

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Новосибирский государственный технический университет»

Кафедра аудита, учета и финансов

“УТВЕРЖДАЮ”
ДЕКАН ФБ
д.э.н. Хайруллина М. В.
“ ____ ” _____ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
Финансовый менеджмент

Образовательная программа: 38.03.01 Экономика, профиль: Финансы и кредит

Курс: 4, семестр : 8

Факультет бизнеса,

		Семестр
№	Вид деятельности	8
1	Всего зачетных единиц (кредитов)	3
2	Всего часов	108
3	Всего занятий в контактной форме, час.	58
4	Лекции, час.	30
5	Практические занятия, час.	20
6	Лабораторные занятия, час.	0
7	из них в активной и интерактивной форме, час.	8
8	Аттестация, час.	2
9	Консультации, час.	6
10	Самостоятельная работа, час.	50
11	Виды самостоятельной работы (курсовой проект, курсовая работа, РГЗ, подготовка к контрольной работе)	КР контр.
12	Вид аттестации	3

Рабочая программа составлена на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению (специальности): 38.03.01 Экономика

ФГОС введен в действие приказом №1327 от 12.11.2015 г. , дата утверждения: 30.11.2015 г.

Место дисциплины в структуре учебного плана: Блок 1, вариативная, по выбору студента

Рабочая программа разработана на основе компетентностной модели выпускника по направлению (специальности): 38.03.01 Экономика

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры

АУФ, протокол заседания кафедры №6 от 20.06.2017

Утверждена на совете факультета бизнеса, протокол № 6 от 21.06.2017

Программу разработал:

доцент, к.э.н. Плотникова И. В.

Заведующий кафедрой:

профессор, д.э.н. Аманжолова Б. А.

Ответственный за образовательную программу:

заведующий кафедрой Аманжолова Б. А.

1. Внешние требования

Таблица 1.1

Компетенция ФГОС: ПК.5 способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений; в части следующих результатов обучения:
33. знать российские и международные стандарты аудита и финансовой отчетности
Компетенция ФГОС: ПК.6 способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей; в части следующих результатов обучения:
31. знать фундаментальные концепции финансового менеджмента, корпоративных финансов, основные подходы и методы, используемые в страховании, финансовом и налоговом планировании, в оценке финансовой деятельности предприятия; институты и инструменты финансового рынка
у2. уметь оценивать изменение стоимости денег во времени, проводить оценку финансовых инструментов, рассчитывать стоимость компании, составлять финансовые планы и бюджеты, применять методы налогового планирования

2. Требования НГТУ к результатам освоения дисциплины

Таблица 2.1

Результаты изучения дисциплины по уровням освоения (иметь представление, знать, уметь, владеть)	Формы организации занятий
Финансовый менеджмент	
ПК.6.31 знать фундаментальные концепции финансового менеджмента, корпоративных финансов, основные подходы и методы, используемые в страховании, финансовом и налоговом планировании, в оценке финансовой деятельности предприятия; институты и инструменты финансового рынка	
1.Знать сущность, цели и функции финансового менеджмента в коммерческой организации	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
2.Знать механизмы финансового управления в организации	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
3.На практике применять методы и приемы финансового менеджмента	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
ПК.6.у2 уметь оценивать изменение стоимости денег во времени, проводить оценку финансовых инструментов, рассчитывать стоимость компании, составлять финансовые планы и бюджеты, применять методы налогового планирования	
4.Уметь на практике использовать принципы формирования структуры капитала и состава активов, принципы финансирования активов	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
5.Уметь формировать политику управления активами и капиталом организации по основным этапам	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
6.Уметь использовать различные методы управления денежными потоками и финансовыми рисками	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
7.Рассчитывать финансовые показатели и интерпретировать полученные результаты	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
ПК.5.33 знать российские и международные стандарты аудита и финансовой отчетности	
8.Прогнозировать финансовое состояние компании, ее положение на финансовых рынках	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
9.Уметь определять характеристики и показатели хозяйствующего субъекта, необходимые для обоснования и принятия финансовых решений	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа

3. Содержание и структура учебной дисциплины

Таблица 3.1

Темы лекций	Активные формы, час.	Часы	Ссылки на результаты обучения	Учебная деятельность
-------------	----------------------	------	-------------------------------	----------------------

Семестр: 8				
Дидактическая единица: Содержание финансового менеджмента				
1. Методология финансового менеджмента	0	4	1, 2, 3	Подготовка конспекта по вопросам: понятие, значение и функции финансового менеджмента; цель и задачи финансового менеджмента; базовые концепции финансового менеджмента.
2. Финансовое планирование и прогнозирование	0	6	3, 6, 7, 8	Подготовка конспекта по вопросам: основные виды финансового планирования в организации; методы планирования и прогнозирования финансовых показателей.
Дидактическая единица: Методологические основы принятия финансовых решений				
3. Методологические основы принятия финансовых решений	0	4	1, 3, 9	Подготовка конспекта по вопросам: организационное обеспечение финансового менеджмента, информационное обеспечение финансового менеджмента, методологическое обеспечение финансового менеджмента.
4. Управление активами	0	6	4, 5, 7	Подготовка конспекта по вопросам: политика формирования и использования функциональных видов активов по этапам.
5. Управление капиталом	0	6	4, 5, 6, 8	Подготовка конспекта по вопросам: политика формирования и использования источников финансовых ресурсов коммерческой организации по этапам.
6. Особенности финансового менеджмента в современных условиях	0	4	2, 3, 9	Подготовка конспекта по темам: принятие финансовых решений в условиях инфляции, прогнозирование несостоятельности (банкротства) организации, международные аспекты финансового менеджмента.

Таблица 3.2

Темы практических занятий	Активные формы, час.	Часы	Ссылки на результаты обучения	Учебная деятельность
Семестр: 8				
Дидактическая единица: Содержание финансового менеджмента				
1. Методология финансового менеджмента	0,5	1	1, 2, 3	Дискуссия. Решение кейса "Цели и задачи финансового менеджмента".

2. Финансовое планирование и прогнозирование	2	4	3, 6, 7, 8	Ознакомление с раздаточным материалом. Устный опрос - дискуссия. Решение задач: использование метода пропорциональных зависимостей, коэффициентный метод, метод расчета темпов устойчивого и внутреннего роста.
Дидактическая единица: Методологические основы принятия финансовых решений				
3. Методологические основы принятия финансовых решений	0,5	1	1, 3, 9	Ознакомление с раздаточным материалом. Дискуссия.
4. Управление активами	2	6	4, 5, 7	Ознакомление с раздаточным материалом. Устный опрос - дискуссия. Решение задач на обоснование потребности в запасах, дебиторской задолженности, денежных активов, внеоборотных активов.
5. Управление капиталом	2	6	4, 5, 6, 8	Ознакомление с раздаточным материалом. Дискуссия. Решение задач на оценку стоимости элементов капитала организации.
6. Особенности финансового менеджмента в современных условиях	1	2	2, 3, 9	Дискуссия. Решение задач на принятие финансовых решений с учетом инфляции.

4. Самостоятельная работа обучающегося

№	Виды самостоятельной работы	Ссылки на результаты обучения	Часы на выполнение	Часы на консультации
Семестр: 8				
1	Контрольные работы	1, 2, 4, 5, 6, 7, 8	5	2
: 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	Курсовая работа	3, 4, 5, 6, 7, 8, 9	30	2
: 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.				
3	Подготовка к занятиям	2, 4, 6	3	0
: 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.				
4	Подготовка к аттестации	1, 2, 5, 6, 7, 9	12	2
: 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.				

5. Технология обучения

Для организации и контроля самостоятельной работы обучающихся, а также проведения консультаций применяются информационно-коммуникационные технологии (табл. 5.1).

Таблица 5.1

Деятельность	Информационно-коммуникационные технологии
Информирование	e-mail; Портал НГТУ
Консультирование	e-mail
Контроль	Среда электронного обучения НГТУ
Размещение учебных материалов	Среда электронного обучения НГТУ

Таблица 5.2

Активные и интерактивные формы проведения занятий

№	Наименование активных форм	Коды формируемых компетенций
1	Дискуссия	ПК.5; ПК.6;
Формируемые умения: з1. знать фундаментальные концепции финансового менеджмента, корпоративных финансов, основные подходы и методы, используемые в страховании, финансовом и налоговом планировании, в оценке финансовой деятельности предприятия; институты и инструменты финансового рынка; з3. знать российские и международные стандарты аудита и финансовой отчетности; у2. уметь оценивать изменение стоимости денег во времени, проводить оценку финансовых инструментов, рассчитывать стоимость компании, составлять финансовые планы и бюджеты, применять методы налогового планирования		
Краткое описание применения: Дискуссия используется для решения проблемного вопроса (задачи) путем диалога с учетом всех мнений участников и достижения согласованной позиции.		

6. Правила аттестации обучающихся по учебной дисциплине

Для аттестации обучающихся по дисциплине используется балльно-рейтинговая система (БРС), позволяющая выставить оценки по традиционной шкале и 15-уровневой ECTS.

Краткая информация о БРС приведена в табл. 6.1.

Таблица 6.1

Оцениваемые виды деятельности обучающихся	Мин. балл	Максимальный балл
Семестр: 8		
<i>Подготовка к занятиям:</i> Подготовка и выступление с презентацией на тему "Виды финансовых и расчетных инструментов в финансовом менеджменте"	10	20
<i>Практические занятия:</i> Текущая контрольная работа №1	7	15
<i>Практические занятия:</i> Текущая контрольная работа №2	8	15
<i>Контрольные работы:</i>	15	30
<i>Курсовая работа:</i>	50	100 (в состав баллов за КР)
<i>Зачет:</i>	10	20

В таблице 6.2 представлено соответствие форм контроля заявляемым требованиям к результатам освоения дисциплины.

Таблица 6.2

Коды компетенций ФГОС	Результаты обучения	Формы контроля		
		Контр. раб.	Защита КП/КР	Зачет
ПК.5	з3. знать российские и международные стандарты аудита и финансовой отчетности	+	+	+
ПК.6	з1. знать фундаментальные концепции финансового менеджмента, корпоративных финансов, основные подходы и методы, используемые в страховании, финансовом и налоговом планировании, в оценке финансовой деятельности предприятия; институты и инструменты финансового рынка	+	+	+
	у2. уметь оценивать изменение стоимости денег во времени, проводить оценку финансовых инструментов, рассчитывать стоимость компании, составлять финансовые планы и бюджеты, применять методы налогового планирования	+	+	+

Фонд оценочных средств по дисциплине представлен в приложении № 1 к рабочей программе.

7. Литература

Основная литература

1. Финансовый менеджмент: Учебник для бакалавров / Воронина М.В. - М.: Дашков и К, 2016. - 400 с.: 60x84 1/16. - (Учебные издания для бакалавров) ISBN 978-5-394-02341-5 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=557147> - Загл. с экрана.
2. Колчина, Н. В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / Н. В. Колчина, О. В. Португалова, Е. Ю. Макеева; под ред. Н. В. Колчиной. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 464 с. - ISBN 978-5-238-01358-9. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=395589> - Загл. с экрана.
3. Бугрова С. М. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебно-справочное пособие для студентов всех форм обучения направления подготовки 38.03.02 "Менеджмент" / С. М. Бугрова, Н. Н. Голофастова; ФГБОУ ВПО «Кузбас. гос. техн. ун-т им. Т. Ф. Горбачева», Каф. производств. менеджмента. - Кемерово, 2015. - 136 с. + 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).. - N91333.
4. Кандрашина Е. А. Финансовый менеджмент : учебник / Е. А. Кандрашина. - М., 2012. - 218, [1] с. : табл.
5. Варламова Т. П. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Т. П. Варламова, М. А. Варламова. - М., 2012. - 302, [1] с. : табл.

Дополнительная литература

1. Бригхем Ю. Финансовый менеджмент. В 2 т.. Т. 1 : полный курс : пер. с англ. / Ю. Бригхем, Л. Галенски. - СПб., 1998. - XXX, 497 с.
2. Бригхем Ю. Финансовый менеджмент. В 2 т.. Т. 2 : полный курс : пер. с англ. / Ю. Бригхем, Л. Галенски. - СПб., 1998. - 669 с.
3. Когденко В. Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : [учебное пособие для вузов по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" и др.] / В. Г. Когденко, М. В. Мельник, И. Л. Быковников. - М., 2012. - 471 с. : табл.
4. Черемушкин С. В. Прогнозирование финансовой отчетности: важнейший инструмент стратегического и тактического управления / С. В. Черемушкин // Финансовый менеджмент. - 2009. - № 5. - С. 107-126.

5. Тесля П. Н. Финансовый менеджмент: практикум : учебное пособие / П. Н. Тесля ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, 2008. - 170, [1] с. : табл.
6. Ковалев В. В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В. В. Ковалев. - Москва, 2009. - 1024 с. : ил., табл.
7. Плотникова И. В. Долгосрочная финансовая политика [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=1235>. - Загл. с экрана.
8. Финансовые инструменты для реального сектора: от оперативного финансового моделирования до венчурного инвестирования : монография / [Тесля П. Н. и др.] ; под ред. А. Ю. Рыманова. - Новосибирск, 2012. - 135 с. : ил., табл.. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000174044
9. Тесля П. Н. Финансовый менеджмент (продвинутый уровень) [Электронный ресурс] : методические указания / П. Н. Тесля ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000233543. - Загл. с экрана.
10. Лахметкина Н. И. Инвестиционная стратегия предприятия : учебное пособие для вузов / Н. И. Лахметкина. - М., 2012. - 230 с.

Интернет-ресурсы

1. Библиотека управления [Электронный ресурс] // Корпоративный менеджмент: интернет-проект. - 1998-2017. - Режим доступа: <http://www.cfin.ru>. - Загл. с экрана.
2. ЭБС НГТУ : <http://elibrary.nstu.ru/>
3. AUP.Ru [Электронный ресурс] : административно-управленческий портал. - AUP.Ru, 1999-2017. - Режим доступа : <http://www.aup.ru>. - Загл. с экрана.
4. ЭБС «Издательство Лань» : <https://e.lanbook.com/>
5. Менеджмент в России и за рубежом [Электронный ресурс]: периодическое издание. - Финпрес, 2000-2017. - Режим доступа : <http://www.mevriz.ru>. - Загл. с экрана.
6. ЭБС IPRbooks : <http://www.iprbookshop.ru/>
7. ЭБС "Znaniy.com" : <http://znaniy.com/>
8. :

8. Методическое и программное обеспечение

8.1 Методическое обеспечение

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. Плотникова И. В. Финансовый менеджмент (средний уровень) [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / И. В. Плотникова ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000233473. - Загл. с экрана.
3. Приходько Е. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000233583. - Загл. с экрана.
4. Плотникова И. В. Финансовый менеджмент для специальности "Финансы и кредит" [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=1480>. - Загл. с экрана.

8.2 Специализированное программное обеспечение

1 СПС "КонсультантПлюс"

2 Microsoft Office

3 СПС "Гарант"

9. Материально-техническое обеспечение

Презентационное оборудование

№	Наименование	Назначение
1	Презентационное оборудование (мультимедиа-проектор, экран, компьютер для управления)	Используется для проведения лекционных, практических занятий, защит работ и проектов

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Новосибирский государственный технический университет»

Кафедра аудита, учета и финансов

“УТВЕРЖДАЮ”
ДЕКАН ФБ
д.э.н., профессор М.В. Хайруллина
“ ” Г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Финансовый менеджмент

Образовательная программа: 38.03.01 Экономика, профиль: Финансы и кредит

1. Обобщенная структура фонда оценочных средств учебной дисциплины

Обобщенная структура фонда оценочных средств по дисциплине Финансовый менеджмент приведена в Таблице.

Таблица

Формируемые компетенции	Показатели сформированности компетенций (знания, умения, навыки)	Темы	Этапы оценки компетенций	
			Мероприятия текущего контроля (курсовой проект, РГЗ(Р) и др.)	Промежуточная аттестация (экзамен, зачет)
ПК.5/АИ способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	з3. знать российские и международные стандарты аудита и финансовой отчетности	Методологические основы принятия финансовых решений Особенности финансового менеджмента в современных условиях Управление капиталом Финансовое планирование и прогнозирование	Контрольные работы: вопрос 1 (варианты 2, 9-10, 13-15, 17), вопрос 2 Курсовая работа, раздел 2	Зачет, вопросы 7,14-15, 19-20, 22-23, 26-27,33
ПК.6/АИ способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	з1. знать фундаментальные концепции финансового менеджмента, корпоративных финансов, основные подходы и методы, используемые в страховании, финансовом и налоговом планировании, в оценке финансовой деятельности предприятия; институты и инструменты финансового рынка	Методологические основы принятия финансовых решений Методология финансового менеджмента Особенности финансового менеджмента в современных условиях Финансовое планирование и прогнозирование	Контрольные работы: вопрос 1, (варианты 1, 3-8, 11, 12, 16, 18-20) Курсовая работа, разделы 1, 2	Зачет, вопросы 1-6, 8-18, 20-27, 28-32, 34-35
ПК.6/АИ	у2. уметь оценивать изменение стоимости денег во времени, проводить оценку финансовых инструментов, рассчитывать стоимость компании, составлять финансовые планы и бюджеты, применять методы налогового планирования	Управление активами Управление капиталом Финансовое планирование и прогнозирование	Контрольные работы: вопрос 3 Курсовая работа, раздел 2	Зачет, вопросы 7-14, 17-27

2. Методика оценки этапов формирования компетенций в рамках дисциплины.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в 8 семестре - в форме зачета, который направлен на оценку сформированности компетенций ПК.5/АИ, ПК.6/АИ.

Зачет проводится в форме письменного тестирования, варианты теста составляются из вопросов, приведенных в паспорте зачета, позволяющих оценить показатели сформированности соответствующих компетенций

Кроме того, сформированность компетенций проверяется при проведении мероприятий текущего контроля, указанных в таблице раздела 1.

В 8 семестре обязательным этапом текущей аттестации являются контрольная работа, курсовая работа. Требования к выполнению контрольной работы, курсовой работы, состав и правила оценки сформулированы в паспорте контрольной работы, курсовой работы.

Общие правила выставления оценки по дисциплине определяются балльно-рейтинговой системой, приведенной в рабочей программе учебной дисциплины.

На основании приведенных далее критериев можно сделать общий вывод о сформированности компетенций ПК.5/АИ, ПК.6/АИ, за которые отвечает дисциплина, на разных уровнях.

Общая характеристика уровней освоения компетенций.

Ниже порогового. Уровень выполнения работ не отвечает большинству основных требований, теоретическое содержание курса освоено частично, пробелы могут носить существенный характер, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы не достаточно, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий не выполнены или выполнены с существенными ошибками.

Пороговый. Уровень выполнения работ отвечает большинству основных требований, теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые виды заданий выполнены с ошибками.

Базовый. Уровень выполнения работ отвечает всем основным требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки.

Продвинутый. Уровень выполнения работ отвечает всем требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному.

Паспорт зачета

по дисциплине «Финансовый менеджмент», 8 семестр

1. Методика оценки

Зачет проводится в письменной форме, в виде теста. Тест формируется из вопросов, выбираемых в случайном порядке и задач, выбираемых также в случайном порядке. Решение задач к тесту прилагается обязательно. Перечень вопросов для подготовки к зачету, из которых формируются тестовые вопросы, приведен ниже.

Пример теста для зачета

Вопрос 1. Закончите предложение: "Часть финансовой стратегии предприятия, которая заключается в выборе и реализации эффективных форм инвестиций с целью обеспечения высоких темпов развития предприятия - это _____".

- ☐ программа финансирования развития
☐ финансовая стратегия
☐ финансовая политика
☒ **инвестиционная политика**

Вопрос 2. Выберите верное: "К этапам формирования политика управления запасами относятся _____".

- ☐ **Оптимизация суммы запасов, входящих в состав оборотных активов**
☐ Выбор целей формирования оборотных активов
☐ **Оптимизация размера основных групп запасов**
☐ Обеспечение минимизации потерь запасов в процессе их использования

Вопрос 3. Укажите соответствие в классификации оборотных активов:

Возможные варианты:

1. А	По периоду функционирования
2. Б	По видам

Соотнесённые пары:

дебиторская задолженность	↔	Б
запасы готовой продукции	↔	Б
переменная часть активов	↔	А
постоянная часть активов	↔	А

Вопрос 4. Выберите верное: «К принципам финансового менеджмента относятся _____».

- ☐ Иерархичность
☐ **Стратегическая ориентация**
☐ Регламентируемость
☐ **Многовариантность**

Вопрос 5. Выберите верное: «Обеспечение текущих платежей, связанных с производственно-коммерческой (операционной) деятельностью является целью создания предприятием _____ остатка денежных средств».

- ☐ Страховой
- ☒ Трансакционный
- ☐ Кассовый
- ☐ Инвестиционный

Вопрос 6. Выберите верное: «Минимизация кредитного риска является целью _____ политики управления оборотными активами».

- ☐ Классическая
- ☐ Агрессивная
- ☒ Консервативная
- ☐ Умеренная

Вопрос 7. Данный финансовый инструмент является договором, по которому одна сторона (продавец) обязуется в определенный договором срок передать товар (базовый актив) другой стороне (покупателю) или исполнить альтернативное денежное обязательство, а покупатель обязуется принять и оплатить этот базовый актив, и (или) по условиям которого у сторон возникают встречные денежные обязательства в размере, зависящем от значения показателя базового актива на момент исполнения обязательств, в порядке и в течение срока или в срок, установленный договором. Инструмент может быть расчетным или поставочным. Этот документ:

- ☐ контракт на разницу цен
- ☐ опционный контракт
- ☒ форвардный контракт
- ☐ фьючерсный контракт

Вопрос 8. Закончите предложение: "Отношение суммы дисконтированных элементов возвратного потока к исходным инвестициям - это _____".

- ☐ учетная норма прибыли
- ☐ чистый дисконтированный доход
- ☐ чистая терминальная стоимость
- ☒ индекс рентабельности инвестиций

Вопрос 9. Закончите фразу: "Структурное подразделение организации, которое полностью контролирует определенные аспекты финансово-хозяйственной деятельности; руководитель которого самостоятельно принимает управленческие решения в рамках этих аспектов и несет полную ответственность за доведенные ему плановые или нормативные показатели - это _____".

- ☐ производственный цех
- ☒ центр финансовой ответственности
- ☐ экономический отдел
- ☐ бухгалтерия

Вопрос 10. Закончите фразу: "Взаимосвязанная совокупность внутренних структурных служб и подразделений предприятия, осуществляющих разработку и принятие управленческих решений по отдельным аспектам финансовой деятельности и несущих ответственность за последствия этих решений - это _____".

- ☒ система методического обеспечения финансового менеджмента

- ☐ **система организационного обеспечения финансового менеджмента**
- ☐ финансовое планирование
- ☐ система информационного обеспечения финансового менеджмента

Вопрос 11. В концепции предполагается, что принятие любого решения финансового характера связано с отказом от какого-то другого варианта. Она используется при оценке вариантов вложения капитала, использования производственных мощностей и др.

Указанное относится к концепции _____.

- ☐ **альтернативных затрат**
- ☐ временной оценки денег
- ☐ стоимости капитала
- ☐ денежного потока

Вопрос 12. Что из указанного НЕ ОТНОСИТСЯ к характеристикам акций:

- ☐ курсовая стоимость
- ☐ **привилегированная стоимость**
- ☐ конверсионная стоимость
- ☐ эмиссионная стоимость

Вопрос 13. Выберите верное: "Часть политики формирования собственных финансовых ресурсов, заключающаяся в обеспечении привлечения необходимого их объема за счет выпуска и размещения на фондовом рынке собственных акций - это _____".

- ☐ Политика управления прибылью
- ☐ Политика управления собственным капиталом
- ☐ **Эмиссионная политика**
- ☐ Дивидендная политика

Вопрос 14. Закончите фразу: "Капитал, созданный в соответствии с законодательством и учредительными документами, служащий резервом для покрытия непредвиденных потерь и убытков, а также выплат доходов учредителям при отсутствии или недостатке прибыли отчетного года - это _____".

- ☐ Добавочный капитал
- ☐ Собственный капитал
- ☐ Уставный капитал
- ☐ **Резервный капитал**

Вопрос 15. Общая сумма капитала, используемая на предприятии, составляет 15 000 тыс. руб. При это сумма собственного капитала составляет в ней 8 000 тыс. руб., остальное приходится на заемный капитал. Сумма валовой прибыли на предприятии составляет 3 500 тыс. руб. А уровень ставки процентов по кредиту 15%. Рассчитать значение эффекта финансового рычага, выраженного в %.

- ☐ 4,95%
- ☐ 6,26%
- ☐ **5,83%**

(1 балл)

Вопрос 16. Исходные инвестиции по проекту составляют 55 000 тыс. руб. При этом в первый год реализации проекта предполагается получение дохода в размере 45 000 тыс. руб., а во второй - 60 000 тыс. руб. Рассчитайте чистый дисконтированный доход (NPV) от проекта, если ставка дисконтирования составляет 10%.

- ☐ **35496 тыс. руб.**
- ☐ 32674 тыс. руб.
- ☐ 37225 тыс. руб.

(2 балла)

2. Критерии оценки

Каждый правильный ответ на вопрос оценивается в один балл. Задача, решаемая в одно действие, оценивается в один балл, задача, решаемая в несколько действий – в два балла. Общая сумма набранных баллов является оценкой за зачет.

- Ответ на тест для зачета считается **неудовлетворительным**, если студент при ответе на вопросы не дает определений основных понятий, не способен показать причинно-следственные связи явлений, при решении задачи допускает принципиальные ошибки, оценка составляет *менее 10 баллов*.
- Ответ на тест для зачета засчитывается на **пороговом** уровне, если студент при ответе на вопросы дает определение основных понятий, может показать причинно-следственные связи явлений, при решении задачи допускает непринципиальные ошибки, например, вычислительные, оценка составляет *10 – 13 баллов*.
- Ответ на тест для зачета билет засчитывается на **базовом** уровне, если студент при ответе на вопросы формулирует основные понятия, законы, дает характеристику процессов, явлений, проводит анализ причин, условий, может представить качественные характеристики процессов, не допускает ошибок при решении задачи, оценка составляет *14 - 17 баллов*.
- Ответ на тест для зачета билет засчитывается на **продвинутом** уровне, если студент при ответе на вопросы проводит сравнительный анализ подходов, проводит комплексный анализ, выявляет проблемы, предлагает механизмы решения, способен представить количественные характеристики определенных процессов, приводит конкретные примеры из практики, не допускает ошибок и способен обосновать выбор метода решения задачи, оценка составляет *18 - 20 баллов*.

3. Шкала оценки

Зачет считается сданным, если сумма баллов по всем заданиям оставляет не менее 10 баллов (из 20 возможных).

В общей оценке по дисциплине баллы за зачет учитываются в соответствии с правилами балльно-рейтинговой системы, приведенными в рабочей программе дисциплины.

4. Вопросы к зачету по дисциплине «Финансовый менеджмент»

1. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией.
2. Цель и задачи финансового менеджмента.
3. Базовые концепции финансового менеджмента и их характеристика.
4. Финансовые инструменты понятие, назначение и виды.
5. Информационное обеспечение финансового менеджмента.
6. Методологические основы принятия финансовых решений: организационное, информационное и методическое обеспечение.
7. Денежные потоки и методы их оценки.
8. Методы оценки финансовых активов.
9. Риск и доходность финансовых активов.
10. Риск и доходность портфельных инвестиций.
11. Управление инвестициями: сущность инвестиций, механизм формирования инвестиционного дохода организации, инвестиционная политика.
12. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов: NPV, экспертная оценка, безрисковый эквивалентный денежный поток, риск ставки дисконтирования.

13. Инвестиционная политика: понятие, виды и методы.
14. Управление источниками долгосрочного финансирования: эмиссия акций, формирование и использование прибыли, финансовый лизинг, долгосрочное кредитование.
15. 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.
16. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования (факторинг, учет векселей, выданных покупателями продукции, форфейтинг).
17. Цена и структура капитала: понятие, функции и состав капитала, цена и структура капитала.
18. Средневзвешенная и предельная цена капитала.
19. Управление собственным капиталом: политика формирования собственных финансовых ресурсов, оценка стоимости отдельных элементов собственного капитала.
20. Дивидендная политика: понятие, факторы ее определяющие, методики и порядок дивидендных выплат.
21. Производственный и финансовый леверидж, его оценка.
22. 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.
23. Управление запасами: понятие, классификация запасов, этапы формирования политики управления запасами.
24. Управление дебиторской задолженностью (кредитная политика): понятие, классификация, этапы формирования политики управления дебиторской задолженности.
25. Управление денежными средствами и их эквивалентами: понятие, классификация, этапы формирования политики управления денежными средствами и их эквивалентами.
26. Управление источниками финансирования оборотного капитала: виды источников финансирования, этапы формирования политики финансирования оборотных средств.
27. Финансовое планирование и прогнозирование: виды планов, содержание и последовательность разработки, прогнозирование основных финансовых показателей.
28. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование.
29. Финансовая стратегия: понятие, этапы формирования финансовой стратегии.
30. Методы прогнозирования основных финансовых показателей: экспертных оценок, экстраполяции, ситуационного анализа, пропорциональных зависимостей, моделирования, коэффициентный.
31. Финансовый менеджмент в условиях инфляции: финансовые решения в условиях инфляции, методы оценки и принятие решений в условиях инфляции.
32. Международные аспекты финансового менеджмента: краткосрочные и долгосрочные инструменты международного финансового рынка.
33. Банкротство и финансовая реструктуризация: понятие, признаки банкротства, методы прогнозирования возможного банкротства.
34. Финансовая реструктуризация: понятие, цели, методы проведения.
35. Антикризисное управление: понятие, виды кризиса, антикризисная финансовая политика (цели, задачи, механизм проведения).

По тематике вопросов 7-14 и 17-27 составлены типовые задачи, используемые при подготовке теста.

Паспорт контрольной работы

по дисциплине «Финансовый менеджмент», 8 семестр

1. Методика оценки

В течении семестра студенты должны выполнить контрольную работу. Задачи учебной деятельности:

- научить студентов самостоятельно и творчески анализировать важнейшие события в финансовом управлении организацией, комментировать факты и давать прогнозы по развитию финансово-хозяйственной деятельности, делать аргументированные выводы и предложения по вопросам совершенствования финансовых отношений;
- сформировать навыки поиска фактических данных в информационных источниках (печатных средствах массовой информации, электронных справочно-информационных системах, сети Интернет и др.) и использовать их в конкретных целях;
- подготовить к работе в рыночных условиях специалистов, обладающих знаниями закономерностей развития финансового управления, зарубежного и отечественного опыта, действующей законодательной и нормативной базы, способных самостоятельно выполнять служебные обязанности в различных сферах деятельности.

Цель выполнения работы - закрепление знаний в сфере финансового менеджмента.

Методические указания к выполнению теоретической части контрольной работы.

Подготовка теоретической части работы (первый и второй вопрос) предполагает самостоятельное изучение соответствующей литературы, статей в периодической печати, поиск информационных материалов с использованием компьютерных сетей, а контрольная работа должна стандартным требованиям:

- Титульный лист;
- Содержание;
- Текст (печатный или рукописный) написан четко, аккуратно, грамотно, содержание соответствует теме;
- В конце работы – список использованных источников, обязательно включение современных источников;
- Общий объем работы – около 15 страниц текста (размер бумаги – А4, интервал – 1, шрифт 14).

Контрольная работа состоит из трех вопросов. Для выполнения задания 1 и 2 необходимо раскрыть современное состояние той проблемы, которую студент выбирает в соответствии с вариантом работы. Задание 1 предполагает рассмотрение теоретического вопроса в форме реферата, а задание два предусматривает как представление реферата по вопросу в контрольной работе, так и подготовку презентации вопроса, и выступление. Задание 3 – расчетное. Работа выполняется письменно и предполагает защиту. Пример титульного листа для выполнения контрольной работы представлен ниже.

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«НОВОСИБИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ»

ФАКУЛЬТЕТ БИЗНЕСА
Кафедра аудита, учета и финансов

КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА

Дисциплина «_____ *Финансовый менеджмент* _____»

Выполнил:

Студент
Факультет
Направление
(специальность)
подготовки
Группа
Шифр

Фамилия И.О.
Аббревиатура
38.03.01 – Экономика
или другое
Номер группы
Номер зач. книжки

Проверил:

Преподаватель

Фамилия И.О.,
уч.степень, уч.звание

Балл: _____

Оценка (зачтено)

_____ подпись
Дата сдачи: «__» _____ 20__ г.

_____ подпись
Дата защиты: «__» _____ 20__ г.

Новосибирск 20__

2. Критерии оценки

Каждое задание контрольной работы оценивается в соответствии с приведенными ниже критериями.

- Контрольная работа считается **невыполненной**, если студент, не усвоил содержание основной литературы и не в состоянии продемонстрировать знания учебного материала, умения выполнять задания, предусмотренные этапами формирования компетенций. Оценка 0 – 14 баллов.

- Контрольная работа засчитывается на **пороговом** уровне, если студент, усвоивший содержание основной литературой и обнаружил знания учебного материала, умения выполнять задания, предусмотренные этапами формирования компетенций. Оценка 15-20 баллов.

- Контрольная работа засчитывается на **базовом** уровне, если студент, усвоивший содержание основной и знакомый с дополнительной литературой и обнаружил знания учебного материала, умения выполнять задания, предусмотренные этапами формирования компетенций. Оценка составляет 21-25 баллов.

- Контрольная работа засчитывается на **продвинутом** уровне, студент, усвоивший содержание основной и знакомый с дополнительной литературой и обнаружил знания учебного материала, умения свободно выполнять задания, формулировать выводы, предусмотренные этапами формирования компетенций. Оценка составляет 26-30 баллов.

Критерии оценки контрольной работы по этапам выполнения представлены ниже.

Баллы		Характеристика
Минимум	Максимум	
Оценка теоретической части работы		
3	5	Подготовка первого вопроса работы. Актуальность используемого материала. Качество изложения материала. Полнота и достаточность раскрытия темы. Использование актуальных источников информации по теме.
3	5	Подготовка второго вопроса работы. Актуальность используемого материала. Качество изложения материала. Полнота и достаточность раскрытия темы. Использование актуальных источников информации по теме.
2	5	Ответы на вопросы
2	5	Оформление теоретической части работы в соответствии с ГОСТ
Оценка расчетной части		
3	5	Формализация алгоритма решения задач, полнота выводов по результатам решения ситуационных задач.
1	3	Ответы на вопросы
1	2	Оформление расчетной части работы в соответствии с ГОСТ
15	30	Итого

3. Шкала оценки

В общей оценке по дисциплине баллы за контрольную работу учитываются в соответствии с правилами балльно-рейтинговой системы, приведенными в рабочей программе дисциплины.

4. Пример варианта контрольной работы

Контрольная работа по дисциплине состоит из ситуаций по указанной тематике по вариантам и заключается в выполнении теоретических и практических заданий к ситуациям. Номер задания контрольной работы должен выбираться по последним двум цифрам шифра студента в зачетной книжке. Вариант задания должен быть обозначен в начале работы.

Таблица определения номера задания контрольной работы

<i>Последние две цифры зачетки</i>	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	13	14	15
Вариант работы	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
<i>Последние две цифры зачетки</i>	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
Вариант работы	16	17	18	19	20	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<i>Последние две цифры зачетки</i>	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45
Вариант работы	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	1	2	3	4	5
<i>Последние две цифры зачетки</i>	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60
Вариант работы	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
<i>Последние две цифры зачетки</i>	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75
Вариант работы	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
<i>Последние две цифры зачетки</i>	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90
Вариант работы	16	17	18	19	20	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<i>Последние две цифры зачетки</i>	91	92	93	94	95	96	97	98	99						
Вариант работы	11	12	13	14	15	16	17	18	19						

Вариант 1

1. Основные прогнозно-аналитические методы и приемы, используемые в финансовом менеджменте.
2. Финансовые инструменты в финансовом менеджменте: свопционы.
3. Ситуация (вариант - 1).

Вариант 2

1. Система показателей оценки имущественного и финансового положения коммерческой организации.
2. Финансовые инструменты в финансовом менеджменте: свопы.
3. Ситуация (вариант - 2).

Вариант 3

1. Финансовое планирование в системе бюджетирования текущей деятельности.
2. Финансовые инструменты в финансовом менеджменте: опционы.
3. Ситуация (вариант - 3).

Вариант 4

1. Леверидж и его роль в финансовом менеджменте.
2. Финансовые инструменты в финансовом менеджменте: акции.
3. Ситуация (вариант - 4).

Вариант 5

1. Понятие инвестиционного портфеля и принципы его формирования.
2. Финансовые инструменты в финансовом менеджменте: чеки.
3. Ситуация (вариант - 5).

Вариант 6

1. Традиционные методы средне- и краткосрочного финансирования. Новые инструменты финансирования.
2. Финансовые инструменты в финансовом менеджменте: векселя.
3. Ситуация (вариант - 6).

Вариант 7

1. Основы теории структуры капитала. Основные положения теории Модильяни-Миллера.
2. Финансовые инструменты в финансовом менеджменте: облигации.
3. Ситуация (вариант - 7).

Вариант 8

1. Долгосрочное финансирование за счет акционерного капитала. Портфель ценных бумаг.
2. Финансовые инструменты в финансовом менеджменте: сертификаты.
3. Ситуация (вариант - 8).

Вариант 9

1. Международные аспекты финансового менеджмента.
2. Финансовые инструменты в финансовом менеджменте: фьючерсы.
3. Ситуация (вариант - 9).

Вариант 10

1. Финансовые аспекты слияний и поглощений в российских компаниях.
2. Финансовые инструменты в финансовом менеджменте: форварды.
3. Ситуация (вариант - 10).

Вариант 11

1. Финансовые риски и способы их оценки.
2. Финансовые инструменты в финансовом менеджменте: залог и заклад.
3. Ситуация (вариант - 1).

Вариант 12

1. Анализ инвестиционной привлекательности компании и определение ее рейтинговой оценки.
2. Финансовые инструменты в финансовом менеджменте: девизы.
3. Ситуация (вариант - 2).

Вариант 13

1. Обоснование и выбор дивидендной политики компании.
2. Финансовые инструменты в финансовом менеджменте: казначейские обязательства.
3. Ситуация (вариант - 3).

Вариант 14

1. Финансовая дисциплина и ее воздействие на финансовое состояние предприятия.
2. Финансовые инструменты в финансовом менеджменте: суррогаты ценных бумаг.
3. Ситуация (вариант - 4).

Вариант 15

1. Прибыль предприятия и методы ее максимизации.
2. Финансовые инструменты в финансовом менеджменте: депозиты.
3. Ситуация (вариант - 5).

Вариант 16

1. Типы и принципы формирования портфеля ценных бумаг. Модели портфельного инвестирования.
2. Финансовые инструменты в финансовом менеджменте: бонды.
3. Ситуация (вариант - 6).

Вариант 17

1. Внутрифирменное планирование финансовой деятельности компании.
2. Финансовые инструменты в финансовом менеджменте: контракт на разницу (CFD).
3. Ситуация (вариант - 7).

Вариант 18

1. Инструменты краткосрочного финансирования организации.
2. Финансовые инструменты в финансовом менеджменте: spot-сделки.
3. Ситуация (вариант - 8).

Вариант 19

1. Модель оценки капитальных активов CAPM и β -коэффициент.
2. Финансовые инструменты в финансовом менеджменте: спред.
3. Ситуация (вариант - 9).

Вариант 20

1. Инструменты долгосрочного финансирования организации.
2. Финансовые инструменты в финансовом менеджменте: еврооблигации.
3. Ситуация (вариант - 10).

Варианты задания практической части контрольной работы

Оценка эффективности инвестиционных проектов

Исходя из условий задачи и данных, необходимо проанализировать несколько сценариев: принятие каждого из проектов в отдельности (А, В, С), а также принятие

комбинации проектов (A+B, A+C, B+C), рассчитать NPV (чистый приведенный доход), PI (рентабельность инвестиций), PP (период окупаемости) и сделать выводы.

№	Проект	Суть проекта
1	A	Разработка марочной стратегии
2	B	Покупка нового упаковочного оборудования
3	C	Разработка среднеебюджетной рекламной компании

Комментарии к проекту «B»

Предприятие рассматривает целесообразность приобретения нового упаковочного оборудования для улучшения внешнего вида и оформления этикеток, фасовочная машина, которая точно располагает этикет на бруске, что позволило разместить больше информации на упаковке, разделив ее между лицевой, обратной и боковыми сторонами пачки.

Срок эксплуатации – 5 лет, износ на оборудование начисляется следующим образом: 20%, 20%, 20%, 20%, 20%. Старое оборудование реализуется в первый год проекта. Стоимость нового оборудования – 17 000 у.е., Старое оборудование реализуется по цене 6 000 у.е.

Комментарии к расчетам

При расчете показателя Выручка по годам учитываем, что:

- объем реализации в исходном задании дан за месяц;
- данные представлены за прошедший год и при планировании на конец следующего года нужно учитывать инфляцию;
- во всех планах с проектом «B» нужно учесть, что в первый год реализации проекта реализуется старое оборудование;
- потоки рассчитываются в усл. ден ед. (не в руб.);
- инвестиции осуществляются в начале первого года.

Нужно заполнить шесть предлагаемых таблиц и оформить сводную таблицу и сделать выводы о приемлемости одного или альтернативных проектов. Вариант сводной таблицы представлен ниже.

Проекты/ критерии	A	B	C	A+B	B+C	A+C
NPV						
PI						
PP						

Расчёты рекомендуется производить с помощью пакета MS Office (MS Excel), оформлять в следующих таблицах:

Таблица расчета прогноза денежных потоков по проектам A, C, A+C (усл. ед.)					
Показатели	Годы реализации проекта				
	1	2	3	4	5
Выручка от продаж с учётом инфляции					
Переменные затраты					
Постоянные накладные расходы с учётом инфляции					
Прибыль до вычета налогов					
Налог на прибыль					
Чистая прибыль					
Дисконтированная чистая прибыль					
Исходные инвестиции					
Чистый денежный поток (NPV)					
Рентабельность инвестиций (PI)					

Период окупаемости (PP)	
-------------------------	--

Таблица расчета прогноза денежных потоков по проекту В, А+В, В+С (усл. ед.)					
Показатели	Годы реализации проекта				
	1	2	3	4	5
Выручка от продаж с учетом инфляции					
Переменные затраты					
Постоянные накладные расходы с учетом инфляции					
Норма амортизации, %					
Амортизация					
Прибыль до вычета налогов					
Налог на прибыль					
Чистая прибыль					
Чистая прибыль + амортизация					
Дисконтированные (чистая прибыль + амортизация)					
Исходные инвестиции					
Чистый денежный поток (NPV)					
Рентабельность инвестиций (PI)					
Период окупаемости (PP)					

* Расчёт чистого денежного потока производится в условных денежных единицах

Информация, необходимая для расчётов, представлена по вариантам:

Показатели	Варианты									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Ежемесячный объем реализации (факт) (в уп.), шт.	18120	19800	17836	17243	20424	21103	18200	18150	18400	18350
Цена за упаковку (факт) по 0,25 кг, руб.	15,2	17,3	16,6	15,5	16,5	17,5	16,1	16,3	16,4	17,6
Переменные затраты, % от объема реализации	61	66	61	60	71	75	62	64	64	65
Постоянные накладные расходы (факт), усл. ед.	11312	12540	11192	10839	12698	13168	11420	11410	11440	11450
Предельная ставка налога на прибыль, %	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
Инфляция, % в год	6,2	6,6	6,4	6,7	8,3	9,2	6,5	7	7,5	8
Курс валюты (1 усл. ед.), руб.	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45
Разработка марочной стратегии увеличивает объем продаж на %	10	11	12	11,4	12	15	12	12	11	13
Разработка новой упаковки на новом оборудовании увеличивает объем продаж на %	13,5	12,2	12,5	12,9	13,3	14	12,5	13	13	13,5
Проведении рекламных акций в СМИ увеличивает объем продаж на %	6	4,4	4,9	4,3	5,6	7	5	4,5	5	6
Ставка дисконтирования, %	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11
Сроки реализации каждого проекта, лет	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Исходные инвестиции на проект «А», усл. ед.	9 431									
Исходные инвестиции на проект «В», усл. ед.	17 000									
Исходные инвестиции на проект «С», усл. ед.	7 100									

* При расчете комбинаций проектов, проценты увеличения объема продаж складываются.

Паспорт курсовой работы

по дисциплине «Финансовый менеджмент», 8 семестр

1. Методика оценки.

Курсовая работа – самостоятельная разработка конкретной темы по изучаемой дисциплине с элементами научного анализа, отражающая приобретенные студентом теоретические знания и практические навыки, умение работать с литературой, анализировать источники, делать обстоятельные и обоснованные выводы.

Цели написания курсовой работы:

- систематизация, закрепление и расширение теоретических и практических знаний в области финансового менеджмента и формирование умений применять полученные знания при решении конкретных экономических, научных и производственных задач;
- развитие навыков ведения самостоятельной работы и применения методик исследования при решении разрабатываемых финансовых проблем и вопросов.

При выполнении курсовой работы студент должен продемонстрировать способность и умение решать следующие задачи:

- правильно применять теоретические положения изученных ранее учебных дисциплин;
- знать и уметь применять современные методы анализа (включая экономико-математическое моделирование);
- грамотно выполнять финансово-экономические и другие расчеты, используя для этого современные компьютерные технологии;
- уметь четко и логично формулировать предложения, рекомендации.

Курсовая работа выполняется применительно к какой-либо организации (предприятию), ведущей свой бизнес в динамично изменяющейся среде. Курсовая работа должна представлять собой законченную самостоятельную разработку актуальной финансово-экономической проблемы и включать в себя теоретическую, аналитико-рекомендательную части. Работа выполняется под руководством преподавателя кафедры, который консультирует студента, проверяет работу, рецензирует и выставляет предварительную оценку. Готовую работу студент сдает на кафедру для проверки в сроки, установленные учебным графиком и регламентом.

Курсовая работа может быть допущена к защите, если она отвечает следующим требованиям:

- актуальность темы, соответствие ее современному состоянию определенной области науки и перспективам развития соответствующей сферы;
- изучение и критический анализ монографических и периодических изданий;
- характеристика развития исследуемой проблемы и ее современного состояния, а также передового опыта работы в области финансового менеджмента;
- четкая характеристика предмета, цели и исследовательских приемов, описание и анализ проведенных автором исследований, экспериментов;
- оформление работы в соответствии с установленными стандартами и правилами;
- обобщение результатов, их экономическое обоснование, выводы и практические рекомендации.

Образец задания на курсовую работу приведен ниже.

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«НОВОСИБИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ»

ФАКУЛЬТЕТ БИЗНЕСА
Кафедра аудита, учета и финансов

ЗАДАНИЕ НА КУРСОВУЮ РАБОТУ

Студент Фамилия И.О. Код Номер зачет-
ной книжки Группа Номер
группы

1. Тема Название темы

2. Срок представления работы к защите: « чч » месяц 20__ г.

3. Исходные данные для проектирования (научного исследования) объем информации, позволяющий решить поставленные цель и задачи
(статистические данные, бухгалтерская отчетность организации и др.)

4. Содержание пояснительной записки к курсовой работе:

4.1. Раскрывается в соответствии

4.2. с основными структурными элементами

4.3. оглавления (содержания) курсовой работы

5. Перечень графического материала количество таблиц, рисунков
(графиков, диаграмм, схем), приложений курсовой работы

Руководитель работы Подпись, чч.мм.гггг Фамилия И.О.,
уч.степень, уч.звание

Задание принял к исполнению Подпись студента «__»__ 20__ г.

Структура курсовой работы

При написании курсовой работы используется традиционная структура оформления научно-исследовательских работ:

- титульный лист;
- задание на курсовую работу;
- содержание;
- введение;
- основная часть;
- заключение;
- список использованных источников;
- приложения.

Во введении необходимо отразить:

- актуальность выбранной тематики (проблемы);
- сформулировать цель курсовой работы, а в рамках ее достижения - поставить задачи;
- обозначить предмет (какие финансовые инструменты, финансовые отношения, финансовая политика рассматриваются) и объект исследования (по каким материалам и для какого хозяйствующего субъекта выполняется работа);
- указать временные рамки проведенного исследования;
- основные источники информации;
- используемое программное обеспечение;
- теоретическую и практическую значимость проводимого исследования.

Структура содержательной части курсовой работы включает два раздела (главы).

В теоретической части курсовой работы следует раскрыть значение и сущность исследуемой проблемы. Привести обзор теоретических, методических и практических подходов к исследуемой проблеме. По литературным источникам необходимо рассмотреть понятие, экономическую природу, содержание существующей проблемы (финансового ресурса, элемента финансового механизма, используемые финансовые модели и инструменты и т.п.); раскрыть этапы соответствующей финансовой политики.

В аналитико-рекомендательной части необходимо показать умение применять методы изученных учебных дисциплин для решения поставленных в работе задач, касающихся оценки деятельности конкретного хозяйствующего субъекта (организации) и разработки мероприятий по повышению уровня управления, что предусматривает:

- рассмотрение краткой характеристики предприятия, состав внутренних и внешних факторов его функционирования; динамику развития предприятия и его потенциал;
- проведение анализа и оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия в целом и отдельных ее направлений (по данным бухгалтерской, статистической отчетности, аналитического учета, а также по результатам специально проведенных исследований); для этого выполняются соответствующие расчеты, оформляются таблицы, строятся графики, диаграммы и делается заключение об основных закономерностях изменения показателей, факторов и т.п.
- разработку мероприятий по повышению эффективности использования финансовых ресурсов и рационализации финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Допустимо в структуре работы выделить теоретическую, аналитическую и практическую части.

В заключение курсовой работы логически и последовательно излагаются основные теоретические и практические выводы (практическая значимость), предложения, полученные в ходе проведенного исследования. Обоснования и общие рекомендации должны быть краткими и четкими, давать полное представление о содержании, практической ценности, обоснованности и эффективности полученных студентом

результатов. Объем заключения курсовой работы должен составлять одну - две страницы.

В список использованных источников включаются официальные источники, труды, статьи и другая литература, непосредственно использованные при выполнении курсовой работы. Литература располагается в алфавитном порядке (оформление см. ссылку http://library.nstu.ru/users/work_execution/). Список должен быть обширным (не менее 20 источников) и включать нормативные и законодательные акты, регулирующие финансовые отношения в России, а также статьи по рассматриваемым в курсовой работе проблемам. При использовании интернет - ресурсов обязательна ссылка на сайт.

В приложения выносятся все расчетно-аналитические формы, таблицы и графики с обязательным указанием анализируемого периода. Каждое приложение оформляется на отдельной странице с указанием по центру «Приложение А».

Типичные ошибки при написании курсовой работы:

- содержание работы не раскрывает тему курсовой работы полностью;
- формулировка глав (подпунктов) не отражает реальную проблемную ситуацию, состояние объекта;
- цель исследования не связана с проблемой, сформулирована абстрактно и не отражает специфику объекта и предмета исследования;
- отсутствует глубокий и всесторонний анализ современных официальных и нормативных документов, новой специальной литературы по теме курсовой работы;
- в работе нет ссылок на первоисточники или указаны не те, из которых заимствован материал;
- библиографическое описание источников в списке литературы приведено произвольно, без соблюдения требований ГОСТ;
- объем и оформление работы не отвечают требованиям, курсовая работа выполнена неаккуратно, с ошибками.

Основные этапы выполнения и защиты курсовой работы:

1. Выбор темы курсовой работы

Используя предлагаемую тематику курсовых работ и свой научный и практический опыт, студент самостоятельно выбирает тему работы. В случаях предложения собственной инициативной темы курсовой работы студент должен обосновать целесообразность ее разработки и в установленном порядке согласовать ее с руководителем. Внутри одной студенческой группы не желателен выбор одинаковой темы двумя и более студентами (но допускается при исследовании разных объектов наблюдения).

2. Подбор и изучение литературы

Необходимая литература подбирается студентом самостоятельно и контролируется руководителем курсовой работы. При отборе литературы, фактического и статистического материала необходимо соблюдать объективность. Следует отбирать только современные данные, рассматривать авторитетные источники, указывая первоисточник материала. Важно использовать статьи периодических изданий – журналов и газет, где отражается современный этап развития экономики, приводятся текущие статистические данные, обсуждаются самые острые, насущные финансовые и экономические проблемы. Изучение нормативных документов – законов, подзаконных актов, постановлений – является обязательным условием, так как знание этих документов и умение работать с ними – залог успешной профессиональной деятельности в дальнейшем.

3. Написание основной части работы

4. Подготовка заключения, оформление работы

5. Сдача работы на проверку и рецензирование

При рецензировании курсовой работы преподаватель отмечает недостатки. Если они существенны, то работа возвращается студенту с пометкой «на доработку». Студент должен исправить ошибки, дополнить работу, сдать повторно.

6. Защита работы

При защите студент кратко излагает основные положения работы, особо выделяя проблемы и пути их решения, а также вносит предложения по улучшению финансово-хозяйственной деятельности объекта наблюдения, отрасли, совершенствованию методики и методологии, отвечает на вопросы руководителя (членов комиссии). Курсовые работы, прошедшие процедуру защиты, хранятся на кафедре.

Требования к оформлению курсовой работы

Рекомендуемый объем курсовой работы – 30-40 стр. машинописного текста (без приложений). Текст курсовой работы должен размещаться на одной стороне листа бумаги формата А4 (210x297 мм), имеющих книжную ориентацию для основного текста, и альбомную ориентацию – для размещения схем, рисунков, таблиц, иллюстраций и т.д., если это необходимо. Для страниц с книжной ориентацией рекомендуется устанавливать следующие размеры полей:

- верхнее – 2 см;
- нижнее – 2,5 см;
- левое – 2,5 см;
- правое – 1,5 см.

Для ввода (и форматирования) текста используются:

- шрифт – Times New Roman;
- размер – 14 пт;
- межстрочный интервал – полуторный (за исключением таблиц, в них – единичный);
- способ выравнивания – по ширине для основного текста (для заголовков, списков и других элементов текста можно выбирать другие способы выравнивания, например, заголовки можно размещать по центру или к левому краю – по отступу);
- отступ первой строки (абзацный отступ) – 1 см.

Для выделения заголовков, ключевых понятий допускается использование других способов начертания (курсив, полужирное).

Основные этапы и оцениваемые позиции представлены в таблице.

№ п/п	Вид учебной работы (учебной деятельности)	Максимальное количество баллов	Диапазоны баллов	Срок представления и защиты (неделя семестра)
1.	Выбор темы, формирование плана работы, подготовка введения, формирование списка литературы	15	7-15	1/2 нед.
2.	Подготовка первой главы	20	10-20	3/4 нед.
3.	Подготовка анализа финансово-хозяйственной деятельности организации второй части работы	20	10-20	5/6 нед.
4.	Формирование проблемного поля, выбор наиболее значимых проблем, мероприятия по решению поставленных задач	10	5-10	7/8 нед.
5.	Экономическое обоснование предложений и мероприятий	10	5-10	8/9 нед.
6.	Оформление работы	5	3-5	9/10 нед.
7.	Защита работы	20	10-20	10 нед.
Итого за семестр:		100	0-49 (не зачтено) 50-100 (зачтено)	

Пример оформления титульного листа курсовой работы представлен ниже.

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«НОВОСИБИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ»

ФАКУЛЬТЕТ БИЗНЕСА
Кафедра аудита, учета и финансов

КУРСОВАЯ РАБОТА

по дисциплине «_____ *Наименование дисциплины* _____»

Тема: _____ *Название темы* _____

Рецензия (краткое обоснование
оценки, заполняется преподавателем)

Выполнил:

Студент	<u>Фамилия И.О.</u>
Факультет	<u>Аббревиатура</u>
Направление (специальность) подготовки	<u>38.03.01 – Экономика или другое</u>
Группа	<u>Номер группы</u>
Шифр	<u>Номер зач. книжки</u>

Проверил:

Преподаватель	<u>Фамилия И.О., уч.степень, уч.звание</u>
Балл: _____	ECTS _____
Оценка (<i>зачтено</i>)	_____

_____ подпись
Дата сдачи: «__» _____ 20__ г.

_____ подпись
Дата защиты: «__» _____ 20__ г.

Новосибирск 20__

2. Критерии оценки.

- работа считается **не выполненной**, если студент не предоставил законченную работу к защите, либо если работа носит не завершенный характер, теоретические аспекты выбранной темы курсовой работы не раскрыты и/или не отражают современное состояние финансов, и/или выводы не обоснованы, а в расчетах присутствуют грубые ошибки, и/или отсутствуют обязательные структурные части, т.е. можно выявить явные признаки неумения выполнять задания, предусмотренные этапами формирования. Оценка 0- 49 баллов.
- работа считается выполненной **на пороговом** уровне, если студент, усвоивший содержание основной литературы и обнаруживший знания учебного материала, умения выполнять задания, предусмотренные этапами формирования компетенций. Оценка 50-72 баллов.
- работа считается выполненной **на базовом** уровне, если студент, усвоивший содержание основной и знакомый с дополнительной литературой и обнаруживший знания учебного материала, умения выполнять задания, предусмотренные этапами формирования компетенций. Оценка составляет 73-86 баллов.
- работа считается выполненной **на продвинутом** уровне, если студент, усвоивший содержание основной и знакомый с дополнительной литературой и обнаруживший знания учебного материала, умения свободно выполнять задания, формулировать выводы, предусмотренные этапами формирования. Оценка составляет 87-100 баллов.

3. Шкала оценки.

В общей оценке по дисциплине баллы за работы учитываются в соответствии с правилами балльно-рейтинговой системы, приведенными в рабочей программе дисциплины.

Критерии оценки	Диапа- зон баллов	Оценка ECTS	Традици- онная шкала оценки
• структура и оформление работы полностью соответствует всем предъявляемым требованиям • исследование проведено глубоко и полно, тема раскрыта • в работе отражены и обоснованы положения, выводы, подтверждены актуальность и значимость работы, аргументация полученных выводов достаточная • представление работы в устном докладе полностью отражает полученные результаты, иллюстративный материал отличается наглядностью • ответы на вопросы сформулированы четко, с достаточной аргументацией и свидетельствуют о полном владении материалом	97-100 93-96 90-92 87-89	A+ A A- B+	отлично
• структура и оформление курсовой работы отвечает большинству предъявляемых требований • исследование проведено в полном объеме, тема раскрыта • в работе отражены и обоснованы положения, выводы, подтверждены актуальность и значимость работы, но аргументация полученных выводов недостаточно полная • представление работы в устном докладе отражает	83-86 80-82 77-79 73-76	B B- C+ C	хорошо

основные полученные результаты, иллюстративный материал отличается наглядностью • ответы на вопросы сформулированы четко, но с недостаточной аргументацией			
• структура и оформление курсовой работы отвечает большинству предъявляемых требований • тема исследования раскрыта не достаточно полно • выводы и положения в работе недостаточно обоснованы, не подтверждены актуальность и значимость работы • ответы на вопросы свидетельствуют о недостаточно полном владении материалом исследования	70-72 67-69 63-66 60-62 50-59	C- D+ D D- E	удовлет- вори- тельно
• структура и оформление курсовой работы не отвечает большинству предъявляемых требований • тема исследования не раскрыта • выводы и положения в работе недостаточно обоснованы, не подтверждены актуальность и значимость работы • ответы на вопросы свидетельствуют о недостаточном владении материалом исследования	25-49 0-24	FX F	неудов- летвори- тельно

4. Примерный перечень тем курсовой работы.

1. Политика повышения финансовой устойчивости организации
2. Политика управления оборотным капиталом организации
3. Политика управления операционными денежными потоками организации
4. Политика управления основными средствами организации
5. Политика управления собственным капиталом организации
6. Политика финансирования оборотных активов организации
7. Управление финансовыми результатами деятельности организации
8. Обязательства компании: структура и методы управления
9. Денежные потоки организации: оценка и планирование
10. Платежеспособность организации: оценка и пути укрепления
11. Формирование и использование чистой прибыли организации
12. Резервы и пути повышения рентабельности организации
13. Особенности финансового анализа затрат на производство продукции как элемента политики расходов организации
14. Управление кредиторской задолженностью организации
15. Управление дебиторской задолженностью организации
16. Совершенствование финансового планирования в системе управления организацией
17. Совершенствование дивидендной политики организации
18. Оценка кредитной политики организации и пути ее совершенствования
19. Оценка и планирование финансового состояния организации
20. Управление платежеспособностью и ликвидностью организации: современные методы и проблемы
21. Оценка кредитоспособности организации и пути ее укрепления
22. Управление деловой активностью организации
23. Прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности организации
24. Финансовое планирование в организации, проблемы и пути совершенствования

25. Совершенствование финансового механизма управления акционерным обществом
26. Методы краткосрочного финансирования организации
27. Использование факторинга в управлении оборотным капиталом организации
28. Оценка эффективности инвестиционной деятельности организации
29. Анализ и управление затратами и себестоимостью продукции организации
30. Оптимизация финансовых потоков в хозяйственной деятельности организации
31. Управление финансовыми рисками организации
32. Оценка эффективности управления доходами организации
33. Оценка эффективности управления расходами организации
34. Управление текущими активами организации
35. Управление источниками долгосрочного финансирования организации
36. Управление портфелем ценных бумаг организации
37. Распределение прибыли и формирование политики развития производства в организации
38. Разработка сбалансированной системы показателей эффективности деятельности организации
39. Управление портфелем реальных инвестиций организации
40. Моделирование стратегии финансирования оборотных активов организации

5. Перечень вопросов к защите курсовой работы.

1. Обоснуйте актуальность темы.
2. Раскройте цель работы.
3. Раскройте задачи работы.
4. Охарактеризуйте информационную базу работы.
5. Охарактеризуйте нормативно-правовое регулирование функционирования объекта исследования.
6. Опишите основные особенности функционирования объекта исследования.
7. Охарактеризуйте финансово-экономическое положение объекта наблюдения.
8. Раскройте основные результаты исследования.
9. Опишите основные проблемы развития объекта наблюдения.
10. Раскройте перспективы функционирования объекта исследования и др.