

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

Волгоградский институт управления – филиал РАНХиГС

Экономический факультет

Кафедра экономики и финансов

УТВЕРЖДЕНА
учёным советом
Волгоградского института управления –
филиала РАНХиГС
Протокол № 3 от 21.09.2021 г.

ПРОГРАММА БАКАЛАВРИАТА

Стратегическое и операционное управление персоналом организации

(наименование образовательной программы)

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ,
реализуемой без применения электронного (онлайн) курса**

Б1.В.11 ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

(код и наименование дисциплины)

38.03.03 Управление персоналом

(код, наименование направления подготовки (специальности))

Очная

(форма(ы) обучения)

Год набора - 2022

Волгоград, 2021 г.

Автор-составитель:

Кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и финансов С.А. Севостьянова

(ученая степень и(или) ученое звание, должность) (наименование кафедры) (Ф.И.О.)

Кандидат экономических наук, и.о. заведующего кафедрой экономики и финансов
С.А. Бондарева

(наименование кафедры) (ученая степень и(или) ученое звание) (Ф.И.О.)

РПД Б1.В.11 Основы финансового менеджмента одобрена на заседании кафедры
экономики и финансов. Протокол от 30 августа 2021 года № 1

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесённых с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	4
1.1. Осваиваемые компетенции.....	4
1.2. Результаты обучения.....	Ошибка! Закладка не определена.
2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО.....	6
3. Содержание и структура дисциплины.....	Ошибка! Закладка не определена.
3.1. Структура дисциплины.....	5
3.2. Содержание дисциплины.....	7
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся	8
4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости обучающихся и промежуточной аттестации	8
4.2. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающихся.....	9
5. Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине	13
5.1. Методы проведения экзамена.....	13
5.2. Оценочные материалы промежуточной аттестации.....	13
6. Методические материалы по освоению дисциплины.....	14
7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет 18	
7.1. Основная литература.....	18
7.2. Дополнительная литература.....	18
7.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация.....	18
7.4. Интернет-ресурсы, справочные системы.....	19
7.5. Иные источники.....	19
8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы	19

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесённых с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1. Дисциплина Б1.В.11 «Основы финансового менеджмента» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код компонента компетенции	Наименование компонента компетенции
ПКс-1	Способен разрабатывать и реализовать концепции управления персоналом, кадровой политики организации, осуществлять стратегическое управление персоналом, кадровое планирование и контроллинг, формировать и использовать трудовой потенциал и интеллектуальный капитал организации, отдельного работника, а также управлять интеллектуальной собственностью	ПКс-1.2.2.1	Способность применять знания основных положений финансового менеджмента для планирования и контроля трудовых ресурсов организации
ПКс-9	Способен проводить операционное и стратегическое управление персоналом, организовать корпоративную социальную политику	ПКс-9.3.2.1.	Способность применять знания основных методов экономического анализа для планирования и оценки эффективности использования трудовых ресурсов организации

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта) трудовые или профессиональные действия	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
Организация труда персонала, организация оплаты труда персонала, администрирование процессов и документооборота по вопросам организации труда и оплаты персонала (Проф. стандарт «Специалист по управлению персоналом». утвержден Приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 06.10. 2015 г. № 691н)	ПКс-1.2.2.1	Анализирует действия фирмы по контролю трудовых ресурсов в различных условиях конкурентной борьбы.
		Применяет инструментарий финансового менеджмента в планировании потребностей в трудовых ресурсах.

Деятельность по оценке и аттестации персонала/ организация и проведение оценки персонала, организация и проведение аттестации персонала, администрирование процессов и документооборота при проведении оценки и аттестации персонала (Проф. стандарт «Специалист по управлению персоналом», утвержден Приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 06.10. 2015 г. № 691н)	ПКс-9.3.2.1.	Характеризует методы оценки эффективности использования трудовых ресурсов .
		Оценивает последствия хозяйственной деятельности в целях фиксации экономических выгод субъектов хозяйствования.

2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

Учебная дисциплина Б1.В.11 «Основы финансового менеджмента» принадлежит к блоку вариативная часть, обязательные дисциплины. В соответствии с учебным планом, по очной форме обучения дисциплина осваивается в 8 семестре, общая трудоемкость дисциплины в зачетных единицах составляет 2 ЗЕ (72 часа).

Освоение дисциплины опирается на минимально необходимый объем теоретических знаний в области экономической теории, математики и статистики, а также на приобретенных ранее умениях и навыках в сфере экономики организации и экономики управления персоналом. Знания и навыки, получаемые студентами в результате изучения дисциплины, необходимы для выполнения трудовых функций в области управления персоналом.

Учебная дисциплина Б1.В.11 «Основы финансового менеджмента» реализуется после изучения: Б1.В.21.05 Экономика управления персоналом, Б1.О.10 Экономика организации.

По очной форме обучения количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем (по видам учебных занятий) – 36 часов (лекций – 12 часов, практических занятий – 24 часа) и на самостоятельную работу обучающихся – 36 часов.

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – зачет.

3. Содержание и структура дисциплины

3.1. Структура дисциплины

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.				СР	Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				
			Л	ЛР	ПЗ		
Очная форма обучения							
8 семестр							
Тема 1	Финансовый менеджмент и его место в системе управления организацией	10	2		4	4	0
Тема 2	Методологические основы	10	2		4	4	3

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.					СР	Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
	принятия финансовых решений.							
Тема 3	Инструменты финансирования бизнеса.	16	2		4		10	О
Тема 4	Активы и капитал предприятия анализ и управление	12	2		4		6	О,З
Тема 5	Доходы, расходы и прибыль предприятия: анализ и управление	12	2		4		6	О,З
Тема 6	Теоретико-методологическое обоснование решений инвестиционного характера	12	2		4		6	О,З
Промежуточная аттестация								зачет в форме устного опроса
Всего:		72	12		24		36	2 ЗЕ

Примечание: 3 формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), тестирование (Т), решение задач (З)

3.2 Содержание дисциплины (модуля)

Тема 1. Финансовый менеджмент и его место в системе управления организацией

Базовые концепции финансового менеджмента. Теория идеальных рынков капитала. Концепция неравноценности денег во времени. Традиционная теория структуры капитала. Теория стоимости и структуры капитала Ф.Модильяни-М.Миллера. теория портфеля и модель оценки доходности финансовых активов. Теория агентских отношений. Теория асимметрии информации. Сущность, цель, задачи и функции финансового менеджмента. Роль финансового менеджмента в системе управления организацией. Внешняя и внутренняя среды финансового менеджмента

Тема 2. Методологические основы принятия финансовых решений.

Принципы и этапы принятия финансовых решений. Количественные методы принятия финансовых решений. Простые и сложные проценты. Модели денежных потоков. Аннуитеты. Финансовый менеджмент в условиях инфляции. Качественные методы принятия управленческих решений. Инфляция: сущность, виды, причины. Особенности хозяйственной деятельности в зависимости от видов инфляции. Измерение инфляции. Оценка влияния инфляции на финансовые результаты. Финансовые стратегии в условиях инфляции. Специфика планирования и прогнозирования финансово – хозяйственной деятельности в условиях инфляции. Особенности кредитной политики в условиях инфляции. Инфляционный риск и способы его минимизации.

Тема 3. Инструменты финансирования бизнеса

Сущность, цель и задачи долгосрочной и краткосрочной финансовой политики. Схемы собственного финансирования бизнеса. Схемы привлеченного долевого финансирования бизнеса. Схемы привлеченного безвозмездного финансирования. Схемы долгового финансирования. Схемы комбинированного финансирования. Сравнение и выбор схем финансирования.

Тема 4. Активы и капитал предприятия: анализ и управление

Сущность и виды капитала. Цель и задачи управления капиталом. Цена (стоимость) капитала. Стоимость банковского кредита. Стоимость облигационного займа. Стоимость привилегированных и обыкновенных акций. Средневзвешенная цена капитала. Предельная цена капитала. Структура капитала. Подходы к управлению структурой капитала. Операционный левверидж. Финансовый левверидж. Дивидендная политика предприятия. Типы дивидендной политики предприятия. Формы дивидендных выплат. Политика управления оборотными активами. Процесс разработки политики управления оборотными активами. Подходы к формированию оборотных активов предприятия. определение оптимального объема оборотных активов. Определение оптимального соотношения между постоянной и переменной частями оборотного капитала. Обеспечение необходимой ликвидности оборотных активов. Выбор мер по повышению рентабельности оборотных активов.

Тема 5. Доходы, расходы и прибыль предприятия: анализ и управление

Роль затрат в процессе воспроизводства. Понятие издержек, затрат и расходов предприятия. Бухгалтерские и экономические издержки предприятия. Общие, постоянные и переменные затраты. Средние и предельные затраты. Прямые и косвенные затраты. Себестоимость продукции. Группировка затрат по экономическим элементам и калькуляционным статьям. Выручка от реализации продукции (работ, услуг). Методы учета выручки: по отгрузке, по оплате. Формирование резерва по сомнительным долгам. Прибыль предприятия. Виды прибыли. Функции прибыли предприятия. Формирование, распределение и использование прибыли предприятия. Рентабельность. Анализ доходов предприятия. Анализ расходов предприятия. Анализ финансовых результатов предприятия.

Тема 6. Теоретико-методологическое обоснование решений инвестиционного характера

Инвестиционный проект и его структурирование. Последовательность проведения оценки (экспертизы) инвестиционного проекта. Методы расчета эффективности инвестиционных проектов. Метод расчета чистого приведенного эффекта. Метод расчета индекса рентабельности инвестиций. Метод расчета нормы рентабельности инвестиций. Метод определения срока окупаемости инвестиций. Оценка рисков инвестиционных проектов. Сущность и классификация типов инвестиционного портфеля. Формирование и управление инвестиционным портфелем. Определение риска и доходности портфельных инвестиций. Оперативное управление реструктуризацией портфеля финансовых инвестиций.

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

В ходе реализации дисциплины Б1.В.11 «Основы финансового менеджмента» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Методы текущего контроля успеваемости
Очная форма		
Тема 1	Финансовый менеджмент и его место в системе управления организацией	<i>Устный опрос</i>
Тема 2	Методологические основы принятия финансовых решений.	<i>Решение задач</i>
Тема 3	Инструменты финансирования бизнеса.	<i>Устный опрос</i>

Тема 4	Активы и капитал предприятия анализ и управление	Устный опрос, решение задач
Тема 5	Доходы, расходы и прибыль предприятия: анализ и управление	Устный опрос, решение задач
Тема 6	Теоретико-методологическое обоснование решений инвестиционного характера	Устный опрос, решение задач

4.2. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

Типовые оценочные материалы по теме 1

Тема 1. Финансовый менеджмент и его место в системе управления организацией

Вопросы для устного опроса:

1. Базовые концепции финансового менеджмента.
2. Сущность, цель, задачи и функции финансового менеджмента.
3. Роль финансового менеджмента в системе управления организацией.
4. Внешняя и внутренняя среды финансового менеджмента

Типовые оценочные материалы по теме 2

Тема 2. Методологические основы принятия финансовых решений

Задачи:

Задача 1

Инвестор вложил 15 000 руб. сроком на 5 лет на депозит в банке, который начисляет 12% по вкладу. В конце каждого года инвестор снимает со счета начисленную сумму очередного процента. Какую величину составит общая сумма вклада и начисленных в течение 5 лет процентных платежей?

Задача 2

Вкладчик положил в банк 10 000 руб. в начале 2009 г. Банк начислял с периодичностью раз в полгода простые проценты по следующим процентным ставкам: 2009 г. - 8% годовых; 2010 г. - 7% годовых; 2011 г. - 5% годовых. В предположении, что вкладчик не снимал денег со своего счета, определите, какая сумма была на его счете в середине 2011 г.

Задача 3

По окончании 2-го года на счете клиента банка находится сумма 13 200 руб. Начисление процентов в банке происходило по схеме простого процента в конце каждого квартала по ставке 16% годовых. Рассчитайте первоначальную сумму вклада.

Задача 4

Вкладчик положил в банк некоторую сумму в начале 2005 г. Банк выплачивал простые проценты по следующим процентным ставкам: 2005 г. - 10% годовых; 2006 г. - 11% годовых; 2007 г. - 12% годовых. В предположении, что вкладчик не снимал денег со своего счета, определите, какую сумму он положил в банк, если на его счете в начале 2008 г. было 13 300 руб.

Задача 5

Инвестор открывает в банке депозит на 90 дней под 10% годовых и хотел бы в конце периода получить по депозиту 10 тыс. руб. Какую сумму ему следует разместить сегодня на счете? Продолжительность года принять равной 365 дней.

Задача 6

Инвестор открывает в банке депозит под 10% годовых (простой процент) на сумму 10 тыс. руб. и хотел бы получить по счету 10,5 тыс. руб. На сколько дней следует открыть депозит? Продолжительность года принять равной 360 дней.

Задача 7

Вкладчик положил в банк 20 000 руб. в начале 2006 г. Банк начислял простые проценты. В предположении, что вкладчик не снимал денег со своего счета, определите процентную ставку банка, если в начале 2008 г. на счете вкладчика было 50 000 руб.

Задача 8

Вкладчик положил в банк 20 000 руб. Банк выплачивает 12% годовых. Проценты сложные.

Какая сумма будет на счете у вкладчика через три года?

Задача 9

Вкладчик размещает в банке 2 000 руб. под 8% годовых. Банк осуществляет капитализацию процентов на счете ежеквартально. Какая сумма денег получится на счете через 3 года?

Задача 10

Банк предлагает три годовых депозита: 1) ставка 10% годовых, начисление процента по завершении года; 2) ставка 9,9%, капитализация процентов осуществляется ежеквартально; 3) ставка 9,8%, капитализация процентов осуществляется ежемесячно. Определить, какой депозит следует выбрать инвестору, если он планирует разместить деньги в банке на один год.

Типовые оценочные материалы по теме 3

Тема 3. Инструменты финансирования бизнеса.

Вопросы для устного опроса:

1. Схемы собственного финансирования бизнеса.
2. Схемы привлеченного долевого финансирования бизнеса.
3. Схемы привлеченного безвозмездного финансирования.
4. Схемы долгового финансирования.
5. Схемы комбинированного финансирования.

Типовые оценочные материалы по теме 4

Тема 4. Активы и капитал предприятия: анализ и управление

Вопросы для устного опроса:

1. Сущность и виды капитала.
2. Цена (стоимость) капитала.
3. Подходы к управлению структурой капитала.
4. Дивидендная политика предприятия.
5. Политика управления оборотными активами.
6. Управление внеоборотными активами

Задачи:

Задача 1.

Стоимость приобретенного объекта основных средств 420 000 руб. При принятии объекта к учету организация установила срок полезного использования, равный 9 годам. Рассчитайте значения амортизационных отчислений на второй год эксплуатации оборудования линейным способом.

Задача 2.

На основе исходных данных, представленных в табл., определите:

- 1) относительное изменение фондоотдачи в отчетном году по сравнению с базовым;
- 2) относительное изменение рентабельности основных фондов;

Показатель, млн руб.	Базовый год	Отчетный год
Среднегодовая стоимость основных фондов	7340	-
Ввод основных фондов (равномерный)	-	1240
Выбытие основных фондов (равномерное)	-	1520
Стоимость основных фондов на начало года	-	7662
Выпуск товарной продукции	8220,8	9142,8
Прибыль	1233,12	1545,13

Задача 3.

Собственный капитал предприятия равен 8000 тыс.руб. Коэффициент соотношения собственных и заемных источников финансирования составляет 1,5 (собственный капитал / (долгоср. обяз-ва + краткосроч. обяз-ва)). Величина внеоборотных активов составляет 5000 тыс.руб. Рассчитать величину оборотных активов

Задача 4.

Составьте бухгалтерский баланс компании, если имеются следующие данные:
размер собственного капитала – 2 400 руб.;
денежные средства составляют 4% активов;
дебиторская задолженность 1 150 руб.;
товарно-материальные запасы оцениваются в 690 руб.;
отношение долгосрочных кредитов к собственному капиталу 2/3;
краткосрочные финансовые вложения – 652 руб.;
кредиторская задолженность – 1 000 руб.;
нераспределенная прибыль 200 руб.;
основные средства закуплены на 2 500 руб.;

Задача 5.

Целевое соотношение займа и акций корпорации составляет 50%. Стоимость ее займа до уплаты налогов – 6%, Стоимость акций 16%. Каково будет значение WACC при 20% налоговой ставке?

Задача 6.

Вычислите средневзвешенные затраты на капитал для компании, используя следующую информацию:

Количество облигаций в обращении – 75 000 штук, продаются по цене 90 руб. за штуку, доходность к погашению составляет 16%.

Выпущено в обращении 250 000 акций, продаются на рынке по цене 42 руб за акцию, ожидаемая доходность по акциям 20%

Ставка налога на прибыль – 20%

Типовые оценочные материалы по теме 5

Тема 5. Доходы, расходы и прибыль предприятия: анализ и управление

Вопросы для устного опроса:

1. Понятие издержек, затрат и расходов предприятия.
2. Себестоимость продукции.
3. Управление затратами на персонал
4. Выручка от реализации продукции (работ, услуг).
5. Формирование, распределение и использование прибыли предприятия.

Задачи:

Задача 1.

Условно-постоянные годовые расходы в компании равны 120 000 рублей, отпускная цена единицы продукции – 160 рублей, переменные расходы на единицу продукции – 100 рублей. Рассчитайте критический объем продаж в натуральных единицах.

Задача 2.

Составить отчет о финансовых результатах и рассчитать величину нераспределенной прибыли, если известно, что:

фирма реализовала в отчетном периоде 10 тыс. единиц продукции по цене 300 руб. за единицу;

затраты на выплату заработной платы и покупку материалов составили 2 544 тыс. руб.;

коммерческие расходы составили 32 тыс. руб.;

управленческие расходы составили 30 тыс. руб.;

прочие расходы 28 тыс. руб.;

налоговая ставка 20% от прибыли;

амортизационные отчисления за данный период составили 100 тыс. руб.;

Кроме того, известно, что компания выплатила дивиденды по выпущенным 1 тыс. привилегированных акций с номиналом 100 руб. и ставкой дивидендов 10%.

Типовые оценочные материалы по теме 6

Тема 6. Теоретико-методологическое обоснование решений инвестиционного характера

Вопросы для устного опроса:

1. Инвестиционный проект и его структурирование.
2. Методы расчета эффективности инвестиционных проектов.
3. Оценка рисков инвестиционных проектов.
4. Сущность и классификация финансовых активов.
5. Определение стоимости и доходности финансовых инвестиций.
6. Формирование и управление инвестиционным портфелем.

Задачи:

Задача 1.

Определить текущую стоимость обыкновенной акции, если по итогам отчетного года размер дивидендов на одну акцию составил 120 руб., прогнозируемый темп роста дивидендов - 5%, а требуемая норма доходности - 14%.

Задача 2.

Предположим, у вас есть возможность вложить 300 тысяч рублей в покупку земельного участка. Ожидается, что через три года его стоимость может возрасти до 400 тысяч рублей. В то же время у вас есть возможность вложить эти деньги в банк под 7% годовых на тот же срок. Какой из двух вариантов инвестиций следует выбрать?

Задача 3.

Рассчитайте величину дивидендов на одну обыкновенную акцию предприятия, если из всех 12000 акций привилегированные составляют 20%, а дивидендный фонд по обыкновенным акциям – 168000 руб.

Задача 4.

Акционерное общество имеет уставный капитал 1 млн. руб. в составе капитала 850 обыкновенных и 150 привилегированных акций. Номинал одной акции – 1 тыс. руб. Прибыль к распределению между акционерами составляет 120 тыс. руб. Фиксированная ставка дивиденда по привилегированным акциям – 15%. Определите коэффициент дивидендных выплат.

Задача 5.

Выбрать наиболее эффективный инвестиционный проект (по NPV) при норме прибыли $r = 15\%$ и следующих условиях:

Проект	Инвестиции, ИС	Прибыль по годам, у.е.		
		1 год (P1)	2 год (P2)	3 год (P3)
П1	2100	550	1100	1500
П2	1800	1400	1200	400

Шкала оценивания

Устный опрос

Уровень знаний, умений и навыков обучающегося при устном ответе во время проведения текущего контроля определяется баллами в диапазоне 0-100 %. Критериями оценивания при проведении устного опроса является демонстрация основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умение применять полученные знания на практике, овладение навыками анализа и систематизации финансовой информации в области финансового менеджмента.

При оценивании результатов устного опроса используется следующая шкала оценок:

100% - 90%	Учащийся демонстрирует совершенное знание основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умеет применять полученные знания на практике, владеет навыками анализа и систематизации финансовой информации в области финансового менеджмента
------------	--

89% - 75%	Учащийся демонстрирует знание большей части основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умеет применять полученные знания на практике в отдельных сферах профессиональной деятельности, владеет основными навыками анализа и систематизации финансовой информации в области финансового менеджмента
74% - 60%	Учащийся демонстрирует достаточное знание основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умеет использовать полученные знания для решения основных практических задач в отдельных сферах профессиональной деятельности, частично владеет основными навыками анализа и систематизации финансовой информации в области финансового менеджмента
менее 60%	Учащийся демонстрирует отсутствие знания основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, не умеет применять полученные знания на практике, не владеет навыками анализа и систематизации финансовой информации в области финансового менеджмента

Тестирование

Уровень знаний, умений и навыков обучающегося при тестировании во время проведения текущего контроля определяется баллами в диапазоне 0-100 %. Критерием оценивания при проведении тестирования, является количество верных ответов, которые дал студент на вопросы теста. При расчете количества баллов, полученных студентом по итогам тестирования, используется следующая формула:

$$B = \frac{B}{O} \times 100\% ,$$

где Б – количество баллов, полученных студентом по итогам тестирования;

В – количество верных ответов, данных студентом на вопросы теста;

О – общее количество вопросов в тесте.

Решение задач

Уровень знаний, умений и навыков обучающегося при решении задач во время проведения текущего контроля определяется баллами в диапазоне 0-100 %. Критерием оценивания при решении задач, является количество верно решенных задач. При расчете количества баллов, полученных студентом по итогам решения задач, используется следующая формула:

$$\hat{A} = \frac{\hat{A}}{\hat{I}} \times 100\% ,$$

где Б – количество баллов, полученных студентом по итогам решения задач;

В – количество верно решенных задач;

О – общее количество задач.

5. Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине

5.1. Методы проведения зачета

Зачет проводится с применением следующих методов: метод устного опроса по вопросам из перечня примерных вопросов из Приложения 1.

5.2. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Компонент компетенции	Промежуточный / ключевой индикатор оценивания	Критерий оценивания
ПКс-1.2.2.1 Способность применять знания основных положений финансового	– Характеризует особенности управления трудовыми ресурсами фирмы в различных условиях конкурентной борьбы	– Анализирует действия фирмы по контролю трудовых ресурсов в различных условиях конкурентной борьбы.

Компонент компетенции	Промежуточный / ключевой индикатор оценивания	Критерий оценивания
менеджмента для планирования и контроля трудовых ресурсов организации	– Анализирует результаты расчетов и обосновывает полученные выводы	– Применяет инструментарий финансового менеджмента в планировании потребностей в трудовых ресурсах
ПКс-9.3.2.1 Способность применять знания основных методов экономического анализа для планирования и оценки эффективности использования трудовых ресурсов организации	– Выделяет основные критерии оценки эффективности решений экономических агентов.	– Характеризует методы оценки эффективности использования трудовых ресурсов.
	– Оценивает последствия хозяйственной деятельности в целях фиксации экономических выгод субъектов хозяйствования.	– Идентифицирует черты важнейших экономических проблем в сфере управления персоналом на предприятии.

Шкала оценивания

При оценивании результатов устного опроса используется следующая шкала оценок:

100% - 90% (отлично)	Этапы компетенции, предусмотренные образовательной программой, сформированы на высоком уровне. Свободное владение материалом, выявление межпредметных связей. Уверенное владение понятийным аппаратом дисциплины. Практические навыки профессиональной деятельности сформированы на высоком уровне. Способность к самостоятельному нестандартному решению практических задач
89% - 75% (хорошо)	Этапы компетенции, предусмотренные образовательной программой, сформированы достаточно. Детальное воспроизведение учебного материала. Практические навыки профессиональной деятельности в значительной мере сформированы. Присутствуют навыки самостоятельного решения практических задач с отдельными элементами творчества.
74% - 60% (удовлетворительно)	Этапы компетенции, предусмотренные образовательной программой, сформированы на минимальном уровне. Наличие минимально допустимого уровня в усвоении учебного материала, в т.ч. в самостоятельном решении практических задач. Практические навыки профессиональной деятельности сформированы не в полной мере.
менее 60% (неудовлетворительно)	Этапы компетенции, предусмотренные образовательной программой, не сформированы. Недостаточный уровень усвоения понятийного аппарата и наличие фрагментарных знаний по дисциплине. Отсутствие минимально допустимого уровня в самостоятельном решении практических задач. Практические навыки профессиональной деятельности не сформированы.

Фонды оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине представлены в приложении 1.

6. Методические материалы по освоению дисциплины

Методические рекомендации по написанию рефератов

Реферат является индивидуальной самостоятельно выполненной работой студента. Тему реферата студент выбирает из перечня тем, рекомендуемых преподавателем, ведущим соответствующую дисциплину. Реферат должен содержать следующие структурные

элементы: Титульный лист Содержание Введение Основная часть Заключение Список литературы Приложения (при необходимости). Требования к оформлению рефератов: шрифт – 14, поля – по 2 см, интервал – 1, объем – не менее 10 стр.

Рекомендации по планированию и организации времени, необходимого на изучение дисциплины

Структура времени, необходимого на изучение дисциплины

Форма изучения дисциплины	Время, затрачиваемое на изучение дисциплины, %
Изучение литературы, рекомендованной в учебной программе	40
Решение задач, практических упражнений и ситуационных примеров	40
Изучение тем, выносимых на самостоятельное рассмотрение	20
Итого	100

Методические рекомендации по подготовке к практическому (семинарскому) занятию

Основной целью практического (семинарского) занятия является проверка глубины понимания студентом изучаемой темы, учебного материала и умения изложить его содержание ясным и четким языком, развитие самостоятельного мышления и творческой активности у студента, умения решать практические задачи. На практических (семинарских) занятиях предполагается рассматривать наиболее важные, существенные, сложные вопросы которые, наиболее трудно усваиваются студентами. При этом готовиться к практическому (семинарскому) занятию всегда нужно заранее. Подготовка к практическому (семинарскому) занятию включает в себя следующее:

- обязательное ознакомление с вопросами для устного опроса,
- изучение конспектов лекций, соответствующих разделов учебника, учебного пособия, содержания рекомендованных нормативных правовых актов;
- работа с основными терминами (рекомендуется их выучить);
- изучение дополнительной литературы по теме занятия, делая при этом необходимые выписки, которые понадобятся при обсуждении на семинаре;
- формулирование своего мнения по каждому вопросу и аргументированное его обоснование;
- запись возникших во время самостоятельной работы с учебниками и научной литературы вопросов, чтобы затем на семинаре получить на них ответы;
- обращение за консультацией к преподавателю.

Рекомендации по изучению методических материалов

Методические материалы по дисциплине позволяют студенту оптимальным образом организовать процесс изучения данной дисциплины. Методические материалы по дисциплине призваны помочь студенту понять специфику изучаемого материала, а в конечном итоге – максимально полно и качественно его освоить. В первую очередь студент должен осознать предназначение методических материалов: структуру, цели и задачи. Для этого он знакомится с преамбулой, оглавлением методических материалов, говоря иначе,

осуществляет первичное знакомство с ним. В разделе, посвященном методическим рекомендациям по изучению дисциплины, приводятся советы по планированию и организации необходимого для изучения дисциплины времени, описание последовательности действий студента («сценарий изучения дисциплины»), рекомендации по работе с литературой, советы по подготовке к экзамену и разъяснения по поводу работы с тестовой системой курса и над домашними заданиями. В целом данные методические рекомендации способны облегчить изучение студентами дисциплины и помочь успешно сдать экзамен. В разделе, содержащем учебно-методические материалы дисциплины, содержание практических занятий по дисциплине.

Рекомендации по самостоятельной работе студентов

На самостоятельную работу студентов по дисциплине Б1.В.11 «Основы финансового менеджмента» выносятся следующие вопросы по темам:

№ п/п	Тема	Вопросы, выносимые на СРС	Очная форма
1	2	4	5
1.	Финансовый менеджмент и его место в системе управления организацией	Базовые концепции финансового менеджмента	0
2.	Методологические основы принятия финансовых решений.	Влияние инфляции на финансовый результат	3
3.	Инструменты финансирования бизнеса.	Выбор оптимальной схемы финансирования бизнеса	0
4.	Активы и капитал предприятия анализ и управление	Управление денежными потоками	0,3
5.	Доходы, расходы и прибыль предприятия: анализ и управление	Факторный анализ прибыли	0,3
6.	Теоретико-методологическое обоснование решений инвестиционного характера	Оценка стоимости и доходности финансовых активов	0,3

Рекомендации по работе с литературой

При изучении курса учебной дисциплины особое внимание следует обратить на рекомендуемую основную и дополнительную литературу.

Важным элементом подготовки к семинару является глубокое изучение основной и дополнительной литературы, рекомендованной по теме занятия, а также первоисточников. При этом полезно прочитанную литературу законспектировать. Конспект должен отвечать трем требованиям: быть содержательным, по возможности кратким и правильно оформленным.

Содержательным его следует считать в том случае, если он передает все основные мысли авторов в целостном виде. Изложить текст кратко – это значит передать содержание книги, статьи в значительной мере своими словами. При этом следует придерживаться правила - записывать мысль автора работы лишь после того, как она хорошо понята. В таком случае поставленная цель будет достигнута. Цитировать авторов изучаемых работ (с обязательной ссылкой на источник) следует в тех случаях, если надо записывать очень важное определение или положение, обобщающий вывод.

Важно и внешнее оформление конспекта. В его начале надо указать тему семинара, дату написания, названия литературных источников, которые будут законспектированы. Глубокая самостоятельная работа над ними обеспечит успешное усвоение изучаемой дисциплины.

Одним из важнейших средств серьезного овладения теорией является **конспектирование первоисточников.**

Для составления конспекта рекомендуется сначала прочитать работу целиком, чтобы уяснить ее общий смысл и содержание. При этом можно сделать пометки о ее структуре, об основных положениях, выводах, надо стараться отличать в тексте основное от

второстепенного, выводы от аргументов и доказательств. Если есть непонятные слова, надо в энциклопедическом словаре найти, что это слово обозначает. Закончив чтение (параграфа, главы, статьи) надо задать себе вопросы такого рода: В чем главная мысль? Каковы основные звенья доказательства ее? Что вытекает из утверждений автора? Как это согласуется с тем, что уже знаете о прочитанном из других источников?

Ясность и отчетливость восприятия текста зависит от многого: от сосредоточенности студента, от техники чтения, от настойчивости, от яркости воображения, от техники фиксирования прочитанного, наконец, от эрудиции – общей и в конкретно рассматриваемой проблеме.

Результатом первоначального чтения должен быть простой **план текста и четкое представление о неясных местах**, отмеченных в книге. После предварительного ознакомления, при повторном чтении следует **выделить основные мысли автора** и их развитие в произведении, обратить внимание на обоснование отдельных положений, на методы и формы доказательства, наиболее яркие примеры. В ходе этой работы окончательно отбирается материал для записи и определяется ее вид: **план, тезисы, конспект**.

План это краткий, последовательный перечень основных мыслей автора. Запись прочитанного в виде тезисов – значит выявить и записать опорные мысли текста. Разница между планом и тезисами заключается в следующем: в плане мысль называется (ставь всегда вопрос: о чем говорится?), в тезисах – формулируется – (что именно об этом говорится?). Запись опорных мыслей текста важна, но полного представления о прочитанном на основании подобной записи не составишь. Важно осмыслить, как автор доказывает свою мысль, как убеждает в истинности своих выводов. Так возникает конспект. Форма записи, как мы уже отметили, усложняется в зависимости от целей работы: план – о чем?; тезисы – о чем? что именно?; конспект – о чем? что именно? как?

Конспект это краткое последовательное изложение содержания. Основу его составляет план, тезисы и выписки. Недостатки конспектирования: многословие, цитирование не основных, а связующих мыслей, стремление сохранить стилистическую связанность текста в ущерб его логической стройности. Приступать к конспектированию необходимо тогда, когда сложились навыки составления записи в виде развернутого подробного плана.

Форма записи при конспектировании требует особого внимания: важно, чтобы собственные утверждения, размышления над прочитанным, четко отделялись при записи. Разумнее выносить свои пометки на широкие поля, записывать на них дополнительные справочные данные, помогающие усвоению текста (дата события, упомянутого авторами; сведения о лице, названном в книге; точное содержание термина). Если конспектируется текст внушительного объема, необходимо указывать страницы книги, которые охватывает та или иная часть конспекта.

Для удобства пользования своими записями важно озаглавить крупные части конспекта, подчеркивая **заголовки**. Следует помнить о назначении красной строки, стремиться к четкой графике записей - уступами, колонками. Излагать главные мысли автора и их систему аргументов - необходимо преимущественно своими словами, перерабатывая таким образом информацию, – так проходит уяснение ее сути. Мысль, фразы, понятия в контексте, могут приобрести более пространное изложение в записи. Но текст оригинала свертывается, и студент, отработывая логическое мышление, учиться выделять главное и обобщать однотипные суждения, однородные факты. Кроме того, делая записи своими словами, обобщая, студент учится письменной речи.

Знание общей стратегии чтения, техники составления плана и тезисов определяет и технологию конспектирования

- Внимательно читать текст, попутно отмечая непонятные места, незнакомые термины и понятия. **Выписывать на поля** значение отмеченных понятий.

- При первом чтении текста необходимо составить его *простой план*, последовательный перечень основных мыслей автора.
- При повторном чтении текста выделять *систему доказательств* основных положений работы автора.
- Заключительный этап работы с текстом состоит в осмыслении ранее отмеченных мест и их краткой последовательной записи.
- При конспектировании нужно стремиться *выразить мысль автора своими словами*, это помогает более глубокому усвоению текста.
- В рамках работы над первоисточником важен умелый *отбор цитат*. Необходимо учитывать, насколько ярко, оригинально, сжато изложена мысль. Цитировать необходимо те суждения, на которые впоследствии возможна ссылка как на авторитетное изложение мнения, вывода по тому или иному вопросу.

Конспектировать целесообразно не на отдельном листе, а в общей тетради на одной странице листа. Обратная сторона листа может быть использована для дополнений, необходимость которых выяснится в дальнейшем. При конспектировании литературы следует оставить широкие поля, чтобы записать на них план конспекта. Поля могут быть использованы также для записи своих замечаний, дополнений, вопросов. При выступлении на семинаре студент может пользоваться своим конспектом для цитирования первоисточника. Все участники занятия внимательно слушают выступления товарищей по группе, отмечают спорные или ошибочные положения в них, вносят поправки, представляют свои решения и обоснования обсуждаемых проблем.

В конце семинара, когда преподаватель занятия подводит итоги, студенты с учетом рекомендаций преподавателя и выступлений сокурсников, дополняют или исправляют свои конспекты.

7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

7.1. Основная литература.

1. Гребенников, П. И. Корпоративные финансы : учебник и практикум для вузов / П. И. Гребенников, Л. С. Тарасевич. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 252 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04226-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510471>.
2. Основы риск-менеджмента / М. Круи, Д. Гэлаи, В. Б. Минасян, Р. Марк. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 388 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02578-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510526>.
3. Алиев, В. С. Бизнес-планирование с использованием программы Project Expert (полный курс) : учебное пособие / В.С. Алиев, Д.В. Чистов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 382 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1248243. - ISBN 978-5-16-016867-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1248243>.
4. Орлова, П. И. Бизнес-планирование: учебник для бакалавров / П. И. Орлова ; под редакцией М. И. Глухой. — 3-е изд. — Москва: Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2020. — ISBN 978-5-394-03636-1. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/90232.html>
5. Финансовый менеджмент : учебник для академического бакалавриата / Г. Б. Поляк [и др.] ; ответственный редактор Г. Б. Поляк. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 456 с. — (Авторский учебник). — ISBN 978-5-9916-4395-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/507804>

7.2. Дополнительная литература.

1. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли ; пер. с англ. А.Н. Буренина, А.А. Васина. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 1028 с. — (Университетский учебник: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-016789-3. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1817592>
2. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 680 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16271-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/530723>.
3. Кеменов А.В. Управление денежными потоками : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / Кеменов А.В.. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2020. — 192 с. — ISBN 978-5-238-03350-1. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/123373.html>.
4. Липсиц, И. В. Экономический анализ реальных инвестиций: Учебник / Липсиц И.В., Коссов В.В., - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва: Магистр, 2010. ISBN 978-5-9776-0024-8. - Текст: электронный. - URL: <https://new.znanium.com/catalog/product/325014>
5. Чараева, М. В. Инвестиционное бизнес-планирование : учебное пособие / М.В. Чараева, Г.М. Лапицкая, Н.В. Крашенникова. — Москва : Альфа-М : ИНФРА-М, 2022. — 176 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Бакалавриат). - ISBN 978-5-98281-370-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1840937>

7.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.

1. Казакова Н. А. Финансовый анализ: учебник и практикум.- М.: Юрайт, 2015.- 539 с.
2. Никитина Н. В., Янов В. В. Корпоративные финансы : учеб. пособие.- М.: КноРус, 2014.- 512 с.

7.4. Нормативные правовые документы.

1. Конституция Российской Федерации от 12.12.1993 (с посл. поправками)
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (с посл. изм.)
3. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (с посл. изм.)
4. Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (с посл. изм.)
5. Федеральный закон от 24.07.2007 N 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» (с посл. изм.)
6. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (с посл. изм.)
7. Федеральный закон от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (с последующими изменениями и дополнениями).
8. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999 г., № 39-ФЗ (с последующими изменениями и дополнениями).
9. Приказ Минфина РФ от 28.08. 2014 г. № 84н «Об утверждении порядка определения стоимости чистых активов».

7.5. Интернет-ресурсы, справочные системы.

- a. <http://base.garant.ru/> - справочно-поисковая система «Гарант»
- b. <http://www.consultant.ru/> - справочно-поисковая система «Консультант Плюс»
- c. www.i-con.ru - Международные стандарты оценки (МСО)
- d. www.fd.ru - сайт журнала «Финансовый директор»

- e. www.expert.ru - сайт журнала «Эксперт»
- f. www.finanalis.ru - сайт «Финансовый анализ, библиотека бизнес-планов, бюджетирование»
- g. www.cfin.ru - «РосБизнесКонсалтинг»
- h. www.finmarket.ru - сайт инф. агентства «Финмаркет»
- i. Бизнес-планирование: как разработать собственный проект предприятия. URL <https://businessxxl.ru/что-такое-biznes-plan-i-biznes-planirovanie/>.
- j. М.И. Бухалков. Бизнес-планирование проектов. URL https://www.cfin.ru/business-plan/business_planning.shtml

7.6. Иные источники.

1. Брехова Ю. В. Сборник практических заданий по финансовому менеджменту : учеб.-метод. пособие / Юлия Викторовна Брехова; ФГБОУ ВПО Рос. акад. народ. хоз-ва и гос. службы при Президенте РФ, Волгогр. фил. - Волгоград: Изд-во ВФ РАНХиГС, 2013. - 71 с.
2. Брейли Р. Принципы корпоративных финансов: пер. с англ. / Р. Брейли, С. Майерс.— 2-е изд. — Москва: Олимп-Бизнес, 2008, 2012. URL: <https://vavtcaseclub.nethouse.ru/static/doc/0000/0000/0199/199143.ov1e13kss3.pdf>
3. Бригхэм Ю.Ф. Финансовый менеджмент: пер. с англ. / Ю.Ф. Бригхэм, М.С. Эрхардт. — 10-е изд. — Санкт-Петербург: Питер, 2009.
4. Ван Хорн Дж. К. Основы финансового менеджмента: пер. с англ. / Дж. К. Ван Хорн, Дж.М. Вахович.— 12-е изд.— Москва: Вильямс, 2010.
5. Корпоративные финансы. : учебник / Г. И. Хотинская, С. В. Большаков, И. В. Булава [и др.] ; под ред. Е. И. Шохина. — Москва : КноРус, 2020. — 318 с.
6. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика / 3-е изд.. - М.: Проспект, 2021.
7. C. Paramasivan, T. Subramanian "Financial Management". New Age International , 2009 | ISBN: N/A; EAN: 9788122425734 | 284 pages.
8. Peter Atrill Financial Management for Decision Makers/ Pearson Education 6th Edition, 2011, 640 pages.
9. Mary-Lynn McGave, PhD Econ Financial Management: University of Utah MBA Course / USU Publishing Inc., 2nd Edition, 2010, 588 pages.
10. Eugene F. Brigham, Michael C. Ehrhardt Financial Management: Theory and Practice / Thomson ONE Publishers 11th Edition, 2010 678 pages.
11. Питерсон, С.Д. Как разработать бизнес-план / С.Д. Питерсон. - М.: Диалектика, 2018.

8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает в себя:

- лекционные аудитории, оборудованные видеопроекторным оборудованием для презентаций, средствами звуковоспроизведения, экраном;
- помещения для проведения семинарских и практических занятий, оборудованные учебной мебелью.

Дисциплина поддержана соответствующими лицензионными программными продуктами: Microsoft Windows 7 Prof, Microsoft Office 2010, Kaspersky 8.2, СПС Гарант, СПС Консультант.

Программные средства обеспечения учебного процесса включают:

- программы презентационной графики (MS PowerPoint – для подготовки слайдов и презентаций);
- текстовые редакторы (MS WORD), MS EXCEL – для таблиц, диаграмм.

Вуз обеспечивает каждого обучающегося рабочим местом в компьютерном классе в соответствии с объемом изучаемых дисциплин, обеспечивает выход в сеть Интернет.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся включают следующую оснащенность: столы аудиторные, стулья, доски аудиторные, компьютеры с подключением к локальной сети института (включая правовые системы) и Интернет.

Для изучения учебной дисциплины используются автоматизированная библиотечная информационная система и электронные библиотечные системы: «Университетская библиотека ONLINE», «Электронно-библиотечная система издательства ЛАНЬ», «Электронно-библиотечная система издательства «Юрайт», «Электронно-библиотечная система IPRbooks», «Научная электронная библиотека eLIBRARY» и др.

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И
ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

Волгоградский институт управления – филиал РАНХиГС

Экономический факультет

Кафедра экономики и финансов

УТВЕРЖДЕНА
учёным советом
Волгоградского института управления –
филиала РАНХиГС
Протокол №2 от 23.09.2021 г.

ПРОГРАММА БАКАЛАВРИАТА

Стратегическое и операционное управление персоналом организации

(наименование образовательной программы)

**ФОНДЫ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Б1.В.11 «Основы финансового менеджмента»

(код и наименование дисциплины)

38.03.03 Управление персоналом

(код, наименование направления подготовки /специальности)

Очная

(форма (формы) обучения)

Год набора – 2022 г.

Волгоград, 2021 г.

1. Вопросы к зачету (экзамену)

1. Сущность, цель, задачи финансового менеджмента.
2. Внешняя – правовая и налоговая среда принятия управленческих решений.
3. Базовые концепции финансового менеджмента.
4. Процентные ставки методы их начисления.
5. Сущность и виды капитала.
6. Структура капитала: сущность, классификация, критерии оптимизации, теории.
7. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала.
8. Источники формирования собственного капитала.
9. Дивидендная политика: сущность, факторы, ее определяющие, теории, типы.
10. Процесс разработки политики управления оборотными активами.
11. Определение источников финансирования оборотных активов.
12. Нормирование оборотных активов.
13. Производственные запасы: сущность, виды.
14. Модели управления запасами.
15. Производственный и финансовый левэридж.
16. Понятие и классификация дебиторской задолженности.
17. Инвестиции: сущность, объекты, субъекты, классификация.
18. Инвестиционная деятельность предприятия и ее основные направления.
19. Инвестиционный проект: сущность, структура.
20. Методы расчета эффективности инвестиционных проектов.
21. Оценка рисков инвестиционных проектов.
22. Сущность и виды финансовых активов.
23. Методы оценки риска финансовых активов.
24. Методы оценки доходности акций.
25. Специфика расчета доходности облигаций.
26. Особенности расчета доходности векселя.
27. Сущность и классификация типов инвестиционного портфеля.
28. Особенности формирования инвестиционного портфеля
29. Сущность и виды финансового планирования.
30. Бюджетирование: сущность, преимущества, недостатки, виды бюджетов.

2. Тестовые материалы (не менее 30, в тесте 4 варианта ответов)

1. Ключевыми функциями финансов организации, по мнению большинства экономистов, являются:
 - а. оперативная, хозрасчетная и контрольная;
 - б. аккумулирующая и стимулирующая;
 - в. распределительная, производственная и регулирующая;
 - г. распределительная и контрольная.
2. Под финансами следует понимать ...
 - а. фонды денежных средств;
 - б. децентрализованные денежные средства;
 - в. денежные отношения, связанные с формированием, распределением и использованием денежных фондов;
 - г. денежные средства, находящиеся в распоряжении государства.
3. Амортизационный фонд предназначен для финансирования ...
 - а. оборотных средств производственного назначения;
 - б. текущих затрат;
 - в. объектов непроизводственной сферы;

- г. воспроизводства основных фондов.
4. Источником финансовых ресурсов при создании коммерческой организации является ...
- а. доход от реализации имущества;
 - б. выручка от реализации продукции;
 - в. уставный капитал;
 - г. внереализационные доходы.
5. Применение процедуры банкротства к предприятиям, не способным отвечать по своим обязательствам, является реализацией принципа ...
- а. обеспечения финансовыми резервами;
 - б. хозяйственной самостоятельности;
 - в. материальной ответственности;
 - г. заинтересованности в результатах деятельности.
6. Принцип ... означает полную окупаемость затрат на производство и реализацию продукции и инвестирование за счет собственных денежных средств.
- а. заинтересованности в результатах деятельности;
 - б. материальной ответственности;
 - в. самофинансирования;
 - г. хозяйственной самостоятельности.
7. Финансовые отношения, возникающие в ходе предпринимательской деятельности, называются ...
- а. финансами домашних хозяйств;
 - б. государственными финансами;
 - в. финансами предприятий;
 - г. капитальными финансами.
8. Резервные фонды, образованные за счет нераспределенной прибыли, относятся к денежным ... коммерческой организации
- а. доходам;
 - б. расходам;
 - в. поступлениям;
 - г. накоплениям.
9. К собственным источникам финансовых ресурсов предприятия относится ...
- а. субсидии;
 - б. прибыль;
 - в. банковская ссуда;
 - г. себестоимость.
10. К оборотным активам предприятия относятся ...
- а. кредиторская задолженность;
 - б. нематериальные активы;
 - в. основные средства;
 - г. запасы сырья и материалов.
11. В состав внеоборотных активов включаются ...
- а. только долгосрочные финансовые вложения;
 - б. основные средства, нематериальные активы, доходные вложения в материальные ценности, долгосрочные финансовые вложения, оборудование к установке;
 - в. только основные средства;
 - г. только нематериальные активы.
12. Часть капитала предприятия, вложенная в его текущие активы, называется ... капиталом.
- а. оборотным;
 - б. уставным;
 - в. резервным;

- г. внеоборотным.
13. Форма 1 финансовой отчетности носит название:
- а бухгалтерский баланс;
 - б Отчет о финансовых результатах;
 - в Отчет об изменении капитала;
 - г Отчет о движении денежных средств.
14. Банковское кредитование относится к:
- а заемному финансированию;
 - б привлеченному финансированию;
 - в собственному финансированию;
 - г не рассматривается как источник финансирования.
15. В состав внеоборотных активов не включаются:
- а денежные средства;
 - б основные средства;
 - в нематериальные активы;
 - г поисковые активы.
16. Нераспределенная прибыль отражается:
- а в бухгалтерском балансе;
 - б в Отчете о финансовых результатах;
 - в в Отчете об изменении капитала;
 - г в Отчете о движении денежных средств.
17. В настоящее время бухгалтерский баланс в РФ состоит из... разделов:
- а 5;
 - б 2;
 - в 6;
 - г 8.
18. К специальному режиму налогообложения относится:
- а упрощенная система налогообложения;
 - б усеченная система налогообложения;
 - в усложненная система налогообложения;
 - г удобная система налогообложения.
19. Зона безопасности (запас финансовой прочности) - это:
- а. Рыночный сегмент, в котором предприятие имеет гарантированный спрос на свою продукцию.
 - б. Разница между выручкой и себестоимостью.
 - в. Разность между фактическим и безубыточным объемом продаж.
 - г. Разность между величиной оборотных средств и величиной краткосрочных пассивов.
20. Учет фактора времени при оценке инвестиционного проекта на практике означает:
- а. дисконтирование результатов и затрат, которые, как правило, приводятся к первому году осуществления инвестиций,
 - б. компаундирование результатов и затрат, которые приводятся к первому году осуществления инвестиций,
 - в. компаундирование результатов и затрат, которые приводятся к моменту завершения инвестиционного проекта,
 - г. сравнение двух вариантов развития фирмы: «без проекта» и «с проектом».
21. К внутренним инструментам долгосрочного финансирования бизнеса относят:
- а) эмиссию акций
 - б) эмиссию облигаций
 - в) выпуск векселей
 - г) нет верного ответа

22. К привлеченному долевого инструменту финансирования относят:

- а) гранты
- б) эмиссию облигаций
- в) эмиссию акций
- г) франчайзинг

23. Источником дивидендных выплат является:

- а) валовая прибыль
- б) доход;
- в) чистая прибыль
- г) прибыль от продаж

24. Какой подход к формированию дивидендной политики характеризуется постоянным возрастанием финансовой напряженности в компании

- а) умеренный
- б) компромиссный
- в) агрессивный
- г) все ответы верны

25. Целью финансового менеджмента является:

- а) увеличение прибыли компании
- б) увеличение стоимости компании
- в) рост объемов производства компании
- г) снижение издержек компании

26. Процесс увеличения суммы денег в связи с присоединением процентов к сумме долга называют:

- а) наращением первоначальной суммы
- б) ростом первоначальной суммы
- в) дисконтированием
- г) нет верного ответа

27. Формула для расчета сложных процентов:

- а) $FV_n = PV \times (1 + r \times n)$
- б) $FV_n = PV \times (1+r)^n$
- в) $FV_n = PV \times (1-r)^n$
- г) нет верного ответа.

28. Формула для расчета простых процентов:

- а) $FV_n = PV \times (1 + r \times n)$
- б) $FV_n = PV \times (1+r)^n$
- в) $FV_n = PV \times (1-r)^n$
- г) нет верного ответа.

29. В начале первого года на депозит положили 100\$, в конце каждого года делали дочисления в размере 50\$. Процентная ставка 10% годовых (сложные проценты). Сумма денежных средств на депозите в конце третьего года составит:

- а) 276\$
- б) 248,6\$
- в) 298,6\$
- г) нет верного ответа

30. Ставка процента, применяемая к начальной сумме на протяжении всего срока ссуды, является:

- а) простой
- б) сложной
- в) комбинированной
- г) нет верного ответа

3. Открытые задания (не менее 30)

3.1. Теоретические задания с открытыми вопросами

1. Финансовая политика предприятия в условиях инфляции

2. Финансовая стратегия организации и методы ее разработки
3. Формирование организационной структуры управления финансами на предприятии
4. Управление оборотными активами предприятия
5. Политика финансирования оборотного капитала предприятия
6. Управления дебиторской задолженностью на предприятии
7. Факторинг в системе управления дебиторской задолженности предприятия
8. Факторинговые операции: современное состояние и проблемы развития
9. Кредитная политика компании и пути ее оптимизации.
10. Управление кредиторской задолженностью на предприятии
11. Управление финансовыми рисками организации
12. Управление денежными потоками предприятия
13. Оптимизация управления запасами на предприятии
14. Управление товарными запасами в торговой организации
15. Управление финансовыми активами компании
16. Анализ собственного капитала коммерческой организации
17. Анализ цены и структуры капитала компании
18. Управление заемным капиталом на предприятии
19. Обязательства компании: структура и методы управления
20. Политика краткосрочного финансирования деятельности организации

3.2. Практические задания (задачи)

Задача 1. В отчётном году предприятие реализовало продукции на сумму 60000 руб., текущие активы (оборотные средства) составили: на начало года - 8000 руб., на конец года - 8800 руб. В следующем году намечено увеличить объём продаж продукции на 20%, при этом коэффициент оборачиваемости оборотных средств возрастёт на 20%.

Задача 2. Фирма покупает сырье и материалы в кредит сроком на 0,5 мес., держит их на складе в течение 1 мес., затем выдает в производство. Готовая продукция перед продажей храниться на складе в течение 1 мес. Срок кредита для дебиторов – 3 мес. Найти продолжительность финансового цикла.

Задача 3. Рассчитать среднегодовую величину кредиторской задолженности, если продолжительность финансового цикла 80 дней, продолжительность операционного цикла = 140 дней, годовой объём затрат на производство продукции = 112 млн.руб. В году 365 дней.

Задача 4. Собственный капитал предприятия равен 8000 тыс.руб. Коэффициент соотношения собственных и заемных источников финансирования составляет 1,5 (собственный капитал / (долгоср. обяз-ва + краткосроч. обяз-ва)). Величина внеоборотных активов составляет 5000 тыс.руб. Рассчитать величину оборотных активов

Задача 5. Банк выдал кредит в сумме 400 т.р. на три квартала по простой ставке процентов, которая в первом квартале составила 28% годовых, а в каждом последующем квартале увеличивалась на 8 процентных пунктов. Определить погашаемую сумму и сумму процентов.

Задача 6. Уставный капитал АО 10 млн.руб. На эту же сумму были выпущены акции номинальной стоимостью 1000 руб. каждая, из них обыкновенных акций – 85%. За 2011 год АО была получена чистая прибыль в размере 30 млн. руб., из которой 50% было направлено на выдачу дивидендов, из нее 5 млн. руб. направили на выплату

дивидендов по привилегированным акциям, а остальная часть прибыли - на выплату дивидендов по обыкновенным акциям. Определите курс и рыночную стоимость обыкновенной акции АО на конец 2011 года, если известно, что ссудный банковский процент составлял в 2011 году – 75%.

Задача 7. Предприятие заработало по итогам своей деятельности 2 млн.руб. прибыли. Объем реализации составлял 4000 шт. Цена реализации – 6250 руб. Общие переменные затраты составили 15 млн.руб. Найти какое количество продукции можно снять с производства без возникновения убытков? Эффект операционного рычага?

Задача 8. Минимальный запас денежных средств – 10 тыс.руб., расходы по конвертации ценных бумаг – 25 руб., расходы по хранению средств на расчетном счете – 0,03% в день, вариация (дисперсия) ежедневного денежного потока – 4000000. С помощью модели Миллера-Орра определить политику управления средствами на расчетном счете.

Задача 9. Денежные расходы фирмы в течение года составляют 900 тыс.руб. Процентная ставка по государственным ценным бумагам = 7%, а затраты, связанные с покупкой ценных бумаг = 1000 руб. С помощью модели Баумоля сформулировать политику фирмы по оптимизации денежных средств на расчетном счете.

Задача 10. За отчетный период чистый денежный поток фирмы составил : от финансовой деятельности (-4,8)млн.руб., от инвестиционной деятельности 6,28 млн.руб. Приток и отток по основной деятельности составил соответственно 180,5 млн.руб. и (-170,16) млн.руб. Остаток денежных средств на конец периода составил 20,44 млн.руб. Определить остаток средств на начало периода.

Задача 11. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала по приведенным ниже данным:

Источник средств	Балансовая оценка, т.р.	Выплачиваемые проценты или дивиденды, %
Заемные краткосрочные	6000	20
Заемные долгосрочные	2000	25
Обыкновенные акции	7000	16,5
Привилегированные акции	1000	12,4
Нераспределенная прибыль	1000	15,2
Итого	17000	

Задача 12

На некотором складе производятся детали в количестве 2000 штук в месяц. Эти детали используются для производства продукции на другом станке с интенсивностью 500 шт. в месяц. По оценкам специалистов компании, издержки хранения составляют 50 коп. в год за одну деталь. Стоимость производства одной детали равна 2,5 руб., а стоимость на подготовку производства составляет 1000 руб. Каким должен быть размер партии деталей, производимой на первом станке, с какой частотой следует запускать производство этих партий?

Задача 13

Объем продажи некоторого магазина составляет в год 500 упаковок. Величина спроса равномерно распределяется в течении года. Цена покупки одного пакета равна 2 рубля За

доставку заказа владелец магазина должен заплатить 10 руб. Время доставки одного заказа от поставщика составляет 12 рабочих дней (при 6-дневной рабочей неделе) По оценкам специалистов, издержки хранения в год составляют 40 коп. за один пакет. Необходимо определить: сколько пакетов должен заказывать владелец магазина для одной поставки; частоту заказов, точку заказа. Известно, что магазин работает 300 дней в году.

Задача 14. Предприятие реализует 18000 шт. изделий по цене 100 руб. за единицу. Удельные переменные издержки составляют 30 руб. Постоянные затраты равны 1200000 руб. Определить эффект операционного (производственного) рычага, запас финансовой прочности, критический объем производства.

Задача 15. Коэффициент рентабельности активов = 20%, ставка налога на прибыль =20%, сумма собственного капитала = 50000 тыс.руб., валюта баланса = 100000 тыс.руб., средняя расчетная ставка процента за кредит = 10%. Определить эффект финансового рычага.

Задача 16.Предприятие намерено продать 5000 шт. изделий. Средние переменные затраты на производство и реализацию продукции составляют 800 руб., постоянные затраты – 1 000 тыс. руб. Предприятие планирует получить прибыль в сумме 1 500 тыс. руб. Определить цену, по которой следует продавать изделия.

Задача 17. Рассматриваются два альтернативных проекта:

	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Проект А	- 50000 у.е.	15625 у.е.	15625 у.е.	15625 у.е.	15625 у.е.	15625 у.е.
Проект Б	- 80000 у.е.	-	-	-	-	140000 у.е.

Сделайте выбор при $r = 5\%$ и при $r = 10\%$

21. Ключи (ответы) к оценочным материалам

Ответы на вопросы теста: 1г, 2в, 3г, 4в, 5в, 6в, 7в, 8г, 9б, 10г, 11б, 12а, 13а, 14а, 15а, 16а, 17а, 18а, 19в, 20а, 21 г, 22 в, 23 в, 24 в, 25 б, 26 а, 27 б, 28 а, 29 в, 30 а

Ответы к практическим заданиям (задачам)

- 8401,4 руб.
- 4,5 мес
- 18,41 млн.руб.
- 8333 тыс.руб.
- 508000р, 108000 р
- 1568 руб
- 800 шт., 20%.
- остаток денежных средств на расчетном счете должен варьировать в интервале (10000; 29800). При выходе за пределы интервала необходимо восстановить средства на расчетном счете до размера 16300 руб.
- как только средства на расчетном счете истощаются, фирма должна продать часть ценных бумаг на сумму 160000 руб. Такая операция будет выполняться примерно 6 раз в год. Средний размер денежных средств на расчетном счете составит 80200 руб.
- 8,62 млн.руб.

11. 18,43 %
12. 5657 шт; 0,94 года; 2121,32 руб. в год.
13. 158 шт.; 94,8 рабочих дней; 20 пакетов
14. 21%, 0,05, 17143 шт.
15. 8 %
16. 1300 руб.
17. при $r = 5\%$ предпочтительнее проект Б, при $r = 10\%$ – проект А