

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ

«НОВОСИБИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет прикладной математики и информатики

“УТВЕРЖДАЮ”

Декан ФПМИ

профессор, д.т.н. Лемешко
Борис Юрьевич

“ ” г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Специальные дисциплины области применения: Финансовый менеджмент

ООП: специальность 080801.65 Прикладная информатика (в менеджменте)

Шифр по учебному плану: СД.Ф.5.2

Факультет: прикладной математики и информатики очная форма обучения

Курс: 4, семестр: 7

Лекции: 18

Практические работы: 18 Лабораторные работы: -

Курсовой проект: - Курсовая работа: - РГЗ: -

Самостоятельная работа: 66

Экзамен: - Зачет: 7

Всего: 102

Новосибирск

2011

Рабочая программа составлена на основании Государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования по направлению (специальности): 351400 Прикладная информатика (по отраслям).(№ 52 мжд/сп от 14.03.2000)

СД.Ф.5.2, дисциплины федерального компонента

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

Программу разработал

доцент, к.э.н.

Трифоненкова Татьяна Юрьевна

Заведующий кафедрой

, д.э.н.

Рыманов Александр Юрьевич

Ответственный за основную образовательную программу

профессор, д.т.н.

Попов Александр Александрович

1. Внешние требования

Таблица 1.1

Шифр дисциплины	Содержание учебной дисциплины	Часы
СД.Ф.5.2.	Концептуальная записка по специальности 080801.65 - "Прикладная информатика (в менеджменте)". Содержание дисциплины: Содержание финансового менеджмента Финансовое планирование и прогнозирование. Методологические основы принятия финансовых решений Управление оборотным капиталом Управление инвестициями	102

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	Решение Ученого совета ФПМИ протокол №3 от 23.04.2007.
Адресат курса	Студенты специальности 080801.65 - "Прикладная информатика (в менеджменте)".
Основная цель (цели) дисциплины	Дать представление, будущим специалистам о системе современных методов финансового управления подготавливать будущих специалистов к решению проблем, связанных с формированием, распределением и использованием собственных и заемных финансовых ресурсов организаций и предприятий любых организационно-правовых форм в производственной и финансово-кредитной сферах.
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	Для успешного усвоения дисциплины студенту необходимо помнить о знаниях и навыках, полученных им при изучении следующих дисциплин: "Математика", "Информационные

программы	системы в экономике", "Статистика",
Требования к первоначальному уровню подготовки обучающихся	Предшествующий уровень образования абитуриента - среднее полное (общее) образование, среднее специальное образование. Для образовательной программы второго образования - высшее образование.
Особенности организации учебного процесса по дисциплине	При изучении дисциплины студентам предлагается ряд видеоматериалов и тестов в электронной форме, помогающих усвоению материала

3. Цели учебной дисциплины

Таблица 3.1

После изучения дисциплины студент будет

иметь представление	
1	сущности, целях и функциях финансового менеджмента в коммерческой организации; закономерностях управления капиталом и ресурсами организации; множестве возможных альтернатив при финансовом обосновании управленческих решений; механизмах финансового управления в условиях кризисного развития организации.
знать	
2	основные термины и определения дисциплины "Финансовый менеджмент", ее связь со смежными финансово-экономическими дисциплинами; принципы формирования структуры капитала и состава активов; сущность политики управления капиталом организации и ее основные этапы; методы управления денежными потоками и финансовыми рисками; методы расчета финансового и операционного левериджа.
уметь	
3	использовать основы системного подхода к формированию, распределению и использованию финансовых ресурсов предприятия, организации движения денежных средств; выбирать, обосновывая свой выбор, и использовать конкретные методы финансовых расчетов в зависимости от особенностей организации и ее внешнего окружения; определять характеристики и показатели хозяйствующего субъекта, необходимые для обоснования и принятия финансовых решений. представлять результаты решения конкретных задач финансового менеджмента.
иметь опыт (владеть)	
4	1) на практике применять методы и приемы финансового менеджмента 2) рассчитывать финансовые показатели и интерпретировать полученные результаты 3) прогнозировать финансовое состояние компании, ее положение на финансовых рынках 4) обосновывать на основе обработанной информации эффективные финансовые решения

4. Содержание и структура учебной дисциплины

Лекционные занятия

Таблица 4.1

(Модуль), дидактическая единица, тема	Часы	Ссылки на цели
Семестр: 8		
Семестр: 8		
Дидактическая единица: Содержание финансового менеджмента		
Базовые концепции финансового менеджмента.	4	1, 2
Дидактическая единица: Финансовое планирование и прогнозирование.		
Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование.	4	2
Дидактическая единица: Методологические основы принятия финансовых решений		
Денежные потоки и методы их оценки. Методы оценки финансовых активов.	4	2, 3
Дидактическая единица: Управление оборотным капиталом		
Политика в области оборотного капитала.	4	3, 4
Дидактическая единица: Управление инвестициями		
Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов.	2	3, 4

Практические занятия

Таблица 4.2

(Модуль), дидактическая единица, тема	Учебная деятельность	Часы	Ссылки на цели
Семестр: 8			
Семестр: 8			
Дидактическая единица: Содержание финансового менеджмента			
Базовые концепции финансового менеджмента.	Оценка структуры активов и пассивов организации; Развитие умений по актуализации проблем деловых взаимоотношений и моделированию системы финансовых показателей	4	1, 2
Дидактическая единица: Финансовое планирование и прогнозирование.			
Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое	Развитие умений по актуализации проблем	2	2, 3

планирование	внедрения бюджетирования, поиску альтернатив, обоснованию орга- низационных и финансовых решений		
Дидактическая единица: Методологические основы принятия финансовых решений			
Денежные потоки и методы их оценки. Методы оценки финансовых активов.	Выработка навыков и умений по оценке стоимости материальных и финансовых активов	4	3, 4
Дидактическая единица: Управление оборотным капиталом			
Политика в области оборотного капитала.	Развитие умений по актуализации проблем управления оборотными активами организации и связанных с этим деловых взаимоотношений Выработка навыков расчета потока денежных средств и умений по использованию получаемых результатов Выработка навыков расчета показателей управления запасами и умений по использованию получаемых результатов	4	3, 4
Дидактическая единица: Управление инвестициями			
Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов.	Развитие умений по актуализации проблем управления ка-питалом организации и связанных с этим деловых взаимо- отношений Выработка навыков	4	3, 4

	определения общей потребности в капитале вновь создаваемого предприятия, оценки различных вариантов решений Выработка навыков расчета эффекта финансового левериджа Выработка навыков расчета эффекта операционного левериджа Проверочная работа		
--	--	--	--

5. Самостоятельная работа студентов

Семестр- 7, Подготовка к зачету

Предварительное тестирование в системе DITECT - 16 час

Семестр- 7, Подготовка к занятиям

Подготовка самостоятельно выбранных тем (презентаций) к семинарам 50 час

6. Правила аттестации студентов по учебной дисциплине

Рейтинговая система оценки работы студента обучающегося по специальности
080801.65 «Прикладная информатика (в менеджменте)» по дисциплине
«Финансовый менеджмент»

№ п/п	Вид деятельности	Минимум баллов, для оценки FX*	Минимум баллов, для получения оценки E	Максимум баллов, для оценки A+
1	Практикумы (6)	5	20	40
2	Тест 1	5	10	20
3	Тест 2	5	10	20
6	Текущий рейтинг	20	40	80
7	Зачет	5	10	20
	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).*

ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ САНКЦИИ / ПОощРЕНИЯ

- За пропуск без уважительной причины минус 1 балл
- За 100% посещаемость, активную работу на семинарах и лекциях 10 баллов за семестр

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

Наименование основных тем и содержание лекционных занятий

Тема 1. Концептуальные основы финансового менеджмента

Сущность, принципы, цель и задачи финансового менеджмента; функции финансового менеджмента как управляющей системы, функции финансового менеджмента как специальной области управления; характеристика основных элементов механизма финансового менеджмента. Финансовые инструменты. Внешняя – правовая и налоговая среда.

Тема 2. Методический инструментарий финансового менеджмента.

Оценка стоимости денег во времени, учет факторов инфляции, риска и ликвидности. Управление денежными потоками. Понятие денежного потока и характеристика его видов. Принципы управления денежными потоками предприятия. Методы оптимизации денежных потоков предприятия. Планирование денежных потоков.

Тема 3. Инвестиционная политика.

Риск и доходность финансовых активов. Риск и доходность портфельных инвестиций. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов. Формирование бюджета капиталовложений. Управление источниками долгосрочного финансирования. Традиционные и новые методы финансирования.

Тема 4. Теории структуры капитала.

Цена и структура капитала. Средневзвешенная и предельная цена капитала. Управление собственным капиталом. Концепция сохранения стоимости капитала. Темп устойчивого роста. Производственный и финансовый леверидж. Дивидендная политика. Стоимость бизнеса.

Тема 5. 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.

Тема 6. Финансовое планирование и методы прогнозирования.

Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование. Финансовая стратегия. Методы прогнозирования основных финансовых показателей: методы экспертных оценок; методы обработки пространственных, временных, пространственно-временных совокупностей, методы ситуационного анализа и прогнозирования. Прогнозирование на основе пропорциональных зависимостей. Особенности финансового менеджмента в современных условиях

Тема 7. Специальные вопросы финансового менеджмента

Финансовый менеджмент в условиях инфляции. Банкротство и финансовая реструктуризация. Антикризисное управление.

Тема 8 Международные аспекты финансового менеджмента.

Международная валютно-кредитная система. Международные источники финансирования. Международные учетные стандарты. Особенности западной отчетности. Финансовый менеджмент в транснациональной корпорации.

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

Система оценок работы студента

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

7. Список литературы

7.1 Основная 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. 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.
5. Теплова Т. В. Эффективный финансовый директор : учебно-практическое пособие / Т. В. Теплова. - М., 2009. - 479, [1] с. : табл.
6. Филобокова Л. Ю. Методология системного подхода к управлению финансами в малом предпринимательстве / Л. Ю. Филобокова // Финансовый менеджмент. - 2009. - № 6. - С. 41-51.
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. 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.
3. Бланк И. А. Концептуальные основы финансового менеджмента / И. А. Бланк. - Киев, 2003. - 448 с. : ил.
4. Бланк И. А. Управление финансовой безопасностью предприятия / И. А. Бланк. - Киев, 2004. - 776 с. : ил.

7.2 Дополнительная литература

В печатном виде

1. Стоянова Е. С. Финансовый менеджмент : Теория и практика / Е. С. Стоянова, Т. Б. Крылова, И. Т. Балабанов и др.; Под ред. Е. С. Стояновой. - М., 1998. - 656 с.
2. Природа мировой инфляции / В. Г. Колташов [и др.] // Финансовый менеджмент. - 2009. - № 6. - С. 128-143.
3. Барчуков А. В. Политика управления оборотным капиталом в холдинге / А. В. Барчуков, Н. В. Метелькова // Финансовый менеджмент. - 2009. - № 5. - С. 23-36.

В электронном виде

1. Стоянова Е. С. Финансовый менеджмент : Теория и практика / Е. С. Стоянова, Т. Б. Крылова, И. Т. Балабанов и др.; Под ред. Е. С. Стояновой. - М., 1998. - 656 с.
2. Гусейнов Б. М. Проблемы расчета коэффициента бета при оценке стоимости собственного капитала методом САРМ для российских компаний / Б. М. Гусейнов // Финансовый менеджмент. - 2009. - № 1. - С. 76-83.
3. 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.
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. 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. 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

ПРИМЕРНЫЙ ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЗАЧЕТУ

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. 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. Оценка затратных проектов, проектов замещения.
13. Формирование бюджета капиталовложений: Понятие бюджета, портфель возможных инвестиций, отбор и реализация проектов, формирование бюджета на основе внутренней нормы доходности, формирование бюджета на основе чистого приведенного дохода. Оптимизация бюджета капиталовложений.
14. Инвестиционная политика: понятие, виды и методы
15. Управление источниками долгосрочного финансирования: эмиссия акций, формирование и использование прибыли, финансовый лизинг, долгосрочное кредитование
16. 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.
17. Цена и структура капитала: понятие, функции и состав капитала, цена и структура капитала
18. Средневзвешенная и предельная цена капитала.
19. Теории структуры капитала: факторы, определяющие структуру капитала, теория Модильяни-Миллера и традиционный подход
20. Управление собственным капиталом: политика формирования собственных финансовых ресурсов, оценка стоимости отдельных элементов собственного капитала
21. Производственный и финансовый леверидж его оценка
22. Дивидендная политика: понятие, факторы ее определяющие, методики и порядок дивидендных выплат
23. Стоимость бизнеса: понятие и механизмы управления стоимостью бизнеса.
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: понятие, классификация, этапы формирования политики управления 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. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование.
31. Финансовая стратегия: понятие, этапы формирования финансовой стратегии
32. Методы прогнозирования основных финансовых показателей: экспертных оценок, экстраполяции, ситуационного анализа, пропорциональных зависимостей, моделирования, коэффициентный.

Задание 1

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 2

По данным бухгалтерского учета себестоимость товарной продукции составила 210 тыс. руб.

Затраты на сырье и материалы - 168 тыс. руб.

При анализе отчета установлена экономия за счет снижения норм расходования сырья и материалов на 6% и за счет снижения цен на сырье на 3%.

Как указанные факторы повлияли на себестоимость продукции?

Задание 3

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.