

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костина Лариса Николаевна
Должность: проректор
Дата подписания: 2023.04.27 10:04
Уникальный программный ключ:
1800f7d89cf4ea7507265ba593fe87537eb15a6c

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
"ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ"

Факультет

Финансово-экономический

Кафедра

Финансов

"УТВЕРЖДАЮ"

Проректор



Л.Н. Костина

27.04.2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.О.17

"Финансовый менеджмент"

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Профиль "Менеджмент внешнеэкономической деятельности"

Квалификация

БАКАЛАВР

Форма обучения

Очная

Общая трудоемкость

3 ЗЕТ

Год начала подготовки по учебному плану

2023

Донецк
2023

Составитель(и):

канд. экон. наук, доцент



Арчикова Я.О.

Рецензент(ы):

канд. экон. наук, доцент



Одинцова Н.А.

Рабочая программа дисциплины (модуля) "Финансовый менеджмент" разработана в соответствии с:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 970)

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена на основании учебного плана Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Профиль "Менеджмент внешнеэкономической деятельности", утвержденного Ученым советом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" от 27.04.2023 протокол № 12.

Срок действия программы: 2023-2026

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Финансов
Протокол от 19.04.2023 № 11

Заведующий кафедрой:

д-р экон.наук, профессор, Петрушевская В.В.


(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2024 - 2025 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2024 г. № __

Зав. кафедрой д-р экон.наук доцент Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2025 - 2026 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2025 г. № __

Зав. кафедрой д-р экон.наук, доцент, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2026 - 2027 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2026 г. № __

Зав. кафедрой д-р экон.наук доцент Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2027 - 2028 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2027 г. № __

Зав. кафедрой д-р экон.наук, доцент, Петрушевская В.В.

(подпись)

РАЗДЕЛ 1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ

1.1. ЦЕЛИ ДИСЦИПЛИНЫ	
Целью освоения учебной дисциплины «Финансовый менеджмент» является формирование у обучающихся современных фундаментальных знаний в области теории управления финансами организации, раскрытие сущности основ взаимодействия теории и практики финансового менеджмента, необходимости управления финансами, содержания его традиционных и специальных функций, роли и значения в современных рыночных отношениях.	
1.2. УЧЕБНЫЕ ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ	
Задачи дисциплины: ознакомить обучающихся с основными видами, направлениями, методами и методиками, используемыми при проведении финансовой деятельности предприятий и организаций; сформировать базовые знания, необходимые для объективного применения основ финансового менеджмента при изучении конкретных экономических явлений; выработать навыки формулирования выводов по результатам проведенного аналитического исследования и обоснования предложений по возможным направлениям разработки управленческих решений по повышению эффективности экономических процессов.	
1.3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	
Цикл (раздел) ОПОП ВО:	Б1.О.17
<i>1.3.1. Дисциплина "Финансовый менеджмент" опирается на следующие элементы ОПОП ВО:</i>	
Макроэкономика	
Микроэкономика	
<i>1.3.2. Дисциплина "Финансовый менеджмент" выступает опорой для следующих элементов:</i>	
Методика написания выпускной квалификационной работы	
Преддипломная практика	
Стратегический менеджмент	
1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:	
<i>ОПК-2.1: Способен предлагать финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности</i>	
Знать:	
Уровень 1	Назначение, структуру и содержание основных финансовых отчетов организации; основные принципы и стандарты финансового учета
Уровень 2	Методы и средства финансового учета и составления финансовой отчетности
Уровень 3	Направления управленческих решений на основе анализа финансовой отчетности
Уметь:	
Уровень 1	Использовать различные способы и методы финансового учета для формирования финансовой отчетности
Уровень 2	Анализировать финансовую отчетность и формировать учетную политику организации
Уровень 3	Оценивать последствия влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем
Владеть:	
Уровень 1	Навыками составления финансовой отчетности
Уровень 2	Приемами выбора методики финансового учета с учетом влияния результатов такого учета на результаты деятельности организации
Уровень 3	Использованием современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем
1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:	
<i>ОПК-2.2: Способен анализировать и оценивать риски деятельности организаций и предлагать решения по их минимизации в контексте достижения финансовой стабильности</i>	
Знать:	
Уровень 1	Методику обработки информации, относительно проектов

Уровень 2	Организационно-правовые и информационные документы
Уровень 3	Критерии оценки качества показателей социально-экономической и финансовой эффективности
Уметь:	
Уровень 1	Применять методику обработки информации, относительно проектов
Уровень 2	Использовать организационно-правовые и информационные документы
Уровень 3	Применять критерии оценки качества показателей социально-экономической и финансовой эффективности
Владеть:	
Уровень 1	Методиками обработки информации, относительно проектов
Уровень 2	Основными организационно-правовые и информационные документы
Уровень 3	Навыками применения критериев оценки качества показателей социально-экономической и финансовой эффективности

В результате освоения дисциплины "Финансовый менеджмент" обучающийся должен:

3.1	Знать:
	Основные уровни использования, направления финансового менеджмента и области их применения. Основные уровни использования, направления финансового менеджмента и области применения.
3.2	Уметь:
	Обосновывать направление финансового менеджмента, выбрать его целевую направленность и основные факторы, необходимые для изучения явления и процесса.
3.3	Владеть:
	Финансово-экономическими навыками при осуществлении своей профессиональной деятельности.

1.5. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ

Текущий контроль успеваемости позволяет оценить уровень сформированности элементов компетенций (знаний, умений и приобретенных навыков), компетенций с последующим объединением оценок и проводится в форме: устного опроса на лекционных и семинарских/практических занятиях (фронтальный, индивидуальный, комплексный), письменной проверки (тестовые задания, контроль знаний по разделу, ситуационных заданий и т.п.), оценки активности работы обучающегося на занятии, включая задания для самостоятельной работы.

Промежуточная аттестация

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы студента. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы студента осуществляется в соответствии с действующим локальным нормативным актом. По дисциплине "Финансовый менеджмент" видом промежуточной аттестации является Зачет с оценкой

РАЗДЕЛ 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. ТРУДОЕМКОСТЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ						
Общая трудоёмкость дисциплины "Финансовый менеджмент" составляет 3 зачётные единицы, 108 часов. Количество часов, выделяемых на контактную работу с преподавателем и самостоятельную работу обучающегося, определяется учебным планом.						
2.2. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ						
Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература	Инте ракт.	Примечание
Раздел 1. Общие положения и методологический инструментарий финансового менеджмента						
Тема 1.1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента /Лек/	7	2	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3.1 Л3.2	0	

				ЛЗ.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5		
Тема 1.1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента /Сем зан/	7	2	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 1.1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента /Ср/	7	4	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 1.2. Управление денежными потоками на предприятии /Лек/	7	4	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 1.2. Управление денежными потоками на предприятии /Сем зан/	7	2	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 1.2. Управление денежными потоками на предприятии /Ср/	7	4	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 1.3. Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами /Лек/	7	4	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 1.3. Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами /Сем зан/	7	2	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 1.3. Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами /Ср/	7	6	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Раздел 2. Управление капиталом и его источниками						
Тема 2.1. Управление прибылью /Лек/	7	4	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3	0	

				.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5		
Тема 2.1. Управление прибылью /Сем зан/	7	4	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 2.1. Управление прибылью /Ср/	7	6	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 2.2. Управление активами /Лек/	7	4	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 2.2. Управление активами /Сем зан/	7	4	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 2.2. Управление активами /Ср/	7	6	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 2.3. Стоимость и оптимизация структуры капитала /Лек/	7	2	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 2.3. Стоимость и оптимизация структуры капитала /Сем зан/	7	4	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 2.3. Стоимость и оптимизация структуры капитала /Ср/	7	6	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Раздел 3. Исследования функций финансового менеджмента						
Тема 3.1. Управление финансовыми	7	2	ОПК-2.1	Л1.1 Л1.2	0	

рисками /Лек/			ОПК-2.2	Л1.3Л2.1Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5		
Тема 3.1. Управление финансовыми рисками /Сем зан/	7	2	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 3.1. Управление финансовыми рисками /Ср/	7	6	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 3.2. Финансовое планирование на предприятии /Лек/	7	4	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 3.2. Финансовое планирование на предприятии /Сем зан/	7	4	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 3.2. Финансовое планирование на предприятии /Ср/	7	6	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 3.3. Антикризисное финансовое управление предприятием /Лек/	7	2	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 3.3. Антикризисное финансовое управление предприятием /Сем зан/	7	4	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 3.3. Антикризисное финансовое управление предприятием /Ср/	7	6	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Консультации /Конс/	7	2	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Л1.1	0	

РАЗДЕЛ 3. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины "Финансовый менеджмент" используются следующие образовательные технологии:

лекции (Л),

семинарские занятия (СЗ),

самостоятельная работа студентов (СРС) по выполнению различных видов заданий.

В процессе освоения дисциплины "Финансовый менеджмент" используются следующие интерактивные образовательные технологии: проблемная лекция (ПЛ). Лекционный материал представлен в виде слайд-презентации в формате «PowerPoint». Для наглядности используются справочные материалы, результаты научных исследований т.д. В ходе лекции предусмотрена обратная связь со студентами, активизирующие вопросы. При проведении лекций используется проблемно-ориентированный междисциплинарный подход, предполагающий творческие вопросы и создание дискуссионных ситуаций. При изложении теоретического материала используются такие методы, как: монологический, показательный, диалогический, эвристический, исследовательский, проблемное изложение, а также следующие принципы дидактики высшей школы, такие как: последовательность и систематичность обучения, доступность обучения, принцип научности, принципы взаимосвязи теории и практики, наглядности и др. В конце каждой лекции предусмотрено время для ответов на проблемные вопросы.

Самостоятельная работа предназначена для внеаудиторной работы студентов, связанной с конспектированием источников, учебного материала, изучением дополнительной литературы по дисциплине, подготовкой к текущему контролю, а также выполнением индивидуального задания в форме реферата.

РАЗДЕЛ 4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Рекомендуемая литература			
1. Основная литература			
	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	В. В. Петрушевская, А. В. Нестерова, Ю. В. Шиянкова	Финансовый менеджмент : учебное пособие для студентов 4 курса образовательного уровня «бакалавр» направления подготовки 38.03.02 «Менеджмент» профили «Маркетинг», «Маркетинг» (с сокращённым сроком обучения), «Логистика», «Менеджмент инвестиционной деятельности», «Менеджмент внешнеэкономической деятельности», «Менеджмент непромышленной сферы», «Управление в сфере экономической конкуренции», «Менеджмент в производственной сфере», «Менеджмент в производственной сфере» (с сокращённым сроком обучения), «Экологический менеджмент», «Менеджмент в туризме», «Антикризисное управление организацией» очной /	ГОУ ВПО "ДОНАУИГС", 2018
Л1.2	Я. О. Арчикова	Финансовый менеджмент: Финансовый менеджмент : конспект лекций для обучающихся 3 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.02 Менеджмент (профиль « Менеджмент внешнеэкономической деятельности ») очной формы обучения / Минобрнауки ДНР, ГОУ ВПО «ДОНАУИГС», Кафедра финансов ; сост. Я. О. Арчикова – Донецк : ГОУ ВПО «ДОНАУИГС», 2023. – 178 с. (178 с.)	Донецк : ГОУ ВПО «ДОНАУИГС», 2023
Л1.3	В. В. Петрушевская, Н. А. Одинцова, Я. О. Арчикова	Финансовый менеджмент: Финансовый менеджмент : учебник для обучающихся 3 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 «Экономика» (профили: «Финансы и кредит», «Финансы и кредит» (ускоренное	Донецк : ГОУ ВПО «ДОНАУИГС», 2022

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
		«Государственные и муниципальные финансы», «Банковское дело», «Налоги и налогообложения») очной / заочной форм обучения / В. В. Петрушевская, Н. А. Одинцова, Я. О. Арчикова; Минобрнауки ДНР, ГОУ ВПО «ДОНАУИГС», Кафедра финансов. – Донецк : ГОУ ВПО «ДОНАУИГС», 2022. – 314 с. (314 с.)	

2. Дополнительная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л2.1	Этрилл, П., Маклейни, Э.	Финансовый менеджмент и управленческий учет : для руководителей и бизнесменов (648 с.)	Москва : Альпина Паблишер, 2020

3. Методические разработки

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л3.1	Я.О. Арчикова, В. Л. Сорокотягина	Финансовый менеджмент: методические рекомендации для проведения семинарских занятий для обучающихся 3 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.02 Менеджмент (профиль «Менеджмент внешнеэкономической деятельности») очной формы обучения (35 с.)	Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023
Л3.2	Я.О. Арчикова, В. Л. Сорокотягина	Финансовый менеджмент: методические рекомендации по выполнению индивидуального задания для обучающихся 3 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.02 Менеджмент (профиль «Менеджмент внешнеэкономической деятельности») очной формы обучения (19 с.)	Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023
Л3.3	Я.О. Арчикова, В. Л. Сорокотягина	Финансовый менеджмент: методические рекомендации по выполнению самостоятельной работы для обучающихся 3 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.02 Менеджмент (профиль «Менеджмент внешнеэкономической деятельности») очной формы обучения (17 с.)	Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023

4.2. Перечень ресурсов**информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"**

Э1	Электронный каталог изданий ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС"	http://unilib.dsum.internal/
Э2	Научная электронная библиотека «КИБЕРЛЕНИНКА»	https://cyberleninka.ru/
Э3	Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU	eLIBRARY.RU - http://elibrary.ru/defaultx.asp
Э4	Электронная библиотека Института проблем рынка РАН Российской академии наук (ИПР РАН)	http://www.ipr-ras.ru/libr.htm
Э5	Электронная библиотека федерального государственного бюджетного образовательного	https://lib.vsu.ru/

учреждения высшего образования «Воронежский государственный университет»	
4.3. Перечень программного обеспечения	
Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства: Microsoft OFFICE 2007 № лицензии 08.07.2008 № 44250460 Microsoft WINDOWS 7 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами)	
4.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы	
Moodle, Программное обеспечение «Рабочие программы дисциплин» в составе программного комплекса «ПЛАНЫ» версии 4.42. Электронный каталог изданий ГОУ ВПО "ДОНАУИГС" - http://unilib.dsum.internal/ Научная электронная библиотека «КИБЕРЛЕНИНКА» - https://cyberleninka.ru/ Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU - http://elibrary.ru/defaultx.asp Электронная библиотека Института проблем рынка РАН Российской академии наук (ИПР РАН) – http://www.ipr-ras.ru/libr.htm Электронная библиотека федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Воронежский государственный университет» https://lib.vsu.ru/ Электронная библиотека федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования "Уральский государственный экономический университет" https://www.usue.ru/studentam/biblioteka/	
4.5. Материально-техническое обеспечение дисциплины	
1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа: ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», Учебный корпус № 2, г.Донецк, пр. Богдана Хмельницкого, 108. Аудитория № 310, Общая площадь – 50,7 м2, Основное оборудование: количество посадочных мест - 50; парты, столы – 25; стол для преподавателя: 1; лампы; шторы; доска аудиторная. 2. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации: ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», Учебный корпус № 2, г.Донецк, пр. Богдана Хмельницкого, 108. Учебный корпус № 2, Аудитория № 309, Общая площадь – 50,9 м2, Основное оборудование: количество посадочных мест - 42; парты, столы – 21; стол для преподавателя: 1; лампы; шторы; доска аудиторная. 3. Помещения для самостоятельной работы с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно образовательную среду организации: читальные залы, учебные корпуса №1 г. Донецк, ул. Челюскинцев, 163а (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»), №6 г. Донецк, ул. Артема, 94 (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»). Компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС») и электронно-библиотечную систему (ЭБС IPRbooks), а также возможностью индивидуального неограниченного доступа обучающихся в ЭБС и ЭИОС посредством Wi-Fi с персональных мобильных устройств. Сервер: AMD FX 8320/32Gb(4x8Gb)/4Tb(2x2Tb). На сервере установлена свободно распространяемая операционная система DEBIAN 10. MS Windows 8.1 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК), MS Windows XP (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК), MS Windows 7 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК), MS Office 2007 Russian OLP NL AE (лицензии Microsoft № 42638778, № 44250460), MS Office 2010 Russian (лицензии Microsoft № 47556582, № 49048130), MS Office 2013 Russian (лицензии Microsoft № 61536955, № 62509303, № 61787009, № 63397364), Grub loader for ALT Linux (лицензия GNU LGPL v3), Mozilla Firefox (лицензия MPL2.0), Moodle (Modular Object-Oriented Dynamic Learning Environment, лицензия GNU GPL), IncScape (лицензия GPL 3.0+), PhotoScape (лицензия GNU GPL), 1С ERP УП, 1С ЗУП (бесплатные облачные решения для образовательных учреждений от 1Сfresh.com), OnlyOffice 10.0.1 (SaaS, GNU Affero General Public License3).	

РАЗДЕЛ 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

5.1. Контрольные вопросы и задания**ВОПРОСЫ К ЗАЧЁТУ С ОЦЕНКОЙ**

1. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия.
2. Влияние эффекта производственного рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
3. Сущность, цели и задачи финансового менеджмента.
4. Разработка ценовой стратегии предприятия.
5. Оптимальное соотношение между стратегией и тактикой финансового менеджмента.
6. Факторы кризисных ситуаций на предприятии.
7. Механизм определения величины и скачков постоянных затрат.
8. Инвестиции в основной капитал компании как источник её финансирования.
9. Понятие, состав, классификация и оценка вложений во необоротные активы организации.
10. Оборотный капитал предприятия и источники его формирования.
11. Методы планирования и оптимизации оборотного капитала компании.
12. Содержание и основные направления политики управления денежными потоками на предприятии
13. Основные этапы формирования политики управления оборотными активами.
14. Политика управления запасами на предприятии.
15. Управление дебиторской задолженностью как часть финансовой политики предприятия.
16. Управление денежными средствами и их эквивалентами на предприятии.
17. Политика управления финансированием оборотных активов на предприятии.
18. Финансовая информация как основа полного и всестороннего анализа состояния активов предприятия.
19. Каналы распространения финансовой информации.
20. Система налогообложения имущества предприятия.
21. Понятие "финансовый менеджмент", его задачи и назначение.
22. Управление необоротными активами.
23. Управление оборотными активами.
24. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
25. Принципы формирования активов предприятия.
26. Состав и структура активов предприятия.
27. Управление производственными запасами предприятия.
28. Управление дебиторской задолженностью.
29. Управление денежными активами предприятия.
30. Управление финансированием оборотных активов предприятия.
31. Классификация необоротных активов предприятия.
32. Управление финансированием необоротных активов предприятия.

5.2. Темы письменных работ**РЕКОМЕНДУЕМЫЕ ТЕМЫ ИНДИВИДУАЛЬНОГО ЗАДАНИЯ (РЕФЕРАТА)**

1. Управление финансами предприятия с помощью показателей рентабельности.
2. Условия оптимального сочетания показателей: коммерческая маржа, коэффициент трансформации.
3. Условия оптимального равновесия между постоянными и переменными издержками.
4. Мотивация принятия инвестиционных решений.
5. Методики, используемые при формировании финансово-маркетинговых стратегий предприятия.
6. Механизм действия финансового рычага.
7. Варианты и условия привлечения заемных средств при формировании финансовой стратегии.
8. Управление оборотными средствами предприятия.
9. Финансово-эксплуатационные потребности.
10. Финансовый план предприятия.
11. Механизм действия производственного рычага.
12. Влияние эффекта производственного рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
13. Механизм определения величины и скачков постоянных затрат.
14. Методы, используемые для максимизации величины и темпов роста прибыли.
15. Стратегия формирования механизма распределения прибыли предприятия.
16. Оптимальное соотношение между стратегией и тактикой финансового менеджмента.
17. Механизм выбора политики комплексного управления текущими активами и текущими пассивами предприятия.
18. Алгоритм диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
19. Механизмы определения критического объема продукции, порога рентабельности и запаса

финансовой прочности.

20. Формирование ассортиментной политики предприятия с учетом порога рентабельности.

21. Механизм действия матрицы финансовой стратегии.

22. Классификация видов рисков, используемых в финансовом менеджменте.

23. Анализ и принятие решений в условиях риска.

24. Базовые показатели, используемые при разработке финансовых стратегий.

25. Управление финансами фирмы с помощью показателей рентабельности (активов, оборота, акционерного капитала).

5.3. Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств дисциплины "Финансовый менеджмент" разработан в соответствии с локальным нормативным актом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

Фонд оценочных средств дисциплины "Финансовый менеджмент" в полном объеме представлен в виде приложения к данному РПД.

5.4. Перечень видов оценочных средств

Устный опрос, решение ситуационных задач, доклад, индивидуальное задание (реферат), контроль знаний по разделу.

РАЗДЕЛ 6. СРЕДСТВА АДАПТАЦИИ ПРЕПОДАВАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ К ПОТРЕБНОСТЯМ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

1) с применением электронного обучения и дистанционных технологий.

2) с применением специального оборудования (техники) и программного обеспечения, имеющихся в ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

В процессе обучения при необходимости для лиц с нарушениями зрения, слуха и опорно-двигательного аппарата предоставляются следующие условия:

- для лиц с нарушениями зрения: учебно-методические материалы в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями слуха: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

РАЗДЕЛ 7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО УСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Обучающемуся рекомендуется не ограничиваться при изучении темы только основной литературы, необходимо конспектировать лекции, изучать методические рекомендации, издаваемые кафедрой. Для улучшения качества освоения материала необходимо в день лекции повторно изучить сделанный на занятиях конспект, повторить новые понятия, составить структурно-логическую схему лекции.

Усвоение дисциплины требует освоения методов обеспечения финансовой безопасности на различных уровнях, самостоятельного решения задач на семинарских занятиях, выполнения заданий.

При возникновении сложностей по усвоению программного материала необходимо посещать консультации по дисциплине, задавать уточняющие вопросы на лекциях и семинарских занятиях, а также выполнять дополнительно тренировочные задания.

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ»**

**Финансово-экономический факультет
Кафедра финансов**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине «Финансовый менеджмент»

Направление подготовки
Профиль

Квалификация
Форма обучения

38.03.02 Менеджмент
Менеджмент внешнеэкономической
деятельности
бакалавр
очная

Донецк
2023

Фонд оценочных средств по дисциплине «Финансовый менеджмент» для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.02 Менеджмент (профиль: «Менеджмент внешнеэкономической деятельности») очной формы обучения

Разработчик:

Доцент, канд. экон. наук, доцент Я.О. Арчикова
должность, ученая степень, ученое звание, инициалы и фамилия

ФОН рассмотрен на заседании
кафедры

финансов

Протокол заседания кафедры от

19.04.2023

№ 11

дата

Заведующий кафедрой


(подпись)

В.В. Петрушевская
(инициалы, фамилия)

РАЗДЕЛ 1.
ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по учебной дисциплине «Финансовый менеджмент»

1.1. Основные сведения об учебной дисциплине

Таблица 1

Характеристика учебной дисциплины
(сведения соответствуют разделу РПУД)

Образовательная программа	Бакалавриата
Направление подготовки	38.03.02 Менеджмент
Профиль	Менеджмент внешнеэкономической деятельности
Количество разделов учебной дисциплины	3
Часть образовательной программы	Обязательная часть
Формы текущего контроля	Устный опрос, доклады, ситуационные задания, тестовые задания, индивидуальное задание (реферат), контроль знаний по разделу, научная составляющая (научные тезисы).
Показатели	Очная форма обучения
Количество зачетных единиц (кредитов)	3
Семестр	7
Общая трудоемкость (академ. часов)	108
Аудиторная контактная работа:	58
Лекционные занятия	28
Семинарские занятия	28
Консультации	2
Самостоятельная работа	50
Наличие курсовой работы	-
<i>Форма промежуточной аттестации</i>	Зачёт с оценкой

1.2. Перечень компетенций с указанием этапов формирования в процессе освоения образовательной программы.

Таблица 2

Перечень компетенций и их элементов

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
ОПК-2: Способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем	ОПК-2.1: Способен предлагать финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	Знать:	
		Назначение, структуру и содержание основных финансовых отчетов организации; основные принципы и стандарты финансового учета	ОПК-2.1 З-1
		Методы и средства финансового учета и составления финансовой отчетности	ОПК-2.1 З-2
		Направления управленческих решений на основе анализа финансовой отчетности	ОПК-2.1 З-3
		Уметь:	
		Использовать различные способы и методы финансового учета для формирования финансовой отчетности	ОПК-2.1 У-1
		Анализировать финансовую отчетность и формировать учетную политику организации	ОПК-2.1 У-2
		Оценивать последствия влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	ОПК-2.1 У-3
		Владеть:	
		Навыками составления финансовой отчетности	ОПК-2.1 В-1

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
		Приемами выбора методики финансового учета с учетом влияния результатов такого учета на результаты деятельности организации	ОПК-2.1 В-2
		Использованием современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	ОПК-2.1 В-3
	ОПК-2.2: Способен анализировать и оценивать риски деятельности организаций и предлагать решения по их минимизации в контексте достижения финансовой стабильности	Знать:	
		Методику обработки информации, относительно проектов	ОПК-2.2 З-1
		Организационно-правовые и информационные документы	ОПК-2.2 З-2
		Критерии оценки качества показателей социально-экономической и финансовой эффективности	ОПК-2.2 З-3
		Уметь:	
		Применять методику обработки информации, относительно проектов	ОПК-2.2 У-1
		Использовать организационно-правовые и информационные документы	ОПК-2.2 У-2
		Применять критерии оценки качества показателей социально-экономической и финансовой эффективности	ОПК-2.2 У-3
		Владеть:	
		Методиками обработки информации, относительно проектов	ОПК-2.2 В-1
Основными организационно-	ОПК-2.2 В-2		

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
		правовые и информационные документы	
		Навыками применения критерий оценки качества показателей социально-экономической и финансовой эффективности	ОПК-2.2 В-3

Таблица 3

Этапы формирования компетенций в процессе освоения основной образовательной программы

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины	Номер семестра	Код индикатора компетенции	Наименование оценочного средства*
Раздел 1. Общие положения и методологические основы финансового менеджмента				
1	Тема 1.1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента	7	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Устный опрос, тестовые задания, доклад
2	Тема 1.2. Управление денежными потоками на предприятии	7	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Устный опрос, тестовые задания, доклад
3	Тема 1.3. Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами	7	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Устный опрос, ситуационные задания, контроль знаний по разделу
Раздел 2. Управление капиталом и его источниками				
4	Тема 2.1. Управление прибылью	7	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
5	Тема 2.2. Управление активами	7	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
6	Тема 2.3. Стоимость и оптимизация структуры капитала	7	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Устный опрос, ситуационные задания, контроль знаний по разделу
Раздел 3. Исследования функций финансового менеджмента				
7	Тема 3.1. Управление финансовыми рисками	7	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Устный опрос, тестовые задания, доклад

8	Тема 3.2. Финансовое планирование на предприятии	7	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Устный опрос, ситуационные задания, доклад, индивидуальное задание
9	Тема 3.3. Антикризисное финансовое управление предприятием	7	ОПК-2.1 ОПК-2.2	Устный опрос, тестовые задания, контроль знаний по разделу

РАЗДЕЛ 2. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления учебной деятельностью (в том числе самостоятельной работой) обучающихся.

В условиях балльно-рейтинговой системы контроля результаты текущего оценивания обучающегося используются как показатель его текущего рейтинга. Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной учебной работы по индивидуальной инициативе преподавателя. Данный вид контроля стимулирует у обучающегося стремление к систематической самостоятельной работе по изучению дисциплины.

Распределение баллов по видам учебной деятельности (балльно-рейтинговая система)

Наименование Раздела/Темы	Вид задания						
	ЛЗ	СЗ	СР	Всего за тему	КЗР	ИЗ	НС
Р.1.Т.1.1	-	2	4	6	5	11	10
Р.1.Т.1.2	-	2	4	6			
Р.1.Т.1.3	-	2	4	6			
Р.2.Т.2.1	-	4	4	8	5		
Р.2.Т.2.2	-	4	4	8			
Р.2.Т.2.3	-	4	4	8			
Р.3.Т.3.1	-	2	4	6	5		
Р.3.Т.3.2	-	4	4	8			
Р.3.Т.3.2	-	4	4	8			
Итого: 100б	-	28	36	64	15	11	10

2.1. Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля усвоения пройденного материала и определения уровня подготовленности обучающихся к изучению новой темы вначале каждого семинарского занятия преподавателем проводится индивидуальный или фронтальный устный опрос по выполненным заданиям предыдущей темы.

Критерии оценки.

Оценка «отлично» (2 балла) - ставится, если обучающийся:

- 1) полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса;
- 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры;
- 3) излагает материал последовательно и правильно, с соблюдением исторической и хронологической последовательности;

Оценка «хорошо» (1,5 балла) - ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает одна-две ошибки, которые сам же исправляет.

Оценка «удовлетворительно» (1 балл) – ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но:

- 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил;
- 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;
- 3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.

Оценка «неудовлетворительно» (0,5 балла) - ставится, если обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка «2» отмечает такие недостатки в подготовке обучающегося, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующим материалом.

Вопросы для подготовки к устному опросу обучающихся

<i>Контролируемые разделы (темы) дисциплины</i>	<i>Вопросы для подготовки к устному опросу по темам дисциплины</i>
РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА	
Тема 1.1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента	<ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие финансов и финансовой деятельности предприятия. 2. Сущность, цель и задачи финансового менеджмента. 3. Система организационного обеспечения финансового менеджмента. 4. Информационное обеспечение финансового менеджмента.

Тема 1.2. Управление денежными потоками на предприятии	<ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие денежного потока и характеристика его видов. 2. Принципы и основные этапы управления денежными потоками предприятия. 3. Методы оптимизации денежных потоков предприятия. 4. Разработка плана поступления и расходования денежных средств. 5. Разработка платежного календаря.
Тема 1.3. Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами	<ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие, сущность и виды дебиторской задолженности 2. Подходы к управлению дебиторской задолженностью предприятия 3. Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности 4. Управление денежными средствами и дебиторской задолженностью
РАЗДЕЛ 2. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ЕГО ИСТОЧНИКАМИ	
Тема 2.1. Управление прибылью	<ol style="list-style-type: none"> 1. Содержание и задачи управления прибылью. 2. Анализ распределения и использования прибыли предприятия.
Тема 2.2. Управление активами	<ol style="list-style-type: none"> 1. Экономическая сущность и классификация активов предприятия 2. Сущность и задачи управления операционными активами
Тема 2.3. Стоимость и оптимизация структуры капитала	<ol style="list-style-type: none"> 1. Сущность капитала предприятия, его классификация. 2. Определение стоимости капитала предприятия. 3. Внешние источники финансирования предприятия.
РАЗДЕЛ 3. ИССЛЕДОВАНИЯ ФУНКЦИЙ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА	
Тема 3.1. Управление финансовыми рисками	<ol style="list-style-type: none"> 1. Сущность и классификация финансовых рисков 2. Управление финансовыми рисками 3. Методы управления финансовыми рисками 4. Принципы и политика управления финансовыми рисками предприятия
Тема 3.2. Финансовое прогнозирование и	<ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие финансового планирования. 2. Цели финансового планирования.

планирование на предприятии	3. Организация планирования.
Тема 3.3. Антикризисное финансовое управление предприятием	1. Сущность и задачи антикризисного финансового управления предприятием 2. Этапы проведения антикризисного управления 3. Антикризисная программа предприятия 4. Стратегия и тактика антикризисного управления 5. Этапы антикризисного стратегического планирования 6. Разработка антикризисной стратегии на предприятии

2.2 Рекомендации по оцениванию результатов тестирования обучающихся

В завершении изучения каждого раздела дисциплины (модуля) может проводиться тестирование (контроль знаний по разделу, рубежный контроль).

Критерии оценивания. Правильное выполнение тестового задания, где надо выбрать один верный ответ – 0,2 балла для очной формы обучения. Максимальное количество баллов, которое можно набрать по результатам тестирования обучающихся по разделу – 2 балла.

Оценка соответствует следующей шкале:

Оценка (баллы)	% правильных ответов
Отлично (2 балла)	75-100
Хорошо (1,5 балла)	51-75
Удовлетворительно (1 балл)	25-50
Неудовлетворительно (0,5 балла)	менее 25

ТИПОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

Раздел 1. Общие положения и методологические основы финансового менеджмента

1. Что является оборотными средствами (текущими активами)?

а) разность между валовой выручкой от реализации продукции (работ, услуг) и НДС;

б) активы, которые могут быть в течение одного производственного цикла превращены в денежные средства;

в) стратегия, которая помогает максимизировать рыночную стоимость

фирмы;

г) активы, которые могут быть в течение одного производственного цикла превращены в оборотные средства.

2. *Под чистыми оборотными активами принято понимать:*

а) разность между текущими активами и текущими обязательствами;

б) разность между вне оборотных активах и текущих обязательств;

в) разность между текущими активами;

г) разность между обязательствами.

3. *Основной целью управления оборотным капиталом является:*

а) часть общей политики управления оборотными активами предприятия;

б) состав, структура, величина, источники покрытия и структура активов;

в) обеспечение оптимальной структуры запасов;

г) достижение компромисса между ликвидностью, доходностью и оборачиваемостью.

4. *Объектами управления оборотными активами являются:*

а) степень текущих активов;

б) степень обязательств;

в) степень ликвидности;

г) степень доходности.

5. *Собственный оборотный капитал – это:*

а) собственный капитал минус резервы предстоящих затрат;

б) оборотные активы минус краткосрочные пассивы;

в) чистые активы;

г) оборотные активы плюс краткосрочные обязательства.

6. *Ликвидность – это...*

а) характеристика активов предприятия, которая способна определить возможность их полной реализации по рыночной стоимости;

б) все элементы хозяйственного богатства, которые могут быть использованы в экономической деятельности в качестве источника прибыли;

в) обязательства предприятия, состоящие из заемных и привлеченных средств включая кредиторскую задолженность;

г) превышение выручки от реализации над всеми переменными затратами.

7. *Что представляет политика управления запасами?*

а) денежные средства в кассе, на счетах в банке;

б) запасы сырья, материалов, незавершенного производства, готовой продукции;

в) часть общей политики управления оборотными активами предприятия;

г) все варианты верны.

8. *Сумма затрат по размещению заказов определяется формулой:*

$$а) O_{Зхт} = \frac{РПП}{2} \times C_x;$$

$$\text{б) } R_{\text{ППО}} = \sqrt{\frac{2 \times \text{ООП} \times C_{\text{рз}}}{C_{\text{x}}}};$$

$$\text{в) } ПЗ_{\text{о}} = \frac{R_{\text{ППО}}}{2};$$

$$\text{г) } ОЗ_{\text{рз}} = \frac{\text{ОПП}}{R_{\text{ПП}}} \times C_{\text{рз}}.$$

9. Сумма затрат по хранению товаров на складе определяется формулой:

$$\text{а) } ОЗ_{\text{хт}} = \frac{R_{\text{ПП}}}{2} \times C_{\text{x}};$$

$$\text{б) } R_{\text{ППО}} = \sqrt{\frac{2 \times \text{ООП} \times C_{\text{рз}}}{C_{\text{x}}}};$$

$$\text{в) } ПЗ_{\text{о}} = \frac{R_{\text{ППО}}}{2};$$

$$\text{г) } ОЗ_{\text{рз}} = \frac{\text{ОПП}}{R_{\text{ПП}}} \times C_{\text{рз}}.$$

10. Дебиторская задолженность – это...

а) обязательства предприятия состоящие из заемных и привлеченных средств включая кредиторскую задолженность;

б) часть общей политики управления оборотными активами и маркетинговой политики предприятия;

в) сумма, которую покупатели должны предприятию;

г) стоимость объектов промышленной и интеллектуальной собственности и иных имущественных прав.

Раздел 2. Управление капиталом и его источниками

1. Что означает термин «реструктуризация» объекта?

а) комплекс последовательно проводимых коммерческих акций и мероприятий;

б) изменение структуры какого-либо объекта при сохранении неизменности направленности его функционирования;

в) восстановление объекта по сохранившимся описаниям;

г) изменение внешнего вида объекта.

2. Выделите из числа предложенных ниже уровни реструктуризации банковской деятельности:

а) реструктуризация банка, реструктуризация банковской системы, реструктуризация небанковской кредитной организации;

б) реструктуризация небанковской кредитной организации, реструктуризация банка, реструктуризация системы кредитных организаций;

в) реструктуризация кредитной организации, реструктуризация банковской системы, реструктуризация системы кредитных организаций;

г) реструктуризация Центрального Банка, реструктуризация специализированных кредитно-финансовых учреждений.

3. Можно ли реструктуризацию кредитной организации рассматривать как одну из мер по предупреждению банкротства кредитных организаций?

а) да, можно, так как она направлена на восстановление платежеспособности кредитной организации;

б) нет, нельзя, так как меры по предупреждению банкротства кредитных организаций это - финансовое оздоровление, реорганизация и введение временной администрации;

в) нет, нельзя, так как в ходе реструктуризации может получиться совершенно новая организация.

4. Правильное определение реструктуризации кредитной организации:

а) процесс изменения структуры капитала или собственности кредитной организации;

б) перестройка кредитной организации по новым принципам;

в) долгосрочная программа обновления кредитной организации;

г) изменение правового положения кредитной организации.

5. Базовыми функциями кредитных организаций не являются:

а) предоставление кредитов субъектам экономики;

б) установление правил осуществления банковской деятельности;

в) осуществление платежей и расчетов;

г) аккумуляция денежных средств физических и юридических лиц.

6. Участие в реструктуризации Банка России и Правительства РФ предполагает:

а) определение критериев эффективности реструктуризации;

б) определение направлений вложения денежных средств и критериев их использования;

в) разработка правил, процедур и регламентов;

г) все вышеназванное верно.

7. Применительно к кредитной системе выделяют следующие объекты, которые подлежат реструктуризации:

а) кредитные организации как замкнутые системы;

б) структурные элементы активов и пассивов кредитной организации;

в) функциональные подразделения кредитной организации;

г) элементы внутреннего организационного строения кредитной организации;

д) все вышеперечисленное верно;

е) верны пункты а и б.

8. Активы, приносящие доход:

а) денежные средства в кассе;

б) основные средства;

в) ссуды до востребования;

г) ссуды предприятиям.

9. Активы, не приносящие доход:

а) банковские инвестиции;

б) денежные средства на корреспондентском счете в РКЦ;

в) ссуды под залог векселей;

- г) ссуды отдельным гражданам;
- д) нематериальные активы.

10. _____ - это те из них, которые создают необходимые условия для процесса труда: здания, сооружения, передаточные устройства и т.п.

- а) пассивная часть основных фондов;
- б) нематериальные активы;
- в) активные основные фонды;
- г) просроченная дебиторская задолженность.

Раздел 3. Исследования функций финансового менеджмента

1. *Риск – это...*

а) разновидность ситуации, объективно содержащая высокую вероятность невозможности осуществления цели

б) наличие факторов, при которых результаты действий не являются детерминированными, а степень возможного влияния этих факторов на результаты неизвестна

в) предстает как совокупность вероятных экономических, политических, нравственных и других позитивных и негативных последствий реализации выбранных решений.

2. *Отметьте потери, которые можно отнести к трудовым*

а) потери рабочего времени

б) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию

в) уплата дополнительных налогов

г) невыполнение сроков сдачи объекта

д) потери материалов

е) ущерб репутации

ж) выплата штрафа

з) потери ценных бумаг

3. *Отметьте потери, которые можно отнести к финансовым*

а) потери ценных бумаг, выплата штрафа, уплата дополнительных налогов

б) потери сырья, невыполнение сроков сдачи объекта

в) ущерб репутации, ущерб здоровью, потери материалов, потери рабочего времени

4. *Отметьте потери, которые можно отнести к потерям времени*

а) невыполнение сроков сдачи объекта

б) потери ценных бумаг

в) выплата штрафа

г) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию

д) уплата дополнительных налогов

е) ущерб здоровью

ж) потери материалов

з) потери рабочего времени

и) ущерб репутации

5. *Отметьте потери, которые можно отнести к специальным потерям*

а) выплата штрафа

б) ущерб здоровью

в) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию

г) потери ценных бумаг

д) потери сырья

е) уплата дополнительных налогов

6. *Анализ риска – это...*

а) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия

б) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты

в) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик

7. *Идентификация риска – это...*

а) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия

б) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик

в) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты

8. *Риски, которые могут нести в себе как потери, так и дополнительную прибыль, называются*

а) чистыми

б) критическими

в) спекулятивными

г) нет правильного ответа

9. *Последствия риска могут быть*

а) скорее положительными

б) как положительными, так и отрицательными

в) только отрицательными

г) нет правильного ответа

10. *Риски, которые практически всегда несут в себе потери, называются*

а) критическими

б) спекулятивными

в) чистыми

г) нет правильного ответа

2.3. Рекомендации по оцениванию решения ситуационных заданий

Максимальное количество баллов	Правильность (ошибочность) решения
Отлично (2 балла)	Полные верные ответы. В логичном рассуждении при ответах нет ошибок, задание полностью выполнено. Получены правильные ответы, ясно прописанные во всех строках заданий и таблиц
Хорошо (1,5 балла)	Верные ответы, но имеются небольшие неточности, в целом не влияющие на последовательность событий, такие как небольшие пропуски, не связанные с основным содержанием изложения. Задание оформлено не вполне аккуратно, но это не мешает пониманию вопроса
Удовлетворительно (1 балл)	Ответы в целом верные. В работе присутствуют несущественная хронологическая или историческая ошибки, механическая ошибка или описка, несколько исказившие логическую последовательность ответа
Неудовлетворительно (0,5 балла)	В рассуждении допущены более трех ошибок в логическом рассуждении, последовательности событий и установлении дат. При объяснении исторических событий и явлений указаны не все существенные факты

ТИПОВЫЕ СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Раздел 1. Общие положения и методологические основы финансового менеджмента

Ситуация 1. На депозит на срок два года положены 10000 руб. Какую сумму должен получить вкладчик в конце срока при начислении простых (сложных) процентов по ставке 18% годовых?

Ситуация 2. Найти период времени в течение которого первоначальная сумма вклада удвоится для случая простой и сложной процентной ставки равной 10%.

Ситуация 3. Предприятие производит ионизаторы воздуха, реализуя их по 400 шт. в месяц и по цене 3000 руб. каждая (без НДС). При этом переменные издержки составляют 1800 руб./шт, постоянные издержки предприятия — 270000 руб. в месяц. Ответьте на ряд вопросов с позиции финансового менеджера.

1. Руководитель отдела маркетинга полагает, что увеличение расходов на рекламу на 100000 руб. в месяц способно дать прирост ежемесячной выручки от реализации на 300000 руб. Следует ли одобрить повышение расходов на рекламу?

2. Заместитель директора по производству хотел бы использовать более дешевые материалы, позволяющие экономить на переменных издержках, по 250 руб. на каждую единицу продукции. Однако начальник отдела сбыта

опасается, что снижение качества плит приведет к снижению объема реализации до 350 шт. в месяц. Следует ли переходить на закупку более дешевых комплектующих?

3. Руководитель отдела маркетинга предлагает снизить цену реализации на 200 руб. и одновременно довести расходы на рекламу до 150000 руб. в месяц. Отдел маркетинга прогнозирует в этом случае увеличение объема реализации на 50%. Следует ли одобрить такое предложение?

4. Руководитель отдела сбыта предлагает перевести своих сотрудников с окладов (суммарный месячный фонд оплаты 60000 руб.) на комиссионное вознаграждение 150 руб. с каждого проданного ионизатора. Он уверен, что объем продаж вырастет на 15%. Следует ли одобрить такое предложение?

5. Руководитель отдела маркетинга предлагает снизить отпускную оптовую цену, чтобы стимулировать сбыт и довести дополнительный ежемесячный объем оптовых продаж до 150 ионизаторов. Как следует повысить оптовую цену на дополнительную продукцию, чтобы прибыль возросла на 30000 руб.?

Раздел 2. Управление капиталом и его источниками

Ситуация 1. Рассчитайте годовую прибыль предприятия, если доход за год составил 2,5 млн рублей, годовые переменные издержки составили 0,5 млн рублей, постоянные издержки составили 1,2 млн рублей. Рассчитайте рентабельность продаж.

Ситуация 2. Найдите прибыль и определите рентабельность продаж продуктового магазина за месяц, если выручка за данный месяц составила 4 500 000 рублей, средняя наценка на товары составила 22%. Затраты на покупку товаров для продажи: 3510 000 рублей, заработную плату за месяц составили 400 000 рублей, затраты на арендную плату и коммунальные услуги: 230 000 рублей.

Ситуация 3. Активы предприятия составляют 115 млн. руб., выручка от продаж – 196 млн. руб., рентабельность продаж – 14,5%. Определите рентабельность активов.

Ситуация 4. Определить объем производства и продаж, если имеются следующие данные: постоянные затраты предприятия $FC = 450$ тыс. руб. в год; переменные затраты $VC = 50$ руб. на единицу продукции. Цена единицы продукции – 200 руб., предполагаемая прибыль - 300 тыс. руб. Определить объем прибыли предприятия, если объем продаж снизится на 20 %.

Ситуация 5. Статьи баланса организации характеризуются следующими данными:

- внеоборотные активы – 10 млн. руб.;
- запасы и затраты - 5 млн. руб.;
- дебиторская задолженность – 2 млн. руб.;
- денежные средства – 0,5 млн. руб.

Определите величину заёмных средств, если величина собственного капитала составляет 8 млн. руб.

Ситуация 6. Первоначальные инвестиции в новое оборудование $I_0 = 2300$ тыс. руб.

Ожидаемый чистый денежный поток $FCV = 700$ тыс. руб.

Срок службы оборудования - 5 лет. Норма дисконта 10%.

Оправданы ли затраты на приобретение нового оборудования?

Ситуация 7. Используя данные, приведенные в таблице, определить: критический объем реализации продукции, запас финансовой прочности, рентабельность продаж малого предприятия. Сделать выводы:

№ п/п	Показатель	Ед. измерения	Значение
1	Количество реализованной продукции	шт.	2000
2	Условно-переменные затраты на единицу продукции	руб.	75
3	Общие условно-постоянные расходы	руб.	37500
4	Цена реализации единицы продукции	руб.	200

Ситуация 8. Плановый объем реализации продукции малого производственного предприятия составляет 96 тыс. единиц. Цена реализации единицы продукции - 14,4 руб., Переменные затраты - 6 руб. на единицу продукции, общие постоянные затраты - 240 тыс. руб. в месяц. Определить объем безубыточной реализации и маржу безопасности малого предприятия. Объяснить экономическое содержание рассчитанных показателей.

Ситуация 9. Используя приведенные в таблице данные, рассчитать эффект финансового рычага для малого предприятия и сделать выводы:

№ п/п	Показатель	Значение
1	Активы малого предприятия, тыс. руб.	1230
2	Собственные оборотные средства, тыс. руб.	210
3	Заемные средства, тыс. руб.	700
4	Валовая прибыль, тыс. руб.	850
5	Ставка налога на прибыль, %	21
6	Средняя процентная ставка по кредитам, %	а) 16 б) 11

Раскрыть экономическое содержание эффекта финансового рычага.

Ситуация 10. В течение года малое предприятие достигло следующих показателей:

- финансовые расходы - 35 тыс. руб.;
- административные расходы - 20 тыс. руб.;
- финансовый результат от операционной деятельности (согласно отчету о финансовых результатах) - 80 тыс. руб.

Определить финансовый результат от обычной деятельности до налогообложения.

Раздел 3. Исследования функций финансового менеджмента

Ситуация 1. Рассмотрите финансовую ситуацию и составьте по исходным данным предприятия бюджетные таблицы и прогнозную финансовую отчетность предприятия.

ФИНАНСОВАЯ СИТУАЦИЯ

На предприятии идет подготовка краткосрочного финансового плана на следующий год. Выходные данные предоставляются по блокам в соответствии списка бюджетов, разрабатываются финансовым менеджером предприятия.

По традиции финансовый менеджер составляет систему бюджетов на ежеквартальной основе, получив из отдела маркетинга прогнозы объема реализации продукции по соответствующим ценам (табл. 1).

Таблица 1

Прогноз объемов продаж и цен

Показатели	Периоды			
	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4
Прогноз сбыта и цен				
Ожидаемый объем	10000	30000	40000	20000
Ожидаемая цена единицы продукции (руб.)	20,00	20,00	20,00	20,00

Доля оплаты деньгами в каждом квартале составляет 70% к выручке, а 30% оставшихся оплачиваются в следующем квартале. Планируемый остаток запасов готовой продукции на конец планового периода (квартала) составляет 20% от объема продаж будущего периода.

Запасы готовой продукции на конец года планируются в объеме 3000 единиц продукции.

Норма расхода материала на единицу продукции - 5 кг. Цена за 1 кг - 0.60 руб. Остаток сырья на конец каждого квартала планируется в объеме 10% от потребности будущего периода. Необходимый запас материала на конец года составляет 7500 кг. Оплата поставщику за сырье производится на следующих условиях: доля оплаты за материалы, приобретенные в текущем квартале, составляет 50% от стоимости приобретенного сырья. На остальные 50% сырья поставщик предоставляет отсрочку платежа, которая должна быть погашена в следующем квартале. Оплата прямого труда рассчитывается на следующих условиях: затраты труда основного персонала на единицу продукции составляют 0.8 часа, стоимость одного часа вместе с начислениями составляет 7,50 руб. Накладные расходы данные отдельно по переменной и постоянной частей. Планирование переменных расходов производится исходя из норматива 2,00 руб. на 1:00 работы основного персонала. Постоянные накладные расходы составляют 60600 руб. за квартал, в т.ч. амортизация - 15000 руб.

Величина затрат на реализацию и управление планируется в виде переменной и постоянной частей. Норматив переменной части составляет

1,80 руб. на единицу проданного товара. Планируемые объемы постоянных административных и управленческих расходов приведены ниже:

Таблица 2

Объемы постоянных административных и управленческих расходов, руб.

Административные расходы	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4
Реклама	40000	40000	40.000	40000
Зарплата руководства	35000	35000	35000	35000
Страховка		1900	37750	
Налог на недвижимость				18150

Предприятие планирует закупку оборудования на сумму 30000 руб. в первом квартале и 20000 руб. - во втором квартале.

Планируемая к выплате сумма дивидендов равномерно распределяется по кварталам и составляет 40000 руб. в год. Предприятие имеет возможность брать банковскую ссуду под 10% годовых. Выплата процентов производится одновременно с частичным погашением основной суммы долга при начислении процента только на часть ссуды погашается. Ставка налога на прибыль составляет 30%.

Состояние активов и пассивов предприятия на начало планового периода предоставлено в виде баланса (см. табл. 3).

Таблица 3

Начальный баланс предприятия

Активы	Руб.	Примечание
Оборотные активы		
Денежные средства	42500	
Дебиторская задолженность	90000	
Запасы сырья	4200	7000 кг
Запасы готовой продукции	26000	2000 штук
Всего оборотные активы	162700	
Основные средства		
Земля	80000	
Сооружения и оборудование	700000	
Накопленная амортизация	(292000)	
Сооружения и оборудование (остаточная стоимость)	408000	
Итого активы	650700	
Обязательства	Руб.	Примечание
Текущие обязательства		
Счета к оплате	25800	

Активы	Руб.	Примечание
Акционерный капитал		
Обыкновенные акции, без номинала	175060	
Нераспределенная прибыль	449900	
Всего акционерный капитал	624900	
Итого обязательства и капитал	650700	

2.4. Рекомендации по оцениванию докладов

Критериями оценки:

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично (4 балла)	Выставляется обучающемуся если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо (3 балла)	Выставляется обучающемуся если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно (2 балла)	Выставляется обучающемуся если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
Неудовлетворительно (1 балл)	Выставляется обучающемуся если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

ПРИМЕРНЫЕ ТЕМЫ ДОКЛАДОВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Раздел 1. Общие положения и методологические основы финансового менеджмента

Тема 1.1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента

1. Сущность финансового менеджмента
2. Цели финансового менеджмента
3. Задачи финансового менеджмента
4. Терминология, базовые понятия, концепции финансового менеджмента
5. Основные этапы развития финансового менеджмента
6. Функции финансового менеджмента
7. Механизм финансового менеджмента

Тема 1.2. Управление денежными потоками на предприятии

1. Понятие, сущность денежных потоков
2. Классификация денежных потоков
3. Методика расчета времени обращения денежных средств
4. Организация управления денежными потоками предприятия
5. Решения по эффективному управлению денежными потоками предприятия

Тема 1.3. Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами

1. Денежные потоки в виде серии платежей произвольной величины
2. Оценка величины денежных потоков
3. Альтернативные издержки
4. Показатель внутренней нормы доходности
5. Концепция временной стоимости денег
6. Концепция изменения стоимости денег во времени
7. Концепция учета фактора инфляции

Раздел 2. Управление капиталом и его источниками

Тема 2.1. Управление прибылью

1. Теоретические основы управления прибылью на предприятии
2. Прибыль: сущность, функции, роль и виды
3. Факторы, влияющие на формирование прибыли
4. Выявление потенциальных возможностей увеличения прибыли на предприятии
5. Рекомендации по совершенствованию механизма образования, распределения и использования прибыли на предприятии

Тема 2.2. Управление активами

1. Управление внеоборотными активами
2. Управление оборотными активами предприятия
3. Анализ состояния активов и эффективности их использования
4. Рекомендации по управлению активами предприятия.

5. Нормативно-правовая база регламентирующая деятельность предприятия

Тема 2.3. Стоимость и оптимизация структуры капитала

1. Сущность капитала, его структура. Теоретические основы управления капиталом

2. Понятие и виды стоимости капитала
3. Концепция стоимости капитала
4. Факторы, определяющие цену капитала предприятия
5. Определение общей цены капитала предприятия

Раздел 3. Исследования функций финансового менеджмента

Тема 3.1. Управление финансовыми рисками

1. Сущность, содержание и виды финансовых рисков
2. Виды финансовых рисков
3. Классификация финансовых рисков по основным признакам
2. Управление финансовыми рисками
3. Методы управления финансовыми рисками
4. Механизмы нейтрализации финансовых рисков
5. Риск-менеджмент
6. Функции риск-менеджмента

Тема 3.2. Финансовое прогнозирование и планирование на предприятии

1. Теоретические основы планирования и прогнозирования
2. Понятие, цели и организация планирования
3. Процесс планирования (прогнозирования)
4. Планирование финансовых показателей деятельности предприятия
5. Пути улучшения финансового планирования и прогнозирования на предприятии

Тема 3.3. Антикризисное финансовое управление предприятием

1. Теоретические аспекты реструктуризации
2. Сущность, виды и формы реструктуризации
3. Этапы проведения реструктуризации системы управления
4. Проведение реструктуризации системы управления
5. Общая схема реструктуризации системы управления

2.5. Рекомендации по оцениванию индивидуального задания обучающихся

Критерии оценивания:

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично (11 баллов)	Выставляется обучающемуся если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной

	исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо (9 баллов)	Выставляется обучающемуся если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно (7 баллов)	Выставляется обучающемуся если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
Неудовлетворительно (5 баллов)	Выставляется обучающемуся если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

ТЕМЫ ЭССЕ (РЕФЕРАТОВ, ДОКЛАДОВ, СООБЩЕНИЙ) ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

1. Управление финансами предприятия с помощью показателей рентабельности.
2. Условия оптимального сочетания показателей: коммерческая маржа, коэффициент трансформации.
3. Условия оптимального равновесия между постоянными и переменными издержками.
4. Мотивация принятия инвестиционных решений.
5. Методики, используемые при формировании финансово-маркетинговых стратегий предприятия.
6. Механизм действия финансового рычага.
7. Варианты и условия привлечения заемных средств при формировании финансовой стратегии.
8. Управление оборотными средствами предприятия.
9. Финансово-эксплуатационные потребности.
10. Финансовый план предприятия.

11. Механизм действия производственного рычага.
12. Влияние эффекта производственного рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
13. Механизм определения величины и скачков постоянных затрат.
14. Методы, используемые для максимизации величины и темпов роста прибыли.
15. Стратегия формирования механизма распределения прибыли предприятия.
16. Оптимальное соотношение между стратегией и тактикой финансового менеджмента.
17. Механизм выбора политики комплексного управления текущими активами и текущими пассивами предприятия.
18. Алгоритм диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
19. Механизмы определения критического объема продукции, порога рентабельности и запаса финансовой прочности.
20. Формирование ассортиментной политики предприятия с учетом порога рентабельности.
21. Механизм действия матрицы финансовой стратегии.
22. Классификация видов рисков, используемых в финансовом менеджменте.
23. Анализ и принятие решений в условиях риска.
24. Базовые показатели, используемые при разработке финансовых стратегий.
25. Управление финансами фирмы с помощью показателей рентабельности (активов, оборота, акционерного капитала).

2.6. Рекомендации по оцениванию контроля знаний обучающихся по разделам учебной дисциплины

В завершении изучения каждого раздела учебной дисциплины проводится контроль знаний

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично (5 баллов)	Выставляется обучающемуся, если ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса, а также основного содержания и новаций лекционного курса по сравнению с учебной литературой. Обучающийся демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Знание основной литературы и знакомство с дополнительно рекомендованной литературой. Логически корректное и убедительное изложение ответа

Хорошо (4 балла)	Выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы; знание важнейших работ из списка рекомендованной литературы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа
Удовлетворительно (3 балла)	Выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии учебной дисциплины; неполное знакомство с рекомендованной литературой; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий; стремление логически определено и последовательно изложить ответ
Неудовлетворительно (2 балла)	Выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО 1 РАЗДЕЛУ

Вариант 1

1. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия.
2. Влияние эффекта производственного рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
3. Определите рентабельность активов и источников собственных средств фирмы, если прибыль за год составила 1800 тыс. рублей, а валюта баланса на начало года составляла 36090 тыс. рублей, в том числе собственный капитал фирмы 12070 тыс. рублей, на конец года валюта баланса составила 39800 тыс. рублей, в том числе собственный капитал фирмы 13100 тыс. руб.

Вариант 2

1. Разработка ценовой стратегии предприятия.
2. Оптимальное соотношение между стратегией и тактикой финансового менеджмента.
3. Фирма выпустила за год продукции на 17 млн. руб. затраты на производство составили 10 млн. руб., проценты полученные по банковским депозитам 500 т.р.; доходы полученные по ценным бумагам 300 т.р.; арендная плата за арендованное имущество 300 т.р. штрафы уплаченные за нарушение договорных обязательств 410 т.р.; убытки от списанных долгов 10т.р; расходы на благотворительные цели 15т.р.. Определить балансовую прибыль и уровень рентабельности продаж.

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО 2 РАЗДЕЛУ

Вариант 1

1. Методы расчета видов риска, используемых в финансовом менеджменте.
2. Методы, используемые для максимизации величины и темпов роста прибыли.
3. Рассчитайте годовую прибыль предприятия, если доход за год составил 2,5 млн рублей, годовые переменные издержки составили 0,5 млн рублей, постоянные издержки составили 1,2 млн рублей. Рассчитайте рентабельность продаж.

Вариант 2

1. Механизм рационального управления кредиторской и дебиторской задолженностью.
2. Стратегия формирования механизма распределения прибыли предприятия.
3. Найдите прибыль и определите рентабельность продаж продуктового магазина за месяц, если выручка за данный месяц составила 4 500 000 рублей, средняя наценка на товары составила 22%. Затраты на покупку товаров для продажи: 3510 000 рублей, заработную плату за месяц составили 400 000 рублей, затраты на арендную плату и коммунальные услуги: 230 000 рублей.

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО 3 РАЗДЕЛУ

Вариант 1

1. Методы оптимизации финансовых рисков предприятия.
2. Влияние эффекта финансового рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
3. В первом квартале предприятие реализовало продукции 5 тысяч штук по цене 80 рублей за единицу. Общие постоянные расходы – 70 тысяч рублей; переменные затраты на единицу - 60 рублей. Во 2 квартале изготовлено на 100 единиц больше, а постоянные расходы удалось сократить на 20%. Определить ему величину прибыли (убытка) от реализации продукции в 1 и во 2 квартале, а также ее прирост в абсолютном и относительном выражениях.

Вариант 2

1. Факторы кризисных ситуаций на предприятии.
2. Механизм определения величины и скачков постоянных затрат.
3. Рассчитайте величину цены капитала предприятия при следующих условиях: общая величина акционерного капитала – 48 млн. руб., нераспределенная прибыль – 1800 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 54 млн. руб. При этом доходность акций фирмы составляет 19%, цена нераспределенной прибыли – 34%, а средняя расчетная ставка по долгосрочным обязательствам – 28%.

2.7. Рекомендации по оцениванию научной составляющей

Критерии оценивания

Максимальное количество баллов	Критерии
10	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 85-100%.
8	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 70 -84%.
6	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 55 - 69%.
4	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 40 - 54%.
2	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 35 - 39%.

ТИПОВЫЕ ТЕМЫ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ ТЕЗИСОВ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

1. Направления совершенствования финансового менеджмента в современных условиях.
2. Стратегия формирования механизма распределения прибыли предприятия.
3. Управление финансами фирмы с помощью показателей рентабельности (активов, оборота, акционерного капитала).
4. *тема на выбор обучающегося.

ВОПРОСЫ К ЗАЧЁТУ С ОЦЕНКОЙ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

1. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия.
2. Влияние эффекта производственного рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
3. Сущность, цели и задачи финансового менеджмента.
4. Разработка ценовой стратегии предприятия.
5. Оптимальное соотношение между стратегией и тактикой финансового менеджмента.
6. Факторы кризисных ситуаций на предприятии.
7. Механизм определения величины и скачков постоянных затрат.
8. Инвестиции в основной капитал компании как источник её финансирования.
9. Понятие, состав, классификация и оценка вложений во необоротные активы организации.
10. Оборотный капитал предприятия и источники его формирования.
11. Методы планирования и оптимизации оборотного капитала компании.

12. Содержание и основные направления политики управления денежными потоками на предприятии
13. Основные этапы формирования политики управления оборотными активами.
14. Политика управления запасами на предприятии.
15. Управление дебиторской задолженностью как часть финансовой политики предприятия.
16. Управление денежными средствами и их эквивалентами на предприятии.
17. Политика управления финансированием оборотных активов на предприятии.
18. Финансовая информация как основа полного и всестороннего анализа состояния активов предприятия.
19. Каналы распространения финансовой информации.
20. Система налогообложения имущества предприятия.
21. Понятие "финансовый менеджмент", его задачи и назначение.
22. Управление необоротными активами.
23. Управление оборотными активами.
24. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
25. Принципы формирования активов предприятия.
26. Состав и структура активов предприятия.
27. Управление производственными запасами предприятия.
28. Управление дебиторской задолженностью.
29. Управление денежными активами предприятия.
30. Управление финансированием оборотных активов предприятия.
31. Классификация необоротных активов предприятия.
32. Управление финансированием необоротных активов предприятия.

ТИПОВЫЕ СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАНИЯ К ЗАЧЁТУ С ОЦЕНКОЙ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

Ситуация 1. Заместитель директора по производству хотел бы использовать более дешевые материалы, позволяющие экономить на переменных издержках, по 250 руб. на каждую единицу продукции. Однако начальник отдела сбыта опасается, что снижение качества плит приведет к снижению объема реализации до 350 шт. в месяц. Следует ли переходить на закупку более дешевых комплектующих?

Ситуация 2. Найдите прибыль и определите рентабельность продаж продуктового магазина за месяц, если выручка за данный месяц составила 4 500 000 рублей, средняя наценка на товары составила 22%. Затраты на покупку товаров для продажи: 3510 000 рублей, заработную плату за месяц составили 400 000 рублей, затраты на арендную плату и коммунальные услуги: 230 000 рублей.

Ситуация 3. Найти период времени в течение которого первоначальная сумма вклада удвоится для случая простой и сложной процентной ставки равной 10%.

Ситуация 4. Рассчитайте годовую прибыль предприятия, если доход за год составил 2,5 млн рублей, годовые переменные издержки составили 0,5 млн рублей, постоянные издержки составили 1,2 млн рублей. Рассчитайте рентабельность продаж.

Ситуация 5. Найдите прибыль и определите рентабельность продаж продуктового магазина за месяц, если выручка за данный месяц составила 4 500 000 рублей, средняя наценка на товары составила 22%. Затраты на покупку товаров для продажи: 3510 000 рублей, заработную плату за месяц составили 400 000 рублей, затраты на арендную плату и коммунальные услуги: 230 000 рублей.

Ситуация 6. Активы предприятия составляют 115 млн. руб., выручка от продаж – 196 млн. руб., рентабельность продаж – 14,5%. Определите рентабельность активов.

Ситуация 7. Определить объем производства и продаж, если имеются следующие данные: постоянные затраты предприятия $FC = 450$ тыс. руб. в год; переменные затраты $VC = 50$ руб. на единицу продукции. Цена единицы продукции – 200 руб., предполагаемая прибыль - 300 тыс. руб. Определить объем прибыли предприятия, если объем продаж снизится на 20 %.

Ситуация 8. Статьи баланса организации характеризуются следующими данными: - внеоборотные активы – 10 млн. руб.; - запасы и затраты - 5 млн. руб.; - дебиторская задолженность – 2 млн. руб.; - денежные средства – 0,5 млн. руб. Определите величину заёмных средств, если величина собственного капитала составляет 8 млн. руб.

Ситуация 9. Первоначальные инвестиции в новое оборудование $I_0 = 2300$ тыс. руб. Ожидаемый чистый денежный поток $FCV = 700$ тыс. руб. Срок службы оборудования - 5 лет. Норма дисконта 10%. Оправданы ли затраты на приобретение нового оборудования?

Ситуация 10. Фирма выпустила за год продукции на 17 млн. руб. затраты на производство составили 10 млн. руб., проценты полученные по банковским депозитам 500 т.р.; доходы полученные по ценным бумагам 300 т.р.; арендная плата за арендованное имущество 300 т.р. штрафы уплаченные за нарушение договорных обязательств 410 т.р.; убытки от списанных долгов 10т.р; расходы на благотворительные цели 15т.р.. Определить балансовую прибыль и уровень рентабельности продаж.

Ситуация 11. На депозит на срок два года положены 10000 руб. Какую сумму должен получить вкладчик в конце срока при начислении простых (сложных) процентов по ставке 18% годовых?