

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ

«НОВОСИБИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет энергетики

“УТВЕРЖДАЮ”

Декан ФЭН

профессор, к.т.н. Сидоркин  
Юрий Михайлович

“ \_\_\_ ” \_\_\_\_\_ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Финансовый менеджмент

ООП: специальность 080502.65 Экономика и управление на предприятии в отраслях  
топливно-энергетического комплекса

Шифр по учебному плану: ОПД.Р.3

Факультет: энергетики заочная форма обучения

Курс: 3, семестр: 5 б

Лекции: 8

Практические работы: 6 Лабораторные работы: -

Курсовой проект: - Курсовая работа: - РГЗ: -

Самостоятельная работа: 77

Экзамен: 6 Зачет: -

Всего: 100

Новосибирск

2011

Рабочая программа составлена на основании Государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования по направлению (специальности): 060800 Экономика и управление на предприятии (по отраслям).(№ 238 эк/сп от 17.03.2000)

ОПД.Р.3, дисциплины национально- регионального (вузовского) компонента

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры Финансы и налоговая политика протокол № 4 от 30.06.2011

Программу разработал

доцент, к.э.н.

Костяева Елена Васильевна

Заведующий кафедрой

, д.э.н.

Рыманов Александр Юрьевич

Ответственный за основную образовательную программу

доцент, к.э.н.

Чернов Сергей Сергеевич

## 1. Внешние требования

Таблица 1.1

Шифр дисциплины	Содержание учебной дисциплины	Часы
	<p>Концептуальная записка по специальности 080502.65 Экономика и управление на предприятии в отраслях топливно-энергетического комплекса.</p> <p>ОПД.Р.3 Финансовый менеджмент</p> <p>Дидактические единицы:</p> <p>Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией. Цель и задачи финансового менеджмента. Базовые концепции финансового менеджмента. Финансовые инструменты. Внешняя - правовая и налоговая - среда. Информационное обеспечение финансового менеджмента. Методологические основы принятия финансовых решений. Денежные потоки и методы их оценки. Методы оценки финансовых активов. Риск и доходность финансовых активов. Риск и доходность портфельных инвестиций. Управление инвестициями. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов. Формирование бюджета капиталовложений. Инвестиционная политика. Управление источниками долгосрочного финансирования. Традиционные и новые методы финансирования. Цена и структура капитала. Средневзвешенная и предельная цена капитала. Теории структуры капитала. Управление собственным капиталом. Темп устойчивого роста. Производственный и финансовый леверидж. Дивидендная политика. Стоимость бизнеса. Управление оборотным капиталом. Политика в области оборотного капитала. Управление запасами. Управление дебиторской задолженностью (кредитная политика). Управление денежными средствами и их эквивалентами. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования. Управление источниками финансирования оборотного капитала. Финансовое планирование и прогнозирование. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование. Финансовая стратегия. Методы прогнозирования основных финансовых показателей. Специальные вопросы финансового менеджмента. Финансовый менеджмент в условиях инфляции. Банкротство и финансовая реструктуризация. Антикризисное управление. Международные аспекты финансового менеджмента.</p>	<b>100</b>

## 2. Особенности (принципы) построения дисциплины

Таблица 2.1

**Особенности (принципы) построения дисциплины**

Особенность (принцип)	Содержание
Основания для введения дисциплины в учебный план по направлению или специальности	Учебный план подготовки экономистов-менеджеров по специальности 080502 "Экономика и управление на предприятии (в отраслях топливно-энергетического комплекса)" заочной формы обучения; дата принятия 21.06.2006 г. (протокол № 6).
Адресат курса	Студенты, обучающиеся по специальности 080502 "Экономика и управление на предприятии (в отраслях топливно-энергетического комплекса)"
Основная цель (цели) дисциплины	Дать представление, будущим специалистам о системе современных методов финансового управления денежными потоками, активами и капиталом, подготовить будущих специалистов к решению проблем, связанных с формированием, распределением и использованием собственных и заемных финансовых ресурсов организаций и предприятий любых организационно-правовых форм.
Ядро дисциплины	Тема 1. Методология финансового менеджмента Тема 2 Финансовое планирование и прогнозирование Тема 3 Методологические основы принятия финансовых решений Тема 4 Управление активами Тема 5 Управление капиталом
Связи с другими учебными дисциплинами основной образовательной программы	Для успешного усвоения дисциплины студенту необходимы знания и навыки, полученные им при изучении следующих дисциплин: "Математика", "Информационные системы в экономике", "Статистика", "Экономическая теория", "Экономика организаций (предприятий)", "Финансы и кредит", "Финансы организаций (предприятий)", "Менеджмент", и др.
Требования к первоначальному уровню подготовки обучающихся	Предшествующий уровень образования абитуриента - среднее полное (общее) образование, среднее специальное образование.
Особенности организации учебного процесса по дисциплине	При изучении дисциплины используется системный подход, согласно которому организация рассматривается как сложная многофункциональная система, а финансовая подсистема рассматривается как элемент, находящийся в тесной взаимосвязи с другими - производственной, маркетинговой и т.д.

### 3. Цели учебной дисциплины

Таблица 3.1

После изучения дисциплины студент будет

иметь представление	
1	о множестве возможных альтернатив при разработке и обосновании управленческих решений;
2	о закономерностях управления капиталом и ресурсами организации;
3	об особенностях управления финансами в условиях кризисного развития организации.
знать	
4	основные термины и определения дисциплины "Финансовый менеджмент"
5	цели, задачи и принципы управления внеоборотными и оборотными активами
8	сущность и содержание политики управления формированием и использованием собственного и заемного капитала организации
9	методы управления денежными потоками и финансовыми рисками
10	Системы и методы финансового планирования и прогнозирования.
уметь	
11	выбирать, обосновывая свой выбор, и использовать конкретные методы финансовых расчетов в зависимости от особенностей организации и ее внешнего окружения;
12	представлять результаты решения конкретных задач финансового менеджмента с аргументированными выводами и предложениями.
13	прогнозировать отдельные показатели и финансовое состояние компании, ее положение на финансовых рынках
иметь опыт (владеть)	
14	работы на персональном компьютере, с программой Excel,
15	участия в научных дискуссиях

### 4. Содержание и структура учебной дисциплины

Лекционные занятия

Таблица 4.1

(Модуль), дидактическая единица, тема	Часы	Ссылки на цели
Семестр: 5		
Модуль: Методология финансового менеджмента		
Дидактическая единица: Методологические основы принятия финансовых решений.		
Цель и задачи финансового менеджмента. Базовые концепции финансового менеджмента. Финансовые инструменты. Внешняя - правовая и налоговая - среда. Информационное обеспечение финансового менеджмента.	2	1, 15, 2

Семестр: 6		
Модуль: Финансовое планирование и прогнозирование		
Дидактическая единица: Финансовое планирование и прогнозирование.		
Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование. Финансовая стратегия. Методы прогнозирования основных финансовых показателей: экспертных оценок, экстраполяции, ситуационного анализа, пропорциональных зависимостей, моделирования, коэффициентный	1	1, 10, 3, 4
Модуль: Управление формированием и использованием активами		
Дидактическая единица: Управление активами		
Политика в области оборотного капитала. Управление запасами. Управление дебиторской задолженностью (кредитная политика). Управление денежными средствами и их эквивалентами. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования. Управление источниками финансирования оборотного капитала. Управление внеоборотными активами.	2	1, 15, 3, 5
Модуль: Управление собственным и заемным капиталом.		
Дидактическая единица: Управление капиталом		
Политика управления собственным и заемным капиталом.	2	1, 15, 2, 3, 4, 8
Модуль: Методологические основы управления денежными потоками и рисками		
Дидактическая единица: Методологические основы принятия финансовых решений.		
Денежные потоки и методы их оценки. Методы оценки финансовых активов. Риск и доходность финансовых активов.	1	1, 11, 3, 4, 9

Практические занятия

Таблица 4.2

(Модуль), дидактическая единица, тема	Учебная деятельность	Часы	Ссылки на цели
Семестр: 6			
Модуль: Методология финансового менеджмента			
Дидактическая единица: Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией.			
Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией. Цель и задачи финансового менеджмента. Базовые концепции финансового менеджмента. Финансовые инструменты. Внешняя - правовая и налоговая - среда. Информационное обеспечение финансового менеджмента.	Применяет базовые концепции при решении ситуационных задач. Развитие умений по актуализации проблем деловых взаимоотношений и моделированию системы финансовых показателей.	1	1, 11, 14, 15, 4
Модуль: Финансовое планирование и прогнозирование			
Дидактическая единица: Финансовое планирование и прогнозирование.			
Финансовое планирование и	Развитие умений по	2	10, 11,

прогнозирование. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование	актуализации проблем внедрения бюджетирования, поиску альтернатив, обоснованию организационных и финансовых решений. На материалах кейсов предприятия прогнозирует показатели и финансовое состояние предприятия.		12, 13, 14, 4
Модуль: Управление формированием и использованием активами			
Дидактическая единица: Управление активами			
Политика управления оборотным капиталом: управление запасами, управление дебиторской задолженностью (кредитная политика), управление денежными активами. Особенности управления элементами внеоборотных активов.	Развитие умений по актуализации проблем управления оборотными активами организации и связанных с этим деловых взаимоотношений Выработка навыков и умений управления запасами, дебиторской задолженностью. Оценивает альтернативные варианты финансирования оборотных и внеоборотных активов предприятия.	1	11, 14, 4, 5
Модуль: Управление собственным и заемным капиталом.			
Дидактическая единица: Управление капиталом			
Политика управления собственным капиталом. Особенности управления заемным капиталом.	На основании реальной бухгалтерской отчетности предприятия оптимизирует структуру капитала с учетом различных критериев. Оценивает стоимость элементов собственного и заемного капитала, средневзвешенную стоимость капитала. Оформляет расчеты, пишет выводы.	1	11, 14
Модуль: Методологические основы управления денежными потоками и рисками			
Дидактическая единица: Методологические основы принятия финансовых решений.			
. Денежные потоки и методы их оценки.	Выработка навыков и умений	1	11, 12, 14

Методы оценки финансовых активов. Риск и доходность финансовых активов.	по оценке стоимости материальных и финансовых активов. Рассчитывает, оценивает и оптимизирует денежные потоки предприятия.		
--	--	--	--

## 5. Самостоятельная работа студентов

### Семестр- 5, Индив. работа

Изучение дополнительной литературы и нормативных документов для выполнения индивидуального задания по контрольной работе.

### Семестр- 5, Подготовка к занятиям

1. Систематическое изучение основной литературы и лекционного материала, детальная проработка тем лекционного материала, составление плана ответа, карт памяти, тезисов.
2. Ответы на контрольные вопросы.
3. Работа с дополнительной литературой для получения углубленных знаний по дисциплине.

### Семестр- 6, Контрольные работы

#### КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА по дисциплине ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ 20 час.

Рекомендации и требования по оформлению, написанию и защите кр по дисциплине «Финансовый менеджмент»

КР выполняется в машинописном варианте. Объем приложений не ограничивается и не учитывается в объеме текста работы. Объем КР 15 - 20 страниц, формата А 4 (рекомендуемый размер шрифта 14, интервал 1.5)

Для написания КР должно быть использовано не менее 10 источников литературы (включая периодические издания, законодательные и нормативные акты).

Теоретическая часть выполняется в соответствии с указанной тематикой (приложение 1) на основе изученных законодательных и нормативных источников, экономической учебной литературы, монографий, периодической печати, Интернет-ресурсов.

Практическая часть (приложение 2) выполняется на основе данных в приложении 2.

Подготовка КР включает следующие этапы:

1. Выбор темы и ее закрепление (приложение 1)
2. Подбор литературы к теме.
3. Составление плана, списка литературы и согласование с преподавателем.
4. Написание работы и оформление в соответствии с требованиями ГОСТа.
5. Защита

#### Структура КР

КР должно включать следующие разделы:

1. Введение. Во введении кратко (1стр.). Излагается суть работы, включая ответы на вопросы:

В чем заключается решаемая в работе проблема;

Каково современное ее состояние и в чем ее практическая или теоретическая актуальность;

Цель и задачи работы

2. Основная часть работы. (2части).

Первая - теоретическая, с изложением проблемы и обоснованием ее актуальности. Проводится исследование теоретических или методических подходов к предмету исследования (по выбранной тематике своего варианта, ПРИЛОЖЕНИЕ 1).

Вторая – практическая, в которой выполняются расчеты, с указанием авторской методики, выявляются проблемы условного предприятия, разрабатываются пути решения проблем предприятия, обосновываются конкретные меры достижения цели и рекомендации для практического использования (выполняется на основании рекомендации по расчетной части, ПРИЛОЖЕНИЕ 2).

**Заключение. В заключении (1 стр.) приводятся:**  
**Краткие выводы по результатам выполненной работы;**  
**Предложения по использованию результатов;**  
**Список использованной литературы.**

**НОМЕР ВАРИАНТА ЗАДАНИЯ ОПРЕДЕЛЯЕТСЯ ПО ПОСЛЕДНИМ ДВУМ ЦИФРАМ ЗАЧЕТКИ. Если число больше, то последние две цифры суммируются, например: 35, следовательно, вариант № 8 (3+5=8)**

#### **ПРИЛОЖЕНИЕ 1**

**Подготовить развернутый ответ на следующие вопросы (примерно 10 страниц, с обязательными ссылками на литературу):**

1. Базовые концепции финансового менеджмента и их характеристика.
2. Финансовые инструменты понятие, назначение и виды.
3. Денежные потоки, методы их расчета и оценки.
4. Риск и доходность финансовых активов.
5. Риск и доходность портфельных инвестиций.
6. Инвестиционная политика: понятие, виды и методы.
7. Управление источниками долгосрочного финансирования: эмиссия акций, формирование и использование прибыли, финансовый лизинг, долгосрочное кредитование.
8. Традиционные и новые методы финансирования: идеальная, агрессивная и консервативная модель финансирования имущества организации; эмиссия ценных бумаг, прибыль, ссудное финансирование, арендное финансирование, факторинг, форфейтинг, финансовые деривативы.
9. Цена и структура капитала: понятие, функции и состав капитала, цена и структура капитала
10. Средневзвешенная и предельная цена капитала.
11. Управление собственным капиталом: политика формирования собственных финансовых ресурсов, оценка стоимости отдельных элементов собственного капитала
12. Производственный и финансовый леверидж, его оценка
13. Дивидендная политика: понятие, факторы ее определяющие, методики и порядок дивидендных выплат
14. Политика в области оборотного капитала: понятие, этапы формирования политики, производственный и финансовый цикл, подходы к формированию оборотных активов, чистый оборотный капитал, текущие финансовые потребности, взаимосвязь прибыльности и величины оборотных активов.
15. Управление запасами: понятие, классификация запасов, этапы формирования политики формирования запасов.
16. Управление дебиторской задолженностью (кредитная политика): понятие, классификация, этапы формирования политики управления дебиторской задолженности.
17. Управление денежными средствами и их эквивалентами: понятие, классификация, этапы формирования политики управления денежными средствами и их эквивалентами.
18. Управление источниками финансирования оборотного капитала: виды источников финансирования, этапы формирования политики финансирования оборотных средств.
19. Финансовое планирование и прогнозирование: виды планов, содержание и последовательность разработки, прогнозирование основных финансовых показателей.
20. Финансовая стратегия: понятие, этапы формирования финансовой стратегии.
21. Банкротство и финансовая реструктуризация: понятие, признаки банкротства, методы прогнозирования возможного банкротства.
22. Антикризисное управление: понятие, виды кризиса, антикризисная финансовая политика (цели, задачи, механизм проведения).

23. Объект, предмет, субъект финансовой политики организации. Принципы организации финансовой политики. Виды финансовой политики организации и их характеристика.  
 24. Управление прибылью и рентабельностью на предприятии.

Задание 1. Определить продолжительность операционного (ПОЦ), производственного (ППЦ) и финансового (ПФЦ) циклов предприятия исходя из следующих данных. Сравнить с предыдущим годом, написать выводы (тыс. руб.). В году 365 дней (округление до сотых).

### Задание 2

Известно: выручка от реализации продукции -  $Y$  т.р.; переменные издержки -  $V$  т.р.; постоянные издержки -  $P$  т.р. (на объем).

Показатель	вариант 1.	вариант 2.	вариант 3.	вариант 4.	вариант 5.	вариант 6.	вариант 7.	вариант 8.	вариант 9.	вариант 10.	вариант 11.	вариант 12.	вариант 13.	вариант 14.	вариант 15.
$Y$	100 0	120 0	250 0	80 0	95 0	89 0	74 0	98 0	68 0	110 0	130 0	130 0	120 0	50 0	80 0
$V$	200	400	800	20 0	32 0	50 0	38 0	19 0	40 0	310	600	200	300	12 0	25 0
$P$	500	600	250	40 0	32 0	19 0	19 0	38 0	20 0	220	550	180	320	22 0	25 0

1. Рассчитайте порог рентабельности в денежном выражении; Определите воздействие операционного рычага на прибыль, если планируется увеличение выручки
  2. на 5 % (процент для всех вариантов);
  3. Рассчитайте предел безопасности (запас финансовой прочности) в %.
- Напишите выводы.

### Задание 3

На основании данных таблицы рассчитайте, Определить величину собственного оборотного капитала (чистого рабочего капитала собственного) и чистого рабочего капитала, выводы;

1. Рассчитать величину текущих финансовых потребностей (ТФП) (финансово-эксплуатационных потребностей (ФЭП)). Определить наличие потребности организации в краткосрочном кредите, выводы.
2. Рассчитать перспективные потребности в денежных средствах  
 Обоснуйте рекомендации по оптимизации ТФП предприятия и финансовой устойчивости.(тыс. руб.)

Показатель	вариант 1.	вариант 2.	вариант 3.	вариант 4.	вариант 5.	вариант 6.	вариант 7.	вариант 8.	вариант 9.	вариант 10.	вариант 11.	вариант 12.	вариант 13.	вариант 14.	вариант 15.
Кредиторская задолженность поставщикам	1230	1539	1652	1766	1886	2111	2117	2396	2120	957	1150	1190	1147	1256	1450
Задолженность по заработной плате	20	26	34	44	57	74	78	64	80	38	100	60	98	89	123
Денежные средства	30	39	51	66	86	111	117	96	120	57	150	90	147	566	440
Задолженность перед бюджетом по налогам	60	78	101	132	171	223	234	192	240	114	300	180	294	585	126
Товарно-материальные запасы	1100	1130	1169	1220	1286	1371	1390	1320	1400	1190	1500	1300	1490	1560	1156
Долгосрочные кредиты	260	338	439	571	743	965	1014	832	1040	494	1300	780	1274	1900	1183
Уставный капитал	470	611	794	1033	1342	745	833	504	880	893	350	410	2303	261	800
Внеоборотные активы	810	1053	1369	1780	2313	3007	3159	2592	3240	1539	4050	2430	3969	2160	1980
Нераспределенная прибыль	160	208	270	352	457	594	624	512	640	304	800	480	784	560	980
Дебиторская задолженность	960	678	1101	2132	1171	1223	2234	1192	1240	2114	2300	1380	2194	1365	1890

#### Задание 4

Используя данные задачи 3 рассчитайте эффект финансового левериджа, (предполагая, что значения показателей даны средние) напишите вывод. Недостающие данные для задачи одинаковые для всех вариантов.

Валовая прибыль составила 220 тыс. руб. В апреле 2011 года был взят в банке кредит под 22 % годовых.

Выручка от реализации ПРУ	3225	5838	7145	3230	2611	3424	8932	1946	2311	4144	6535	4284	3823	6135	2519
Средние запасы незавершенного производства	978	856	645	232	647	851	915	756	628	729	731	633	842	743	816
Средние запасы готовой продукции	532	633	745	926	427	828	723	561	890	451	487	665	923	821	741
Средние запасы кредиторской задолженности	965	1145	890	960	1120	1138	846	978	1180	1760	1132	1143	974	1233	1152
Средние запасы денежных активов	228	325	236	342	441	449	547	345	446	366	632	335	419	322	219
Средние запасы дебиторской задолженности	2388	948	1125	2180	1162	1147	2123	2265	2120	2110	2113	2156	2395	1298	1323
ПОЦ базисный год, дни	430	349	351	480	321	460	245	488	496	379	382	369	359	459	447
ППЦ базисный год, дни	95	56	120	100	45	25	26	47	123	85	45	36	47	23	65
ПФЦ базисный год, дни	-198	210	289	156	178	169	1111	145	199	-189	135	118	149	-145	165

Ставку налога и ставку рефинансирования (сbr.ru) на прибыль применять действующие. Рассчитайте оптимальную структуру капитала с учетом минимизации финансового риска и максимизации финансовой рентабельности..

### **Семестр- 6, Подготовка к экзамену**

#### **ПРИМЕРНЫЙ ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ К ЭКЗАМЕНУ**

28 час.

1. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией.
2. Цель и задачи финансового менеджмента.
3. Базовые концепции финансового менеджмента.
4. Финансовые инструменты понятие, назначение и виды.
5. Информационное обеспечение финансового менеджмента.
6. Организационное обеспечение финансового менеджмента
7. Методическое обеспечение финансового менеджмента.
8. Управление денежными потоками
9. Управление источниками долгосрочного финансирования: эмиссия акций, формирование и использование прибыли, финансовый лизинг, долгосрочное кредитование
10. Управление источниками долгосрочного финансирования: эмиссия акций.
11. Управление источниками долгосрочного финансирования: формирование и использование прибыли.
12. Управление источниками долгосрочного финансирования: финансовый лизинг.
13. Управление источниками долгосрочного финансирования: долгосрочное кредитование.
14. Умеренная, модель финансирования активов организации.
15. Агрессивная модель финансирования активов организации.
16. Консервативная модель финансирования активов организации
17. Факторинг как современный инструмент рефинансирования дебиторской задолженности.
18. Цена и структура капитала, средневзвешенная и предельная цена капитала.
19. Управление собственным капиталом: политика формирования собственных финансовых ресурсов.
20. Оценка стоимости отдельных элементов собственного капитала.
21. Управление прибылью организации.
22. Производственный и финансовый леверидж его оценка
23. Дивидендная политика: понятие, факторы ее определяющие, методики и порядок дивидендных выплат
24. Политика в области оборотного капитала: понятие, этапы формирования политики, производственный и финансовый цикл, подходы к формированию оборотных активов, чистый оборотный капитал, текущие финансовые потребности, взаимосвязь прибыльности и оборотных активов.
25. Управление запасами: понятие, классификация, этапы формирования политики формирования запасов.
26. Управление дебиторской задолженностью (кредитная политика): понятие, классификация, этапы формирования политики управления дебиторской задолженности.
27. Управление денежными средствами и их эквивалентами
28. Управление источниками финансирования оборотного капитала: виды источников финансирования, этапы формирования политики финансирования оборотных средств.
29. Финансовое планирование и прогнозирование: виды планов, содержание и последовательность разработки, прогнозирование основных финансовых показателей.
30. Финансовая политика и финансовая стратегия: понятие, этапы формирования

### **Семестр- 6, Подготовка к занятиям**

14 час.

1. Систематическое изучение основной литературы и лекционного материала, детальная проработка тем лекционного материала, составление плана ответа, карт памяти, тезисов.
2. Ответы на контрольные вопросы.
3. Подготовка к практическим занятиям, закрепление и углубление полученных знаний на лекциях путем решения специально разработанных заданий, приближенных к практической действительности.
4. Самостоятельное изучение законодательных и нормативных актов в области финансовых отношений организаций и предприятий и использование знаний при решении практикумов на основании реальной финансовой отчетности организации.
5. Работа с дополнительной литературой для получения углубленных знаний по дисциплине.

## 6. Правила аттестации студентов по учебной дисциплине

### Рейтинговая система оценки работы студента

№ п/п	Вид деятельности	Минимум баллов, для оценки FX*	Минимум баллов, для получения оценки E	Максимум баллов, для оценки A+
1	Практикумы	5	10	15
2	Тест 1	5	10	15
3	Тест 2	5	10	15
4	Контрольная работа	5	10	15
5	Текущий рейтинг	15	30	60
6	Экзамен	10	20	40
	Рейтинг по дисциплине	25	50	100

\*Если студент по результатам работы в семестре студент не набрал минимально допустимого количества баллов (менее 25 баллов), ему выставляется итоговая оценка по дисциплине «неудовлетворительно», «не зачтено» - FX.

В случае выставления оценки FX (25-49 баллов) «неудовлетворительно», «не зачтено» с правом последующей пересдачи студент имеет право получить оценку не выше E (удовлетворительно). (Приложение 1)

#### 1 Критерии оценки контрольной работы

Критерии оценки контрольной работы	Минимум баллов	Максимум баллов
Полнота и актуальность содержания теоретической части из раздела 1(наличие авторской обработки текста, самостоятельных выводов, ссылок на источники обязательно)	2	5
Правильность выполнения расчетов, экономически грамотные и развернутые выводы	2	5
Защита в установленные сроки (свободное владение материалом, ответы на вопросы по всей контрольной работе)	3	5
Итого	7	15

#### 2 Описание тестов

1. Промежуточные тесты включают по 20 заданий. Основные формы тестов: открытый, одиночный, множественный, соответствие, упорядочение, числовой.
2. Тестирование №1 выполняется по темам 1-3 рабочей программы
3. Тестирование №2 по практикумам выполняется по темам 1-8 рабочей программы
4. Тестовые задания разработаны на основании лекционного материала и дополнительного материала (законодательные акты, учебная литература – рекомендованные к самостоятельному изучению)
5. Дата проведения тестов и уточнение вопросов к подготовке доводится до сведения студентов не менее чем за неделю

#### 3. Описание практикумов:

##### Темы практикумов

Тема 1. Концептуальные основы финансового менеджмента

Тема 2. Методический инструментарий финансового менеджмента

Тема 3. Инвестиционная политика

- Тема 4. Теории структуры капитала  
 Тема 5. Управление оборотным капиталом  
 Тема 6. Финансовое планирование и методы прогнозирования  
 Тема 7. Специальные вопросы финансового менеджмента  
 Тема 8. Международные аспекты финансового менеджмента

Критерии оценки практикумов

- владение теоретическим и методическим материалом, правовым обеспечением (рекомендованным к изучению)
- самостоятельность студента при выполнении расчетов
- выполнение заданий в установленный срок
- наличие практикумов, нормативных документов, калькуляторов и др. материалов, необходимых для организации учебного процесса.

\*\*\* Оценка работы студентов осуществляется преподавателем, ведущим практические занятия

Диапазон баллов рейтинга по дисциплине	Оценка ECTS	Традиционная шкала оценки		
97-100 93-96 90-92 87-89	A+ A A- B+	отлично	зачтено	
83-86 80-82 77-79 74-76	B B- C+ C	хорошо		
70-73 68-69 64-67 60-63 50-59	C- D+ D D- E	удовлетворительно		
25-49 0-24	FX F	неудовлетворительно		не зачтено

## 7. Список литературы

### 7.1 Основная литература

#### В печатном виде

1. Арутюнов Ю. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие для специальностей 060460 - "Финансы и кредит" и 060800 - "Экономика и управление на предприятии" / Ю. А. Арутюнов. - М., 2007. - 310, [1] с. - Рекомендовано УМО.
2. Межова Л. Н. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Л. Н. Межова, Т. В. Титова ; Новосиб. гос. техн. ун-т, Фак. бизнеса. - Новосибирск, 2010. - 161, [1] с. : табл.

#### В электронном виде

1. Межова Л. Н. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Л. Н. Межова, Т. В. Титова ; Новосиб. гос. техн. ун-т, Фак. бизнеса. - Новосибирск, 2010. - 161, [1] с. : табл.. - Режим доступа: <http://www.ciu.nstu.ru/fulltext/textbooks/2010/mezhova.pdf>

### 7.2 Дополнительная литература

#### В печатном виде

1. Шарп У. Ф. Инвестиции : [учебник по экономическим специальностям] / Уильям Ф. Шарп, Гордон Дж. Александер, Джеффри В. Бэйли ; пер. с англ. [А. Н. Буренина, А. А. Васина]. - М., 2011. - X, [1], 1027 с. - Рекомендовано МО.
2. Белова Е. В. Технический анализ финансовых рынков : учебное пособие / Е. В. Белова, Д. К. Окорочков ; Моск. гос. ун-т им. М. В. Ломоносова, Экон. фак. - М., 2010. - 396, [1] с. : ил. - Рекомендовано МО.
3. Когденко В. Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : [учебное пособие для вузов по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Мировая экономика" и "Налоги и налогообложение" : по специальностям экономики и управления] / В. Г. Когденко, М. В. Мельник, И. Л. Быковников. - М., 2010. - 471 с. : ил.. - На обл. авт. не указаны. - Рекомендовано УМО.
4. Барчуков А. В. Политика управления оборотным капиталом в холдинге / А. В. Барчуков, Н. В. Метелькова // Финансовый менеджмент. - 2009. - № 5. - С. 23-36.
5. Тимофеева Т. В. Анализ денежных потоков предприятия : [учебное пособие по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит"] / Т. В. Тимофеева. - М., 2010. - 366, [1] с. : табл. - Рекомендовано УМО.
6. Теплова Т. В. Эффективный финансовый директор : учебно-практическое пособие / Т. В. Теплова. - М., 2009. - 479, [1] с. : табл.
7. Бланк И. А. Концептуальные основы финансового менеджмента / И. А. Бланк. - Киев, 2003. - 448 с. : ил.
8. Бланк И. А. Управление финансовой безопасностью предприятия / И. А. Бланк. - Киев, 2004. - 776 с. : ил.

#### В электронном виде

1. Батьковский М. А. Управление финансовым оздоровлением предприятия в условиях экономического кризиса / М. А. Батьковский, И. К. Булава, К. Н. Мингалиев // Менеджмент в России и за рубежом. - 2010. - № 1. - С. 79-85.
2. Косенко М. В. Привлекательность инвестиционных вложений в акции и банковские депозиты в условиях мирового финансового кризиса / М. В. Косенко // Финансовый менеджмент. - 2009. - № 2. - С. 122-133.

3. Кузнецов Н. В. Организация системы управления финансовым обеспечением предприятия в современных условиях / Н. В. Кузнецов // Менеджмент в России и за рубежом. - 2010. - № 3. - С. 45-48.
4. Алексеева И. А. Понятие и виды IPO / И. А. Алексеева, А. А. Турченко // Финансовый менеджмент. - 2009. - № 4. - С. 34-41.
5. Бойко Ю. А. Оценка эффективности стратегического планирования на промышленном предприятии / Ю. А. Бойко // Менеджмент в России и за рубежом. - 2009. - № 5. - С. 67-73.
6. Ильминская С. А. Оценка стоимости предприятия в системе финансового менеджмента предприятия / С. А. Ильминская // Финансовый менеджмент. - 2009. - № 1. - С. 84-92.
7. Луценко С. И. Модели финансирования собственного капитала / С. И. Луценко // Финансовый менеджмент. - 2009. - № 2. - С. 61-75.
8. Бланк И. А. Концептуальные основы финансового менеджмента / И. А. Бланк. - Киев, 2003. - 448 с. : ил.
9. Бланк И. А. Управление финансовой безопасностью предприятия / И. А. Бланк. - Киев, 2004. - 776 с. : ил.
10. Черкасова В. А. Влияние инвестиционных стратегий фирм венчурного капитала на успешность их портфельных инвестиций / В. А. Черкасова // Финансовый менеджмент. - 2009. - № 5. - С. 74-79.

## **8. Методическое и программное обеспечение**

### **8.1 Методическое обеспечение**

#### **В печатном виде**

1. Тесля П. Н. Финансовый менеджмент: практикум : учебное пособие / П. Н. Тесля ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, 2008. - 170, [1] с. : табл.
2. Романов П. С. Зарубежные библиотеки: финансовый менеджмент : научно-методическое пособие / П. С. Романов. - М., 2009. - 127 с. : ил.

#### **В электронном виде**

1. Плотникова И. В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / И. В. Плотникова ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: <http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=11&curs=1233>. - Загл. с экрана.
2. Романов П. С. Зарубежные библиотеки: финансовый менеджмент : научно-методическое пособие / П. С. Романов. - М., 2009. - 127 с. : ил.

## 9. Контролирующие материалы для аттестации студентов по дисциплине

### Образцы тестов и задач

1. Дополните предложение: Финансовая деятельность предприятия - это целенаправленная система <...> по привлечению необходимого объема <...> и своевременного и полного выполнения <...> по его обслуживанию и возврату.
2. "Показатель, отражающий уровень дополнительно генерируемой прибыли на собственный капитал при разной доле использования заемных средств - это \_\_\_\_\_"
3. Организационно правовая форма предприятия влияет на состав: а) внутренних источников привлечения капитала б) внешних источников привлечения капитала в) верны оба ответа
4. не относится к принципам формирования капитала предприятия: а) учет перспектив развития хозяйственной деятельности предприятия б) обеспечение оптимальности структуры капитала с позиций эффективного его функционирования с) обеспечение условий ускорения оборота капитала д) обеспечение минимизации затрат по формированию капитала из различных источников
5. Дополните предложение: Процесс финансирования - это превращение капитала из <...> формы в <...>.
6. не относится к задачам финансового менеджмента: а) обеспечение высокой конкурентоспособности продукции б) обеспечение максимизации прибыли с) оптимизация денежного потока д) обеспечение минимизации уровня финансового риска
7. Выберите правильный ответ "По форме обеспечения, привлекаемые заемные средства делятся на три группы: а) финансовый кредит, коммерческий кредит, финансовый лизинг; б) кредит под залог, обеспеченный гарантиями кредит, необеспеченные заемные средства. с) кредит для пополнения оборотных активов, кредит для удовлетворения хозяйственных нужд, кредит для обеспечения воспроизводства внеоборотных активов;
8. Источниками формирования собственных финансовых ресурсов являются: 1. чистая прибыль 2. облигационные займы 3. амортизационные отчисления 4. износ нематериальных активов 5. кредиторская задолженность
9. Укажите соответствие в классификации привлекаемых заемных средств (ЗС): 1. По источникам привлечения 2. По форме привлечения 3. По форме обеспечения  
а) ЗС, привлекаемые в денежной форме б) ЗС, обеспеченные залогом, в) необеспеченные ЗС, г) ЗС, привлекаемые из внешних источников, д) ЗС, привлекаемые в форме оборудования, е) ЗС, обеспеченные поручительством или гарантией, ж) внутренняя кредиторская задолженность, з) товарный кредит.

#### Задача 1

Рассчитайте оптимальный размер заказа ЕОQ и требуемое количество заказов в течение года, если стоимость выполнения одной партии заказа равна 200 руб., годовая потребность в сырье - 2000 единиц, затраты по хранению - 10% цены приобретения.

#### Задача 2

Месячная потребность предприятия в наличных денежных средствах составляет 1000,0 т.р. ожидается, что услуги кредиторов будут оплачиваться наличными равномерно. Годовая ставка по инвестициям составляет 20 %. Стоимость каждой операции по снятию средств со счета - 100 руб.

Определите: оптимальную сумму операции, среднюю величину кассового остатка.

#### Задание 3

Определить эффективность факторинговой операции для предприятия - продавца и доход банка на основании следующих данных:

Поставщик переуступил факторинговому отделу вексель на сумму 2500 тыс. руб. Средний срок оборачиваемости дебиторской задолженности 90 дней. Ставка процента за кредит 18%.

Условиями договора о факторинге предусмотрено: предварительное финансирование поставщика в размере 75 %, комиссия начисляется только на сумму резерва долга, ставка процента за факторинг выше текущей ставки на 2 пункта. В случае неплатежеспособности покупателя на день погашения векселей, документы помещаются в картотеку с начислением пени 0,02 % (определить возможную сумму пени).

\*Покупатель не расплатился с банком в установленный срок

#### Задание 4

Необходимо рассчитать реальную годовую процентную ставку на предстоящий год с учетом следующих данных:

Номинальная годовая процентная ставка по опционным и фьючерсным операциям на фондовой бирже на предстоящий год сложилась в размере 19%;

Прогнозируемый годовой темп инфляции составляет 7%.

#### Задание 5

Определить на сколько процентов увеличится прибыль (предполагается что увеличение происходит только за счет увеличения объемов продаж), если предприятие увеличит выручку от продаж на 10%. Имеются следующие данные: выручка от продаж - 500 тыс. руб., маржинальный доход - 250 тыс. руб., постоянные затраты - 100 тыс. руб.