

Рецензенты:

Аксенова Екатерина Сергеевна, к.э.н., доцент кафедры экономики и управления

Орлова Марьяна Евгеньевна, к.э.н., доцент кафедры экономики и управления

Рабочая программа составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 января 2016 г., № 7, с учетом профиля «Управление человеческими ресурсами».

Рабочая программа предназначена для методического обеспечения дисциплины основной профессиональной образовательной программы высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, профиль «Управление человеческими ресурсами».

«31» августа 2018 г.

Составитель:



Паршина Алла Петровна, кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и управления

**Лист согласования рабочей программы
дисциплины «Финансовый менеджмент»**

Направление подготовки: 38.03.02 Менеджмент
Профиль: Управление человеческими ресурсами
Квалификация: Бакалавр

Факультет экономический
Заочная форма обучения

2018/2019 учебный год

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры экономики и управления, протокол № 1 от «31» августа 2018 г.

Зав. кафедрой  С.Л. Аксенов


Составитель:  А.П. Паршина

Согласовано:


Начальник УМУ

 О.И. Петренко, «31» августа 2018 г.

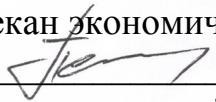
Библиотекарь

 Т.А. Котельникова, «31» августа 2018 г.

Председатель методической комиссии по профилю

 Е.И. Черников, «31» августа 2018 г.

**Изменения в рабочей программе
дисциплины «Финансовый менеджмент»
на 2019 – 2020 уч. год**

Утверждаю
Декан экономического факультета
 Ю.И. Петренко
«29» августа 2019 г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

- 1) внесены изменения в список дополнительной литературы

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры экономики и управления, протокол № 1 от «29» августа 2019 г.

Зав. кафедрой  С.Л. Аксенов

Согласовано:


Начальник УМУ


_____ О.И. Петренко, «29» августа 2019 г.

Председатель методической комиссии по профилю


_____ С.Л. Аксенов, «29» августа 2019 г.

**Изменения в рабочей программе
дисциплины «Финансовый менеджмент»
на 2020 – 2021 уч. год**

Утверждаю
Декан экономического факультета
 Ю.И. Петренко
«29» мая 2020 г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:


- 1) внесены изменения в перечень примерных вопросов для подготовки к зачету

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры экономики и управления, протокол № 8 от «29» мая 2020 г.


Зав. кафедрой  С.Л. Аксенов

Согласовано:

Начальник УМУ

 О.И. Петренко, «29» мая 2020 г.

Председатель методической комиссии по профилю

 С.Л. Аксенов, «29» мая 2020 г.

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|-----------|
| ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА..... | 5 |
| 1. Цель и задачи изучения дисциплины..... | 5 |
| 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы..... | 5 |
| 3. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО..... | 6 |
| СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ..... | 7 |
| 5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)..... | 13 |
| 6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)..... | 19 |
| 7. Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)..... | 20 |
| 8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее – сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины (модуля)..... | 24 |
| 9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)..... | 25 |
| 10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем..... | 28 |
| 11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)..... | 29 |

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

1. Цель и задачи изучения дисциплины

Целью изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» является формирование знаний для принятия эффективных управленческих решений в сфере финансовой деятельности.

Задачи изучения дисциплины:

- дать студентам минимум необходимых теоретических знаний по финансам и финансовому менеджменту;
- научить студентов экономически правильно оценивать организацию и механизм управления финансами хозяйствующего субъекта;
- привить им любовь к финансовой работе и практические навыки.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

- умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (ПК-4);
- умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании (ПК-15);
- владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- систему управления денежными потоками на микроэкономическом уровне (З-1);
- механизм управления финансами (З-2);
- факторы, влияющие на управление финансовыми потоками (З-3);
- систему показателей, характеризующих финансовые ресурсы предприятия (З-4);

Уметь:

- проводить инструментальный анализ финансовых показателей (У-1);
- анализировать информацию (У-2);
- правильно оценивать результаты анализа финансовых показателей и на их основе разрабатывать оптимальные управленческие решения (У-3);

Владеть:

- понятийно-терминологическим аппаратом, характеризующим финансы и финансовый менеджмент (В-1);
- инструментарием финансового менеджмента: научная абстракция, анализ и синтез, качественный и количественный анализ, экономико-математическое моделирование финансовых процессов (В-2);
- взаимосвязью всех понятий, внутренней логикой и экономико-математической моделью функционирования финансовых отношений (В-3).

3. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Данная учебная дисциплина включена в базовую часть блока 1 программы бакалавриата.

К исходным требованиям, необходимым для изучения дисциплины «Финансовый менеджмент», относятся знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения таких учебных дисциплин как «Статистика», «Стратегический менеджмент», «Правоведение».

Изучение данной дисциплины является основой для последующего изучения дисциплин вариативной части [блока 1](#) программы бакалавриата и при прохождении производственной практики (блок 2).

СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий

Схема распределения учебного времени по видам учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины при заочной форме обучения – 3 зачетных единицы (108 академических часов).

Схема распределения учебного времени по курсам

Заочная форма обучения

| Виды учебной работы | Трудоемкость, час | |
|--|--------------------------|--------------|
| | 4 курс | Всего |
| Общая трудоемкость | 108 | 108 |
| Аудиторная работа | 4 | 4 |
| в том числе: | | |
| лекции | 2 | 2 |
| практические занятия | 2 | 2 |
| Самостоятельная работа | 100 | 100 |
| Промежуточная аттестация (два зачета) | 4 | 4 |

Тематический план

Заочная форма обучения

| № п/п | Разделы и темы дисциплины | Общая трудоём- кость, час | В том числе аудиторных | | | Самост- оятель- ная работа | Промеж- уточная аттеста- ция |
|---------------|---|------------------------------------|---------------------------|----------|----------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| | | | всего | из них: | | | |
| | | | | лекц. | практ. | | |
| 4 КУРС | | | | | | | |
| 1 | Тема 1. Сущность, цели и задачи финансового менеджмента | 14 | 2 | - | 2 | 12 | |
| 2 | Тема 2. Основные концепции финансового менеджмента | 14 | 2 | 2 | - | 12 | |
| 3 | Тема 3. Предпринимательский риск | 12 | - | - | - | 12 | |
| 5 | Тема 4. Управление денежными потоками | 10 | - | - | - | 10 | |
| 6 | Тема 5. Управление капиталом | 12 | - | - | - | 12 | |
| 7 | Тема 6. Методы оценки финансовых активов, доходности и риска | 10 | - | - | - | 10 | |
| 8 | Тема 7. Дивидендная политика | 10 | - | - | - | 10 | |
| 9 | Тема 8. Финансовое планирование | 10 | - | - | - | 10 | |
| 10 | Тема 9. Специфические аспекты и особенности финансового менеджмента в субъектах хозяйствования разных форм собственности и организационно-правовых форм | 12 | - | - | - | 12 | |
| 11 | Промежуточная аттестация (два зачета) | 4 | | | | | 4 |
| 12 | Итого | 108 | 4 | 2 | 2 | 100 | 4 |

Структура и содержание дисциплины

Тема 1. Сущность, цели и задачи финансового менеджмента

Сущность и место финансов предприятия в финансовой системе страны. Функции финансов и их значимость для решения управленческих задач. Структура и процесс функционирования системы управления финансовыми ресурсами на предприятии. Принципы управления финансовой деятельностью. Финансовый менеджер, задачи и цели управления финансами. Основные задачи финансового менеджмента.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная – 7; 9; 11; 13; 14; 17; 20; 22; 24; 27; 29; 30; 33; 36; 39; 41; 44; 53; 55.

Интернет-ресурс: [1];[3];[5];[6];[7];[8].

Формируемые компетенции: ПК-4.

Образовательные результаты: 3-2; 3-3; В-1.

Тема 2. Основные концепции финансового менеджмента

Структура и содержание финансового менеджмента. Логика построения концептуальных основ финансового менеджмента. Базовые концепции финансового менеджмента.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная – 11; 14; 17; 18; 20; 21; 23; 26; 29; 31; 35; 40; 41; 46; 48; 50; 54; 55.

Интернет-ресурс:[1];[5];[6];[7];[8]

Формируемые компетенции: ПК-4.

Образовательные результаты: 3-2; 3-3; В-1; В-2; В-3.

Тема 3. Предпринимательский риск

Сущность и задачи управления финансовыми рисками. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия. Этапы управления финансовыми рисками. Методический инструментарий учета фактора риска в финансовых операциях. Методы обоснования управленческих решений в условиях риска и неопределенности. Механизмы нейтрализации финансовых рисков. Формы и виды страхования финансовых рисков.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная – 7; 9; 11; 13; 15; 17; 19; 21; 22; 25; 27; 28; 30; 32; 35; 38; 41; 42; 45; 51.

Интернет-ресурс:[1];[3];[4];[7].

Формируемые компетенции: ПК-4; ПК-15.

Образовательные результаты: З-2; З-3; З-4; У-1; У-2; У-3; В-1; В-2; В-3.

Тема 4. Управление денежными потоками

Экономическая сущность и значимость денежных потоков предприятия. Классификация денежных потоков предприятия. Задачи управления денежными потоками. Политика управления денежными потоками предприятия. Направления и методы оптимизации денежных потоков предприятия. Планирование денежных потоков. Разработка платежного календаря.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная – 2; 3; 6; 9; 11; 12; 13; 15; 17; 19; 20; 22; 23; 26; 30; 35; 39; 42; 43; 46; 53.

Интернет-ресурс:[1];[3];[7];[9];[10];[11].

Образовательные технологии, методы и формы обучения: дистанционные образовательные технологии, технология объяснительно-иллюстративного обучения, технология развивающего обучения, технология информационного обучения; лекция, практическое занятие, самостоятельная работа.

Формируемые компетенции: ПК-4; ПК-15.

Образовательные результаты: З-1; З-2; З-3; З-4; У-1; У-2; У-3; В-1; В-2; В-3.

Тема 5. Управление капиталом

Экономическая сущность и классификация капитала предприятия. Сущность и задачи управления капиталом. Принципы формирования капитала создаваемого предприятия. Управление стоимостью капитала. Управление структурой капитала. Управление собственным капиталом. Состав собственного капитала. Особенности формирования собственных финансовых ресурсов предприятия. Финансовые механизмы управления формированием операционной прибыли. Дивидендная политика. Управление эмиссией акций. Управление заемным капиталом. Управление привлечением банковского кредита. Управление финансовым лизингом. Управление облигационным займом. Управление привлечением товарного (коммерческого) кредита. Управление текущими обязательствами по расчетам.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная – 1; 4; 5; 7; 9; 13; 14; 17; 19; 21; 22; 24; 26; 30; 33; 35; 38; 40; 44; 45; 54.

Интернет-ресурс:[1];[4];[7];[9];[10];[11].

Формируемые компетенции: ПК-4; ПК-15; ПК-16.

Образовательные результаты: З-1; З-2; З-3; З-4; У-1; У-2; У-3; В-1; В-2; В-3.

Тема 6. Методы оценки финансовых активов, доходности и риска

Базовая модель оценки финансовых активов. Показатели стоимостной оценки облигаций. Оценка облигаций с нулевым купоном. Оценка бессрочных облигаций. Оценка безотзывных облигаций с постоянным доходом. Оценка отзывных облигаций с постоянным доходом. Оценка долевых ценных бумаг. Оценка акций с равномерно возрастающими дивидендами. Оценка акций с изменяющимся темпом прироста дивиденда. Доходность финансового актива: виды и оценка. Доходность облигации без права досрочного погашения. Доходность облигации с правом досрочного погашения. Доходность конвертируемой облигации. Доходность акции. Риск и доходность финансовых активов. Риск инвестиционного портфеля. Принципы формирования портфеля инвестиций. Модель оценки доходности финансовых активов.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная – 7; 10; 11; 13; 15; 16; 18; 19; 20; 22; 23; 27; 30; 38; 40; 43; 45; 47; 49.

Интернет-ресурс:[1];[4];[3];[7];[10].

Формируемые компетенции: ПК-4; ПК-15; ПК-16.

Образовательные результаты: З-2; З-3; У-1; У-2; У-3; В-1; В-2; В-3.

Тема 7. Дивидендная политика

Дивидендная политика и возможность ее выбора. Факторы, определяющие дивидендную политику. Порядок выплаты дивидендов. Виды дивидендных выплат и их источники. Дивидендная политика и регулирование курса акций.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная – 2; 4; 7; 9; 10; 12; 15; 17; 19; 20; 22; 26; 30; 31; 36; 40; 41; 45; 47; 49; 55.

Интернет-ресурс:[1];[5];[6];[7];[10];[11].

Формируемые компетенции: ПК-4; ПК-15; ПК-16.

Образовательные результаты: З-1; З-2; З-3; З-4; У-1; У-2; У-3; В-1; В-2; В-3.

Тема 8. Финансовое планирование

Формирование финансовых результатов. Сущность финансового планирования. Задачи финансового планирования. Модели процесса финансового планирования. Анализ финансовой деятельности в процессе управления финансовым планированием. Методы и приемы, используемые при проведении финансового анализа предприятия. Порядок проведения анализа финансового состояния предприятия. Роль финансовой стратегии в управлении финансовым планированием.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная – 3; 8; 9; 10; 11; 12; 13; 16; 17; 22; 24; 26; 30; 34; 37; 40; 42; 45; 46; 47; 52.

Интернет-ресурс:[1];[3];[4];[6];[10].

Формируемые компетенции: ПК-4; ПК-15; ПК-16.

Образовательные результаты: З-1; З-2; З-3; З-4; У-1; У-2; У-3; В-1; В-2; В-3.

Тема 9. Специфические аспекты и особенности финансового менеджмента в субъектах хозяйствования разных форм собственности и организационно-правовых форм

Организационно-правовые формы предприятий. Финансовый менеджмент в полных и простых товариществах. Финансовый менеджмент в товариществах на вере. Финансовый менеджмент в производственных кооперативах. Финансовый менеджмент в государственных и муниципальных унитарных предприятиях. Финансовый менеджмент в некоммерческих организациях. Финансовый менеджмент на малых предприятиях.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная – 1; 4; 5; 7; 9; 11; 15; 19; 20; 23; 31; 38; 40; 42; 44; 49; 54; 55.

Интернет-ресурс:[1];[3];[6];[7];[11].

Формируемые компетенции: ПК-4.

Образовательные результаты: З-1; З-2; З-3; З-4; В-1; В-2; В-3.

5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Тема 1. Сущность, цели и задачи финансового менеджмента

Содержание самостоятельной работы: Характеризовать финансы как экономическую категорию. Нарисовать схему «Структура финансовой системы страны». Раскрыть смысл каждой функции финансов предприятия. Сформулировать основные предпосылки создания научного направления «финансовый менеджмент». Перечислить стратегические цели финансового менеджмента. Назвать оперативные (текущие) цели финансового менеджмента. Определить основные области управленческой деятельности в рамках финансового менеджмента. Рассмотреть задачи финансового менеджмента в рамках каждой управленческой области. Рассказать о принципах финансового менеджмента. Проанализировать роль финансового менеджмента в управлении предприятием. Дать характеристику основных сегментов деятельности финансового менеджера. Раскрыть суть работы финансового менеджера, определить его функции на предприятии.

Основная литература – 1, 2, 3.

Дополнительная литература – 7; 9; 11; 13; 14; 17; 20; 22; 24; 27; 29; 30; 33; 36; 39; 41; 44; 53; 55.

Интернет-ресурс:[1];[3];[4];[6];[10].

Формируемые компетенции: ПК-4.

Образовательные результаты: З-2; З-3; В-1.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: собеседование, тест, доклад.

Тема 2. Основные концепции финансового менеджмента

Содержание самостоятельной работы: Представить концептуальные основы финансового менеджмента в виде модели. Рассказать об элементе «интересы участников». Изобразить на схеме один из вариантов иерархии целей заинтересованных лиц. Перечислить категории финансового менеджмента. Рассказать о значении фундаментальных (базовых) концепций финансового менеджмента. Объяснить элемент «финансовые процессы» концептуальных основ финансового менеджмента. Раскрыть понятие «научно-практический инструментарий (аппарат)». Назвать основные виды финансовых механизмов. Перечислить основные концепции финансового менеджмента. Дать краткую характеристику концепции денежного потока. Раскрыть концепцию временной ценности. Изложить концепцию компромисса между риском и доходностью. Исследовать концепцию операционного и финансового рисков. Рассмотреть концепцию стоимости

капитала. Охарактеризовать концепцию эффективности рынка. Раскрыть смысл концепции асимметричной информации. Объяснить концепцию агентских отношений. Рассказать о концепции альтернативных затрат. Предложить свой вариант ранжирования фундаментальных концепций финансового менеджмента по степени важности, обосновать его.

Основная литература – 1, 2, 3.

Дополнительная литература – 11; 14; 17; 18; 20; 21; 23; 26; 29; 31; 35; 40; 41; 46; 48; 50; 54; 55.

Интернет-ресурс:[1];[3];[4];[6];[10].

Формируемые компетенции: ПК-4.

Образовательные результаты: 3-2; 3-3; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: собеседование, тест, эссе.

Тема 3. Предпринимательский риск

Содержание самостоятельной работы: Перечислить причины неточности и недостоверности плановых показателей в финансовом менеджменте. Раскрыть понятия и сущность риска, рискованной ситуации, полной и частичной неопределенности. Привести классификацию финансовых рисков. Объяснить необходимость создания механизма снижения риска. Назвать основные принципы механизма снижения риска. Рассказать о действиях, позволяющих снизить риск инвестиционного проекта. Исследовать методики измерения риска в финансовом менеджменте с помощью сценарного подхода. Метод, основанный на определении отзывчивости (чувствительности) показателей результатов финансово-хозяйственной деятельности. Метод, основанный на определении устойчивости показателей результатов финансово-хозяйственной деятельности. Метод, основанный на расчете вариации показателей результатов финансово-хозяйственной деятельности. Метод Монте-Карло. Изложить сущность и содержание хеджирования как способа защиты от финансовых потерь. Назвать участников операций хеджирования. Охарактеризовать форвард и фьючерсы – основные способы хеджирования. Раскрыть особенности заключения опционных контрактов.

Основная литература – 1, 2, 3.

Дополнительная литература – 7; 9; 11; 13; 15; 17; 19; 21; 22; 25; 27; 28; 30; 32; 35; 38; 41; 42; 45; 51.

Интернет-ресурс:[1];[3];[4];[6];[10].

Формируемые компетенции: ПК-4; ПК-15.

Образовательные результаты: 3-2; 3-3; 3-4; У-1; У-2; У-3; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: собеседование, тест.

Тема 4. Управление денежными потоками

Содержание самостоятельной работы: Раскрыть сущность денежных потоков предприятия. Дать классификацию денежных потоков предприятия. Изобразить в виде схемы совокупность денежных потоков предприятия. Сформулировать цель управления денежными потоками. Рассмотреть порядок разработки политики управления денежными активами. Объяснить принципы организации безналичных расчетов. Нарисовать схему расчетов платежными поручениями, платежными требованиями. Рассказать о планировании денежных потоков. Прогнозирование денежных потоков на предприятии. Исследовать методы анализа денежных потоков. Ознакомиться с Положением по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011), утвержденным Приказом Минфина РФ от 02.02.2011 N 11н.

Основная литература – 1, 2, 3.

Дополнительная литература – 2; 3; 6; 9; 11; 12; 13; 15; 17; 19; 20; 22; 23; 26; 30; 35; 39; 42; 43; 46; 53.

Интернет-ресурс:[1];[3];[4];[6];[10].

Формируемые компетенции: ПК-4; ПК-15.

Образовательные результаты: 3-1; 3-2; 3-3; 3-4; У-1; У-2; У-3; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: собеседование, тест.

Тема 5. Управление капиталом

Содержание самостоятельной работы: Назвать способы финансирования деятельности предприятия, рассказать о каждом из них. Раскрыть экономическую сущность понятия «капитал». Рассмотреть классификацию капитала предприятия. Исследовать задачи управления капиталом, рассказать о каждой из них. Описать принципы формирования капитала создаваемого предприятия. Сформулировать сущность концепции стоимости капитала. Перечислить этапы процесса оценки стоимости капитала. Рассмотреть особенности и методический инструментарий оценки стоимости капитала предприятия на каждом этапе. Рассказать о составе собственного капитала. Уставный капитал. Резервный капитал. Добавочный капитал. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток). Изложить содержание дивидендной политики и возможность ее выбора. Описать порядок выплаты дивидендов. Определить понятие и классификацию

заемного капитала. Изучить состав заемного капитала. Назвать преимущества и недостатки использования заемного капитала в качестве источника финансирования деятельности предприятия.

Основная литература – 1, 2, 3.

Дополнительная литература – 1; 4; 5; 7; 9; 13; 14; 17; 19; 21; 22; 24; 26; 30; 33; 35; 38; 40; 44; 45; 54.

Интернет-ресурс:[1];[3];[4];[6];[10].

Формируемые компетенции: ПК-4; ПК-15; ПК-16.

Образовательные результаты: З-1; З-2; З-3; З-4; У-1; У-2; У-3; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: собеседование, доклад.

Тема 6. Методы оценки финансовых активов, доходности и риска

Содержание самостоятельной работы: Привести основные характеристики финансового актива. Изложить теории оценки финансовых активов. Рассказать об оценке облигаций с нулевым купоном. Составить формулу для расчета стоимости облигации с нулевым купоном с позиции инвестора (теоретической стоимости). Продемонстрировать на конкретном примере расчет теоретической стоимости облигации и проанализировать целесообразность ее приобретения. Рассмотреть оценку бессрочных облигаций. Привести пример. Рассказать об оценке безотзывных облигаций с постоянным доходом. Привести пример. Рассмотреть оценку отзывных облигаций с постоянным доходом. Привести пример. Ознакомиться с оценкой конвертируемых облигаций. Рассмотреть оценку акций с равномерно возрастающими дивидендами. Описать оценку акций с изменяющимся темпом прироста дивиденда. Объяснить понятие доходности финансового актива. Доходность облигации. Доходность акции. Раскрыть смысл понятия «риск финансового актива». Исследовать увязку показателей риска и доходности финансового актива. Перечислить принципы формирования инвестиционного портфеля.

Основная литература – 1, 2, 3.

Дополнительная литература – 7; 10; 11; 13; 15; 16; 18; 19; 20; 22; 23; 27; 30; 38; 40; 43; 45; 47; 49.

Интернет-ресурс:[1];[3];[4];[6];[10].

Формируемые компетенции: ПК-4; ПК-15; ПК-16.

Образовательные результаты: З-2; З-3; У-1; У-2; У-3; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: собеседование, доклад, презентация.

Тема 7. Дивидендная политика

Содержание самостоятельной работы: Сформулировать определение дивидендной политики. Назвать виды дивидендной политики. Перечислить факторы, определяющие дивидендную политику. Описать порядок выплаты дивидендов. Привести примеры методик дивидендных выплат, существующих в мировой практике. Изложить суть методики постоянного процентного распределения прибыли. Рассказать о методике фиксированных дивидендных выплат. Рассмотреть методику выплаты гарантированного минимума и экстра-дивидендов. Раскрыть суть методики выплаты дивидендов по остаточному принципу. Ознакомиться с методикой выплаты дивидендов акциями. Проанализировать методики дивидендных выплат, назвать их плюсы и минусы. Охарактеризовать технику дробления акций.

Основная литература – 1, 2, 3.

Дополнительная литература – 2; 4; 7; 9; 10; 12; 15; 17; 19; 20; 22; 26; 30; 31; 36; 40; 41; 45; 47; 49; 55.

Интернет-ресурс:[1];[3];[4];[6];[10].

Формируемые компетенции: ПК-4; ПК-15; ПК-16.

Образовательные результаты: 3-1; 3-2; 3-3; 3-4; У-1; У-2; У-3; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: собеседование, доклад, тест, эссе.

Тема 8. Финансовое планирование

Содержание самостоятельной работы: Объяснить сущность и назначение финансового планирования. Дать классификацию финансового планирования по следующим признакам: по охватываемому периоду времени; по масштабности поставленной цели; по приоритетам руководства в выборе базовой информации; по используемым моделям; по используемым методам. Нарисовать общую схему «Классификация финансового планирования». Исследовать виды финансового планирования по приоритетам руководства в выборе исходной информации (реактивное, инактивное, преактивное, интерактивное), выявить их преимущества и недостатки. Назвать основные модели финансового планирования. Составить перечень методов, используемых в моделях финансового планирования. Рассказать о методе прогноза объемов реализации. Описать метод бюджета наличности. Раскрыть метод составления таблицы доходов и расходов. Описать метод расчета точки безубыточности. Рассмотреть три основные модели финансового планирования: разработка финансового раздела бизнес-плана; бюджетирование; составления прогнозных финансовых документов. Нарисовать таблицу «Модели и методы (приемы) финансового

планирования». Объяснить понятие «финансовый анализ». Сформулировать цель и задачи финансового анализа. Перечислить пользователей информации, получаемой в ходе финансового анализа. Привести классификацию методов и приемов финансового анализа. Анализ финансовой устойчивости. Анализ ликвидности баланса. Определение вероятности банкротства. Общий анализ финансового состояния предприятия. Рассказать о расчете и анализе коэффициентов финансового состояния. Изобразить схему разработки финансовой стратегии.

Основная литература – 1, 2, 3.

Дополнительная литература – 3; 8; 9; 10; 11; 12; 13; 16; 17; 22; 24; 26; 30; 34; 37; 40; 42; 45; 46; 47; 52.

Интернет-ресурс:[1];[3];[4];[6];[10].

Формируемые компетенции: ПК-4; ПК-15; ПК-16.

Образовательные результаты: З-1; З-2; З-3; З-4; У-1; У-2; У-3; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: собеседование, презентация, реферат, контрольная работа.

Тема 9. Специфические аспекты и особенности финансового менеджмента в субъектах хозяйствования разных форм собственности и организационно-правовых форм

Содержание самостоятельной работы: Рассмотреть особенности финансового менеджмента в организациях различного типа и в разных условиях.

Основная литература – 1, 2, 3.

Дополнительная литература – 1; 4; 5; 7; 9; 11; 15; 19; 20; 23; 31; 38; 40; 42; 44; 49; 54; 55.

Интернет-ресурс:[1];[3];[6];[7];[11].

Формируемые компетенции: ПК-4.

Образовательные результаты: З-1; З-2; З-3; З-4; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: собеседование, реферат.

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

См. Приложение №1 к рабочей программе.

7. Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

Основная литература

1. Финансовый менеджмент: учебник [Электронный ресурс]; Региональный финансово-экономический инс-т. – Курск, 2015. – 584 с.
2. Финансовый менеджмент: практикум [Электронный ресурс]; Региональный финансово-экономический инс-т. – Курск, 2015. – 107 с.
3. Брусов П.Н. Финансовый менеджмент: учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2012. – 232 с. (для бакалавров)

Дополнительная литература

1. «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 30.11.1994 N 51-ФЗ (с изменениями и дополнениями).
2. «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая)» от 26.01.1996 N 14-ФЗ (с изменениями и дополнениями).
3. «Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая)» от 05.08.2000 N 117-ФЗ (с изменениями и дополнениями).
4. Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (с изменениями и дополнениями).
5. Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (с изменениями и дополнениями).
6. Положение о правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации, утвержденное Банком России 16.07.2012 N 385-П (с изменениями и дополнениями).
7. Арутюнов Ю.А. Финансовый менеджмент. Учебное пособие. – М.: КноРус, 2010. – 312 с.
8. Балдин К.В., Белугина В.В., Галдицкая С.Н. Банкротство предприятия: анализ, учет и прогнозирование: Учебное пособие, 4-е изд. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2012. – 376 с.
9. Белолипецкий В.Г. Финансовый менеджмент. Учебное пособие. – М.: КноРус, 2008. – 448 с.
10. Берзон Н.И. Рынок ценных бумаг. Учебник для бакалавров. – Изд-во «Юрайт», 2011. – 531 с.
11. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. В 2-х томах. – М.: Омега-Л, 2012. – 1330 с.
12. Бланк И.А. Управление денежными потоками. – Изд-во «Ника-Центр», 2007. – 752 с.

- 13.Бланк И.А. Управление финансовыми ресурсами. – М.: Омега-Л, 2011. – 768 с.
- 14.Бобылева А.З., Сенько Н.Н. Финансовый менеджмент: проблемы и решения. Учебное пособие. – Изд-во «Дело АНХ», 2008. – 336 с.
- 15.Бобылева А.З. Финансовый менеджмент. Проблемы и решения. – Изд-во «Юрайт», 2012. – 903 с.
- 16.Бочаров В.В. Инвестиции. Инвестиционный портфель. Источники финансирования. Выбор стратегии: Учебник для вузов. – 2-е изд. – Изд-во «Питер-Юг», 2010. – 384 с.
- 17.Брусков П.Н., Филатова Т.В. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование для бакалавров. – М.: КноРус, 2012. – 232 с.
- 18.Гаврилова А.Н., Сысоева Е.Ф., Барабанов А.И., Чигарев Г.Г. Финансовый менеджмент. Учебное пособие. – М.: КноРус, 2010. – 432 с.
- 19.Галицкая С.В. Финансовый менеджмент. Финансовый анализ. Финансы предприятий: учебное пособие. – М.: Эксмо, 2009. – 652 с.
- 20.Глухов В.В., Бахрамов Ю.М. Финансовый менеджмент. Учебник для вузов. Стандарт третьего поколения.– СПб.: Питер, 2011. – 496 с.
- 21.Ермасова Н.Б., Ермасов С.В. Финансовый менеджмент. Учебное пособие. – Изд-во «Юрайт», 2010. – 621 с.
- 22.Жилкина А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия. Учебник. – М.: Инфра-М, 2012. – 332 с.
- 23.Иванов И.В., Баранов В.В. Финансовый менеджмент. Стоимостной подход. Учебное пособие. – Изд-во «Альпина», 2008. – 504 с.
- 24.Ильин В.В., Сердюкова Н.А., Ермилов В.Г., Алексеев В.Н. Финансовый менеджмент. Учебник. – М.: Омега-Л, 2011. – 560 с.
- 25.Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. Финансовый анализ. Учебник - 2 изд. – М.: Проспект, 2011. – 624 с.
- 26.Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. Финансовый менеджмент. Учебное пособие. – Изд-во «Проспект», 2010. – 592 с.
- 27.Кириченко Т.В. Финансовый менеджмент. Учебник. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2010. – 484 с.
- 28.Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Финансовый менеджмент в вопросах и ответах. Учебное пособие. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2011. – 304 с.
- 29.Ковалев В.В. Основы теории финансового менеджмента. Учебно-практическое пособие. – М.: Проспект, 2009. – 544 с.
- 30.Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2011. – 1024 с.

31. Колчина Н.В., Португалова О.В., Макеева Е.Ю. Финансовый менеджмент. Учебное пособие для вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2008. – 464 с.
32. Лобанов А.А., Барбаумов В.Е. и др. Энциклопедия финансового риск-менеджмента. – Изд-во «Альпина Бизнес Букс», 2009. – 932 с.
33. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент. Учебник - 3 изд. – М.: Эксмо, 2011. – 768 с.
34. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Финансовый анализ. Учебное пособие - 8 изд. – М.: КноРус, 2011. – 272 с.
35. Найденова Р.И., Виноходова А.Ф., Найденов А.И. Финансовый менеджмент. Учебное пособие. – М.: КноРус, 2009. – 208 с.
36. Никитина Н.В. Финансовый менеджмент. Учебное пособие. – М.: КноРус, 2009. – 336 с.
37. Петухова С.В. Бизнес-планирование. Как обосновать и реализовать бизнес-проект - 7 изд. – М.: Омега-Л, 2012. – 171 с.
38. Просветов Г.И. Финансовый менеджмент. Задачи и решения. Учебно-методическое пособие. – М.: Альфа-Пресс, 2007. – 340 с.
39. Радковская Н.П., Бочаров В. В., Леонтьев В.Е. Финансы. – СПб.: Питер, 2009. – 400 с.
40. Рогова Е.М., Ткаченко Е.А. Финансовый менеджмент. Учебник для вузов. – Изд-во «Юрайт», 2011. – 540 с.
41. Ромашова И.Б. Финансовый менеджмент. Основные темы. Деловые игры. Учебное пособие. – М.: КноРус, 2011. – 326 с.
42. Савчук В.П. Управление финансами предприятия - 2-е изд. – М.: Бином, 2011. – 480 с.
43. Самаров К.Л. Финансовая математика. Сборник задач с решениями. Учебное пособие. – М.: Инфра-М, 2011. – 80 с.
44. Сироткин С.А. Финансовый менеджмент на предприятии / С.А. Сироткин, Н.Р. Кельчевская. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 351 с.
45. Суровцев М.Е. Финансовый менеджмент. Практикум / М.Е. Суровцев, Л.В. Воронова. – М.: Эксмо, 2009. – 144 с.
46. Тихомиров Е.Ф. Финансовый менеджмент. Управление финансами предприятия. Учебник для вузов - 3 изд. – Изд-во «Academia», 2010. – 384 с.
47. Филатова Т.В., Брусов П.Н. Финансовый менеджмент. Долгосрочная финансовая политика. Инвестиции. – М.: КноРус, 2012. – 328 с.
48. Филатова Т.В. Финансовый менеджмент. Учебное пособие. – М.: Инфра-М, 2010. – 236 с.

49. Финансовый менеджмент. Теория и практика. Учебник. – Изд-во «Перспектива», 2010. – 656 с.
50. Финансовый менеджмент: Учебник. – 2-е изд., перераб. и доп. / Под ред. д.э.н., проф. А.М. Ковалевой. – М.: ИНФРА-М, 2009. – 336 с.
51. Фомичев А.Н. Риск-менеджмент. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2009. – 374 с.
52. Хохлов В.В., Шаховская Л.С., Кулакова О.Г. Бюджетирование. Теория и практика. Учебное пособие + CD. – М.: КноРус, 2011. – 400 с.
53. Чалдаева Л.А. Финансы, денежное обращение и кредит. Учебник. – Изд-во «Юрайт», 2011. – 540 с.
54. Чараева М.В. Финансовый менеджмент. Учебное пособие. – Ростов н/Д: Феникс, 2010. – 336 с.
55. Шохина Е.И. Финансовый менеджмент. Учебник. – М.: КноРус, 2010. – 480 с.

**8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети
«Интернет» (далее – сеть «Интернет»),
необходимых для освоения дисциплины (модуля)**

1. Электронная библиотека Регионального финансово-экономического института
<http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>
2. Научная электронная библиотека
<http://elibrary.ru/>
3. Электронная библиотека нехудожественной литературы
<http://bibliotekar.ru/>
4. Федеральный образовательный портал. Экономика. Социология. Менеджмент.
<http://ecsocman.hse.ru/>
5. Экономический портал - экономика России и мировая экономика.
<http://institutiones.com/>
6. Административно-управленческий портал
<http://www.aup.ru/>
7. Портал финансового менеджера
<http://www.financialmanager.ru/>
8. Корпоративный менеджмент
<http://www.cfin.ru/>
9. Инструменты финансового и инвестиционного анализа
<http://investment-analysis.ru/>
10. Журнал «Финансовый менеджмент»
<http://www.finman.ru/>
11. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»
<http://www.consultant.ru/>

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Методические рекомендации по изучению дисциплины представляют собой комплекс рекомендаций и объяснений, позволяющих бакалавру оптимальным образом организовать процесс изучения данной дисциплины. Известно, что в структуре учебного плана значительное время отводится на самостоятельное изучение дисциплины. В рабочих программах дисциплин размещается примерное распределение часов аудиторной и внеаудиторной нагрузки по различным темам данной дисциплины.

Для успешного освоения дисциплины бакалавр должен:

1. Прослушать курс лекций по дисциплине.
2. Выполнить все задания, рассматриваемые на практических занятиях, включая решение задач.
3. Выполнить все домашние задания, получаемые от преподавателя.
4. Решить все примерные практические задания, рассчитанные на подготовку к промежуточной аттестации.

При подготовке к промежуточной аттестации особое внимание следует обратить на следующие моменты:

1. Выучить определения всех основных понятий.
2. Повторить все задания, рассматриваемые в течение семестра.
3. Проверить свои знания с помощью тестовых заданий.

На лекциях преподаватель излагает и разъясняет основные, наиболее сложные понятия темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы, дает рекомендации на семинарское занятие и указания на самостоятельную работу. В ходе лекции бакалавр должен внимательно слушать и конспектировать лекционный материал.

Семинарские занятия служат для закрепления изученного материала, развития умений и навыков подготовки докладов, сообщений, приобретения опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, аргументации и защиты выдвигаемых положений, а также для контроля преподавателем степени подготовленности бакалавров по изучаемой дисциплине. При наличии практических заданий по изучаемой дисциплине бакалавр выполняет все упражнения и задачи, подготовленные преподавателем.

Семинар предполагает свободный обмен мнениями по избранной тематике. Преподаватель формулирует цель занятия и характеризует его основную проблематику. Заслушиваются сообщения бакалавров. Обсуждение сообщения совмещается с рассмотрением намеченных вопросов. Кроме того заслушиваются сообщения, предполагающие анализ публикаций по отдельным вопросам семинара. Поощряется выдвижение и обсуждение альтернативных мнений. Преподаватель подводит итоги обсуждения и

объявляет оценки выступавшим бакалаврами. В целях контроля подготовленности бакалавров и привития им навыков краткого письменного изложения своих мыслей преподаватель в ходе семинарских занятий может осуществлять текущий контроль знаний в виде тестовых заданий.

При подготовке к семинару бакалавры имеют возможность воспользоваться консультациями преподавателя. Кроме указанных тем бакалавры вправе, по согласованию с преподавателем, избирать и другие интересующие их темы.

Самостоятельная работа бакалавров – планируемая учебная, научно-исследовательская работа, выполняемая во внеаудиторное время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия.

Цель самостоятельной работы бакалавра – научиться осмысленно и самостоятельно работать сначала с учебным материалом, затем с научной информацией, изучить основы самоорганизации и самовоспитания с тем, чтобы в дальнейшем непрерывно повышать свою квалификацию.

Целью самостоятельной работы бакалавров по дисциплине является овладение фундаментальными знаниями, профессиональными умениями и навыками решения задач и теоретическим материалом по дисциплине. Самостоятельная работа способствует развитию самостоятельности, ответственности и организованности, творческого подхода к решению различных проблем.

Целью практического занятия является более углубленное изучение отдельных тем дисциплины и применение полученных теоретических навыков на практике.

В ходе практических занятий бакалавры под руководством преподавателя могут рассмотреть различные методы решения задач по дисциплине. Продолжительность подготовки к практическому занятию должна составлять не менее того объема, что определено тематическим планированием в рабочей программе. Практические занятия по дисциплине могут проводиться в различных формах:

- 1) устные ответы на вопросы преподавателя по теме занятия;
- 2) письменные ответы на вопросы преподавателя;
- 3) групповое обсуждение той или иной проблемы под руководством и контролем преподавателя;
- 4) заслушивания и обсуждение контрольной работы;
- 5) решение задач.

Подготовка к практическим занятиям должна носить систематический характер. Это позволит бакалавру в полном объеме выполнить все требования преподавателя. Для получения более глубоких знаний бакалаврам рекомендуется изучать дополнительную литературу.

В зависимости от конкретных видов самостоятельной работы, используемых в каждой конкретной рабочей программе, следует придерживаться следующих рекомендаций.

Контрольная работа подразумевает знакомство с основной и дополнительной литературой, включая справочные издания, зарубежные источники, конспект основных положений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в этой теме.

Подготовка к написанию реферата предполагает поиск литературы и составление списка используемых источников, изложение мнения авторов и своего суждения по выбранному вопросу; формулирование основных аспектов проблемы.

Коллоквиум представляет собой одну из форм учебных занятий, ориентированную на определение качества работы с конспектом лекций, подготовки ответов к контрольным вопросам и др. Коллоквиумы, как правило, проводятся в форме мини-экзамена, имеющего целью уменьшить список тем, выносимых на основной экзамен, и оценить текущий уровень знаний бакалавров.

При подготовке к практикуму/лабораторной работе бакалаврам предлагается выполнить задания, подготовить проекты, составленные преподавателем по каждой учебной дисциплине.

Следует также учитывать краткие комментарии при написании курсовой работы, если она предусмотрена рабочей программой, и подготовке к итоговому контролю, проводимого в форме зачета и (или) экзамена. Так, написание курсовой работы базируется на изучении научной, учебной, нормативной и другой литературы. Включает отбор необходимого материала, формирование выводов и разработку конкретных рекомендаций по решению поставленных цели и задач, проведение практических исследований по данной теме. Все необходимые требования к оформлению находятся в методических указаниях по написанию курсовой работы.

При подготовке к итоговому контролю необходимо ориентироваться на конспекты лекций, рекомендуемую литературу и др. Сдача экзамена и (или) зачета предполагает полное понимание, запоминание и применение изученного материала на практике.

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

При осуществлении образовательного процесса используется ряд информационных технологий обеспечения дистанционного обучения, включающий, но не исчерпывающийся, технологиями онлайн и оффлайн распространения образовательной информации (почтовая рассылка печатных материалов и бланков тестирования или электронных версий образовательных материалов на физических носителях, либо интерактивный доступ к материалам через интернет, доступ к электронно-библиотечным системам института и сторонних поставщиков), технологиями взаимодействия студентов с преподавателем (видео-лекции и семинары, групповые и индивидуальные консультации через интернет, индивидуальные консультации по телефону), технологиями образовательного контроля (интерактивные онлайн тесты в интернет, оффлайн тесты с использованием персональных печатных бланков).

Для реализации указанных технологий используется набор программного обеспечения и информационных систем, включающий, но не ограничивающийся, следующим списком.

1. операционные системы Microsoft Windows (различных версий);
2. операционная система GNU/Linux;
3. свободный офисный пакет LibreOffice;
4. система управления процессом обучения «Lete e-Learning Suite» (собственная разработка);
5. система интерактивного онлайн тестирования (собственная разработка);
6. система телефонной поддержки и консультаций сотрудниками колл-центра «Центральная служба поддержки» (собственная разработка);
7. система онлайн видео конференций Adobe Connect;
8. электронно-библиотечная система «Айбукс»;
9. электронно-библиотечная система «Издательства «Лань»;
10. интернет-версия справочника «КонсультантПлюс»;
11. приложение для мобильных устройств «КонсультантПлюс: Студент»;
12. справочная правовая система «Гарант»;
13. иные ИСС.

**11. Описание материально-технической базы,
необходимой для осуществления образовательного процесса по
дисциплине (модулю)**

1. Аудиторная база (лекционная аудитория, аудитория для проведения практических занятий, виртуальные классные комнаты на портале РФЭИ)
2. Организационно-технические средства и аудиовизуальный фондовый материал, мультимедийное оборудование.
3. Комплекты видеофильмов, аудиокниг, CD-дисков по проблемам дисциплины.
4. Интернет.