

Рубцовский индустриальный институт (филиал)  
федерального государственного бюджетного образовательного учреждения  
высшего образования  
«Алтайский государственный технический университет им. И.И. Ползунова»

**СОГЛАСОВАНО**

Декан ТФ

А.В. Сорокин

## **Рабочая программа дисциплины**

Код и наименование дисциплины: **Б1.О.25 «Финансовый менеджмент»**

Код и наименование направления подготовки (специальности): **38.03.02**

**Менеджмент**

Направленность (профиль, специализация): **Производственный менеджмент**

Статус дисциплины: **обязательная часть**

Форма обучения: **очно - заочная**

<b>Статус</b>	<b>Должность</b>	<b>И.О. Фамилия</b>
Разработал	Доцент	О.В. Асканова
Согласовал	Зав. кафедрой «ЭиУ»	Д.В. Ремизов
	руководитель направленности (профиля) программы	Д.В. Ремизов

г. Рубцовск

## 1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Компетенция	Содержание компетенции	Индикатор	Содержание индикатора
ОПК-3	Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия	ОПК-3.1	Разрабатывает и обосновывает организационно-управленческие решения для выполнения поставленной задачи
		ОПК-3.3	Оценивает эффективность реализации предложенных организационно-управленческих решений

## 2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплины (практики), предшествующие изучению дисциплины, результаты освоения которых необходимы для освоения данной дисциплины.	Методы принятия управленческих решений, Разработка и реализация проектов, Системный анализ и принятие решений, Теория менеджмента, Управление затратами, Учет и анализ
Дисциплины (практики), для которых результаты освоения данной дисциплины будут необходимы, как входные знания, умения и владения для их изучения.	Выполнение и защита выпускной квалификационной работы, Преддипломная практика

## 3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающегося с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающегося

Общий объем дисциплины в з.е. /час: 3 / 108

Форма промежуточной аттестации: Экзамен

Форма обучения	Виды занятий, их трудоемкость (час.)				Объем контактной работы обучающегося с преподавателем (час)
	Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия	Самостоятельная работа	
очно - заочная	24	0	24	60	52

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

Форма обучения: очно - заочная

**Лекционные занятия (24ч.)**

**1. Тема. Сущность, цель и задачи финансового менеджмента {лекция с разбором конкретных ситуаций} (2ч.)[1,2,3]** Значение финансового менеджмента. Характеристика подходов к определению понятия «финансовый менеджмент». Содержание финансового менеджмента. Отличительные особенности финансового менеджмента как системы экономического управления предприятием, как органа управления и как формы предпринимательства. Предмет и объекты управления в финансовом менеджменте. Принципы финансового менеджмента. Цель и основные задачи финансового менеджмента.

**2. Тема. Функции и механизм финансового менеджмента {лекция с разбором конкретных ситуаций} (2ч.)[1,2,3,4]** Классификация функций финансового менеджмента. Состав и характеристика функций финансового менеджмента как управляющей системы. Функции финансового менеджмента как специальной области управления предприятием. Понятие механизма финансового менеджмента. Состав и характеристика элементов финансового механизма. Роль информации в финансовом менеджменте. Требования, предъявляемые к информации. Характеристика системы показателей, формируемых за счёт внешних источников информации. Система показателей информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемых за счёт внутренних источников.

**3. Тема. методологические системы финансового менеджмента(2ч.)[1,2,3]** Понятие метода финансового менеджмента, характеристика его элементов. Основные концепции финансового менеджмента. Порядок разработки и обоснования организационно-управленческих решений для выполнения задач улучшения финансовой деятельности. Группировка приёмов и способов финансового управления. Системы и методы финансового анализа и их роль в финансовом менеджменте. Системы и методы финансового планирования. Системы и методы внутреннего финансового контроля. Финансовый контроллинг, этапы контроллинга.

**4. Тема. Финансовое управление активами предприятия {лекция с разбором конкретных ситуаций} (4ч.)[1,2,3,4,5]** Экономическая сущность активов предприятия: трансформация подходов к определению понятия «активы предприятия». Виды классификаций активов предприятия.

Сущность и особенности оборотных активов. Основные классификационные группы оборотных активов предприятия с позиции финансового менеджмента. Особенности управления оборотными активами. Порядок обоснования организационно-управленческих решений для выполнения задачи повышения эффективности использования оборотных средств. Сущность и содержание политики управления оборотными активами: способы определения оптимального объёма оборотных средств; подходы к формированию оборотных активов; подходы к обеспечению необходимой ликвидности оборотных активов; анализ

оборотных активов и его роль в управлении. Оценка эффективности организационно-управленческих решений в отношении оборотных средств.

Классификация внеоборотных активов предприятия по основным признакам.

Этапы политики управления операционными внеоборотными активами.

Управление обновлением внеоборотных активов. Управление финансированием внеоборотных активов.

**5. Тема. Особенности управления отдельными элементами оборотных активов {лекция с разбором конкретных ситуаций} (2ч.)[1,2,3,4]**

Особенности запасов как элемента оборотных активов. Основная цель управления запасами.

Конфликт целей при управлении запасами. Со-держание политики управления запасами.

Основные элементы политики управления запасами на предприятии:

оптимизация размера основных групп запасов, построение системы контроля за движением запасов, анализ запасов.

Потери предприятия, связанные с содержанием дебиторской задолженности. Цель

управления дебиторской задолженностью. Понятие кредитной политики. Типы

политики предоставления кредита покупателям продукции. Основные элементы

кредитной политики. Современные формы рефинансирования дебиторской

задолженности.

Цель управления денежными активами. Состав денежных активов пред-приятия с

позиции финансового менеджмента. Политика управления денежными активами:

определение оптимального уровня денежных средств, прогнозирование денежных

потоков, анализ движения денежных средств и его роль в финансовом управлении.

**6. Тема. Основные принципы управления капиталом предприятия {лекция с разбором конкретных ситуаций} (2ч.)[1,2,3,4]**

Экономическая сущность и классификация капитала предприятия.

Принципы формирования капитала предприятия.

Стоимость капитала, значение этого показателя для принятия

управленческих решений. Оценка стоимости капитала. Средневзвешенная

стоимость капитала. Эффект финансового рычага, его элементы.

Факторы, влияющие на структуру капитала предприятия. Порядок обоснования и

разработки организационно-управленческих решений по оптимизации структуры

капитала предприятия по критериям: максимизации уровня финансовой

рентабельности, минимизации уровня финансового риска, минимизации

стоимости (цены) капитала.

**7. Тема. Особенности управления собственным и заёмным капиталом {лекция с разбором конкретных ситуаций} (4ч.)[1,2,3,4,5]**

Сущность собственного капитала. Достоинства и недостатки использования собственного

капитала. Источники пополнения собственных средств предприятия. Политика

формирования собственных финансовых ресурсов, её основные элементы.

Финансовые механизмы управления формированием операционной прибыли.

Операционный леверидж. Принципы операционного анализа.

Дивидендная политика: цель разработки основные подходы к формированию.

Этапы формирования дивидендной политики АО. Цель и этапы формирования

эмиссионной политики предприятия.

Политика привлечения заёмных средств. Особенности управления привлечением

банковского и товарного кредита. Управление внутренней кредиторской задолженностью.

**8. Тема. Управление денежными потоками {лекция с разбором конкретных ситуаций} (2ч.)[1,2,3]** Экономическая сущность денежного потока предприятия и классификация его видов. Значение управления денежными потоками предприятия. Принципы управления денежными потоками предприятия. Последовательность операций по управлению денежными потоками.

Система факторов, влияющих на формирование денежных потоков предприятия. Методы измерения и оптимизации денежных потоков.

Основные подходы к определению понятия «антикризисное финансовое управление предприятием». Задачи антикризисного финансового управления предприятием. Принципы антикризисного финансового управления предприятием.

Функции финансового менеджмента в процессе осуществления ликвидационных процедур при банкротстве. Порядок и очерёдность удовлетворения финансовых требований при реализации имущества обанкротившегося предприятия.

Этапы формирования и реализации политики антикризисного финансового управления предприятием при угрозе банкротства.

Внутренние механизмы финансовой стабилизации. Этапы финансовой стабилизации предприятия при угрозе банкротства. Содержание оперативного механизма финансовой стабилизации предприятия. Тактический механизм финансовой стабилизации предприятия. Стратегический механизм финансовой стабилизации предприятия.

Способы финансовой реструктуризации предприятия. Санация предприятия: формы. Основные этапы управления санацией, инициируемой предприятием. Основные формы санации предприятия, направленные на рефинансирование его долга. Основные формы санации предприятия, направленные на его реструктуризацию.

Содержание, цели и принципы формирования инвестиционного портфеля. Доходность и риск инвестиционного портфеля. Методы оптимизации инвестиционного портфеля. Особенности управления реальными инвестициями. Бизнес-план инвестиционного проекта. Основные методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Управление денежными потоками инвестиционного проекта.

**9. Тема. Антикризисное финансовое управление {лекция с разбором конкретных ситуаций} (2ч.)[2,3,4,5]** Основные подходы к определению понятия «антикризисное финансовое управление предприятием». Задачи антикризисного финансового управления предприятием. Принципы антикризисного финансового управления предприятием. Разработка и обоснование антикризисных организационно-управленческих решений.

Функции финансового менеджмента в процессе осуществления ликвидационных процедур при банкротстве. Порядок и очерёдность удовлетворения финансовых требований при реализации имущества обанкротившегося предприятия.

Этапы формирования и реализации политики антикризисного финансового

управления предприятием при угрозе банкротства.

Внутренние механизмы финансовой стабилизации. Этапы финансовой стабилизации предприятия при угрозе банкротства. Содержание оперативного механизма финансовой стабилизации предприятия. Тактический механизм финансовой стабилизации предприятия. Стратегический механизм финансовой стабилизации предприятия.

Способы финансовой реструктуризации предприятия. Санация предприятия: формы. Основные этапы управления санацией, инициируемой предприятием. Основные формы санации предприятия, направленные на рефинансирование его долга. Основные формы санации предприятия, направленные на его реструктуризацию. оценка эффективности организационно-управленческих решений по реструктуризации предприятия.

**10. Тема. Управление инвестициями {лекция с разбором конкретных ситуаций} (2ч.)[2,3,4,5]** Содержание, цели и принципы формирования инвестиционного портфеля. Доходность и риск инвестиционного портфеля. Способы разработки и обоснования организационно-управленческих решений для выполнения задачи инвестирования. Методы оптимизации инвестиционного портфеля. Особенности управления реальными инвестициями. Бизнес-план инвестиционного проекта. Основные методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Управление денежными потоками инвестиционного проекта. Оценка эффективности управленческих решений по инвестированию.

### **Практические занятия (24ч.)**

**1. Тема. Сущность, цель и задачи финансового менеджмента(2ч.)[1,2,3,4,5]**

Коллоквиум по теме:

- последовательность, модели и методы принятия управленческих решений финансового характера;
- взаимосвязь задач финансового менеджмента;
- характеристика основных принципов финансового менеджмента.

Выполнение заданий на владение навыками составления финансовой отчетности и интерпретации её показателей

**2. Тема. Функции и механизм финансового менеджмента(2ч.)[1,2,3]**

Коллоквиум по теме:

- характеристика функций финансового менеджмента как управляющей системы;
- состав функций функций финансового менеджмента как особой области управленческой деятельности:
- характеристика основных элементов финансового механизма;
- влияние учётной политики на финансовое состояние;
- финансовый- характеристика функций финансового менеджмента как управляющей системы;
- состав функций функций финансового менеджмента как особой области управленческой деятельности:
- характеристика основных элементов финансового механизма;

- влияние учётной политики на финансовое состояние;
- финансовый учёт и финансовая отчётность как важнейшая информационная база финансового менеджмента.

Выполнение тестовых и игровых заданий по теме.

### **3. Тема. Методологические системы финансового менеджмента(2ч.)[1,2,3,4]**

Коллоквиум по теме:

- системы и методы финансового планирования;
- системы и методы финансового анализа;
- внутренний финансовый контроллинг;
- порядок разработки и обоснования организационно-управленческих решений финансового характера.

Выполнение тестовых и игровых заданий по теме.

### **4. Тема: Финансовое управление активами предприятия {ПОПС (позиция, обоснование, пример, следствие) - формула} (2ч.)[1,2,3,4]** Коллоквиум по теме:

1. Обсуждение различных подходов к классификации активов предприятия.
2. Особенности управления оборотными активами предприятия.
3. Планирование как способ определения оптимальной величины оборотных активов.
4. Способы обеспечения необходимой ликвидности оборотных активов.
5. Характеристика источников формирования оборотных активов.
6. Понятие собственных оборотных средств. Требования к минимальной обеспеченности оборотных активов собственными источниками.
7. Обсуждение элементов политики управления финансированием оборотных активов.
8. Характеристика консервативного, агрессивного и умеренного подходов к финансированию оборотных активов. Определение типа политики с помощью коэффициента чистого оборотного капитала.
9. Понятие финансово-эксплуатационных потребностей (ФЭП) предприятия.
10. Сущность «спонтанного финансирования» и его роль в сокращении ФЭП.

Решение задач:

- на расчёт оптимальной величины и структуры оборотных активов, обеспечивающих необходимый уровень текущей, критической и абсолютной ликвидности;
- на расчёт собственных оборотных средств, чистого оборотного капитала;
- на расчёт коэффициента чистого оборотного капитала и определение на этой основе типа политики финансирования оборотных активов;
- на обоснование организационно-управленческих решений в отношении использования возможности досрочной оплаты с целью получения скидки с цены получаемых ценностей или отказа от неё.

Разгадывание кроссворда.

### **5. Тема: Особенности управления отдельными элементами оборотных активов предприятия {ПОПС (позиция, обоснование, пример, следствие) - формула} (4ч.)[1,2,3,4,5]** Коллоквиумы по теме:

1. Запасы как элемент оборотных активов.

2. Основные элементы политики управления запасами предприятия.
3. Противоречия, возникающие в процессе управления запасами.
4. Затраты на содержание запасов и оформление заказа, их поведение в зависимости от размера партии поставки.
5. Финансовая сторона оптимизации размера запасов.
6. Содержание методов «ABC» и «XYZ»-анализа и их значение в процессе управления.
7. Особенности дебиторской задолженности как элемента оборотных средств.
8. Виды потерь, которые несёт предприятие по содержанию дебиторской задолженности.
9. Характеристика агрессивного, консервативного и умеренного подходов к формированию кредитной политики.
10. Характеристика основных элементов кредитной политики.
11. Критерии оценки кредитоспособности потенциальных клиентов предприятия.
12. Современные методы рефинансирования дебиторской задолженности.

Решение задач:

- на расчёт оптимального среднего остатка запасов и оптимальной партии поставки материальных ценностей.

Групповое обсуждение полученных в ходе решения задач результатов, выработка на основе этого организационно-управленческих решений и оценка их эффективности решений.

**6. Тема: Основные принципы управления капиталом предприятия {ПОПС (позиция, обоснование, пример, следствие) - формула} (2ч.) [1,2,3,4]**

Коллоквиум по теме:

1. Понятие капитала, наиболее важные классификационные признаки капитала с позиции финансового менеджмента.
2. Характеристика принципов формирования капитала.
3. Способы определения потребности в капитале предприятия.
4. Понятие стоимости капитала и порядок оценки его различных элементов.
5. Эффект финансового рычага. Плечо эффекта финансового рычага. Дифференциал эффекта финансового рычага.
6. Характеристика основных критериев оптимизации структуры капитала.
7. Особенности определения оптимальной структуры капитала по критерию минимизации уровня финансового риска.
8. Особенности оптимизации структуры капитала по критерию средне-взвешенной стоимости капитала.

Решение задач:

- на расчёт средневзвешенной стоимости капитала;
- на расчёт эффекта финансового рычага и выбор оптимальной структуры капитала.

Групповая работа по обоснованию организационно-управленческих решений по формированию капитала предприятия и оценке их эффективности. Разгадывание кроссворда.

**7. Тема: Особенности управления собственным и заёмным капиталом {ПОПС**



**(позиция, обоснование, пример, следствие) - формула} (4ч.)[1,2,3,4,5]**

Коллоквиумы по теме:

1. Состав и структура собственного капитала, внутренние и внешние источники его пополнения. Стоимость собственного капитала, формируемого за счёт нераспределённой прибыли.
2. Достоинства и недостатки собственного капитала. Политика управления формированием собственного капитала.
3. Управление формированием операционной прибыли.
4. Понятие операционного рычага, его элементы.
5. Особенности эмиссионной политики в отношении формирования собственного капитала. Стоимость собственного капитала, формируемого из внешних источников.
6. Особенности политики привлечения банковского кредита. Понятие «грант-элемента».
7. Понятие товарного кредита. Политика привлечения товарного кредита. Стоимость товарного кредита.
8. Особенности управления внутренней кредиторской задолженностью как источником финансирования.

Решение задач:

- на расчёт эффекта операционного рычага;
- на выбор наиболее оптимального организационно-управленческого решения по финансированию поставляемого сырья и материалов;
- на выбор наиболее выгодных условий привлечения банковского кредита.

Разгадывание кроссворда.

**8. Тема: Управление денежными потоками(2ч.)[2,3,4]** Коллоквиум по теме:

- виды денежных потоков;
- способы оптимизации денежных потоков;
- проблемы и способы прогнозирования денежных потоков;
- прямой и косвенный методы анализа денежных потоков.

Решение задач:

- на владение методами планирования и прогнозирования положительных и отрицательных потоков денежных средств при различных исходных параметрах;
- на владение методами анализа денежных потоков хозяйствующего субъекта

**9. Тема: Антикризисное финансовое управление предприятием(2ч.)[2,3,5]**

Коллоквиум по теме:

- сущность и принципы антикризисного управления;
- политика антикризисного финансового управления предприятием при угрозе банкротства;
- внутренние механизмы финансовой стабилизации;
- способы финансовой реструктуризации предприятия.

Решение задач:

- на владение методикой финансового анализа диагностики угрозы банкротства предприятия;
- на оценку эффективности организационно-управленческих антикризисных мер

## **10. Тема: Управление инвестициями(2ч.)[2,3,4,5]** Коллоквиум по теме:

- понятие и классификация инвестиций, доходность и риск инвестиционного портфеля;
- методы оптимизации инвестиционного портфеля;
- роль бизнес-планирования в управлении инвестициями;
- показатели оценки эффективности инвестиционных проектов.

Решение задач:

- на владение навыками бизнес-планирования и способами оценки эффективности организационно-управленческих решений по инвестированию.

### **Самостоятельная работа (60ч.)**

**1. Подготовка к коллоквиумам, проводимым на практических занятиях(24ч.)[1,2,3,4,5,6,7]** Темы: Сущность, цель и задачи финансового менеджмента; Функции и механизм финансового менеджмента; Методологические системы финансового менеджмента; Финансовое управление активами предприятия; Особенности управления отдельными элементами оборотных активов предприятия; Основные принципы управления капиталом предприятия; Особенности управления собственным и заёмным капиталом; Управление денежными потоками; Антикризисное финансовое управление предприятием; Управление инвестициями

**2. Подготовка к экзамену(36ч.)[1,2,3,4,5,6,7,8]**

### **5. Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

Для каждого обучающегося обеспечен индивидуальный неограниченный доступ к электронно-библиотечным системам: **IPR BOOKS**, Университетская библиотека он-лайн, электронной библиотеке АлтГТУ и к электронной информационно-образовательной среде:

1. Асканова О.В. Финансовый менеджмент: учебное пособие для студентов очной и заочной форм обучения направления «Экономика» / Рубцовский индустриальный институт. – Рубцовск, 2015. – 198 с. (84 экз.)

### **6. Перечень учебной литературы**

#### **6.1. Основная литература**

2. Воронина, М.В. Финансовый менеджмент : учебник / М.В. Воронина. – Москва : Дашков и К°, 2020. – 399 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573253> (дата обращения: 25.02.2021). – Библиогр.: с. 380-384. – ISBN 978-5-394-03552-4. – Текст : электронный.

3. Толкачева, Н.А. Финансовый менеджмент : учебное пособие : [16+] / Н.А. Толкачева. – 2-е изд. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2020. – 147 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL:

<https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=574689> (дата обращения: 25.02.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4499-0689-2. – DOI 10.23681/574689. – Текст : электронный.

## 6.2. Дополнительная литература

4. Кириченко, Т.В. Финансовый менеджмент : учебник / Т.В. Кириченко. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 484 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573157> (дата обращения: 25.02.2021). – Библиогр.: с. 463-467. – ISBN 978-5-394-01996-8. – Текст : электронный.

5. Балабин, А.А. Финансовый менеджмент : учебное пособие : [16+] / А.А. Балабин ; Новосибирский государственный технический университет. – Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2019. – 163 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=574628> (дата обращения: 25.02.2021). – ISBN 978-5-7782-3820-6. – Текст : электронный.

## 7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

6. Сайт журнала «Финансовый менеджмент» – [dis.ru/fm](http://dis.ru/fm)

7. <https://minfin.gov.ru/ru/>

8. <https://minfin.alregn.ru/>

## 8. Фонд оценочных материалов для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Содержание промежуточной аттестации раскрывается в комплекте контролирующих материалов, предназначенных для проверки соответствия уровня подготовки по дисциплине требованиям ФГОС, которые хранятся на кафедре-разработчике РПД в печатном виде и в ЭИОС.

Фонд оценочных материалов (ФОМ) по дисциплине представлен в приложении А.

## 9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Для успешного освоения дисциплины используются ресурсы электронной информационно-образовательной среды, образовательные интернет-порталы, глобальная компьютерная сеть Интернет. В процессе изучения дисциплины происходит интерактивное взаимодействие обучающегося с преподавателем через личный кабинет студента.

№пп	Используемое программное обеспечение
1	LibreOffice
2	Windows

<b>№пп</b>	<b>Используемое программное обеспечение</b>
3	Антивирус Kaspersky

<b>№пп</b>	<b>Используемые профессиональные базы данных и информационные справочные системы</b>
1	Бесплатная электронная библиотека онлайн "Единое окно к образовательным ресурсам" для студентов и преподавателей; каталог ссылок на образовательные интернет-ресурсы ( <a href="http://Window.edu.ru">http://Window.edu.ru</a> )
2	Национальная электронная библиотека (НЭБ) — свободный доступ читателей к фондам российских библиотек. Содержит коллекции оцифрованных документов (как открытого доступа, так и ограниченных авторским правом), а также каталог изданий, хранящихся в библиотеках России. ( <a href="http://нэб.рф/">http://нэб.рф/</a> )

## **10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

<b>Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы</b>
учебные аудитории для проведения учебных занятий
помещения для самостоятельной работы

Материально-техническое обеспечение и организация образовательного процесса по дисциплине для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с «Положением об обучении инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья».

**ПРИЛОЖЕНИЕ А**  
**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**  
**ПО ДИСЦИПЛИНЕ «Финансовый менеджмент»**

**1. Перечень оценочных средств для компетенций, формируемых в результате освоения дисциплины**

<b>Код контролируемой компетенции</b>	<b>Способ оценивания</b>	<b>Оценочное средство</b>
ОПК-3: Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия	Экзамен	Комплект контролирующих материалов для экзамена

**2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания**

Оцениваемые компетенции представлены в разделе «Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций» рабочей программы дисциплины «Финансовый менеджмент».

При оценивании сформированности компетенций по дисциплине «Финансовый менеджмент» используется 100-балльная шкала.

<b>Критерий</b>	<b>Оценка по 100-балльной шкале</b>	<b>Оценка по традиционной шкале</b>
Студент освоил изучаемый материал (основной и дополнительный), системно и грамотно излагает его, осуществляет полное и правильное выполнение заданий в соответствии с индикаторами достижения компетенций, способен ответить на дополнительные вопросы.	75-100	<i>Отлично</i>
Студент освоил изучаемый материал, осуществляет выполнение заданий в соответствии с индикаторами достижения компетенций с не принципиальными ошибками.	50-74	<i>Хорошо</i>
Студент демонстрирует освоение только основного материала, при выполнении заданий в соответствии с индикаторами достижения компетенций допускает отдельные ошибки, не способен систематизировать материал и делать выводы.	25-49	<i>Удовлетворительно</i>

Студент не освоил основное содержание изучаемого материала, задания в соответствии с индикаторами достижения компетенций не выполнены или выполнены неверно.	<25	<i>Неудовлетворительно</i>
--	-----	----------------------------

**3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки уровня достижения компетенций в соответствии с индикаторами**

*1.Задания на оценку способности разрабатывать и обосновывать организационно-управленческие решения для выполнения различных задач и оценивать их эффективность*

<b>Компетенция</b>	<b>Индикатор достижения компетенции</b>
ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия	ОПК-3.1 Разрабатывает и обосновывает организационно-управленческие решения для выполнения поставленной задачи
	ОПК-3.3 Оценивает эффективность реализации предложенных организационно-управленческих решений

1. Планом предприятия предусмотрено произвести 1800 изделий А в течение квартала, согласно нормам расхода на производство единицы изделия А требуется 10,5 кг материала Х. Стоимость каждого заказа составляет 3150 тыс. рублей, стоимость хранения каждого кг материала – 5,5 тыс. рублей.

Разработать и обосновать организационно-управленческое решение для выполнения задачи (ОПК-3.1) определения:

- 1) оптимального размера партии заказа;
- 2) оптимального количества заказов в квартал.

2. Месячная потребность предприятия в денежных средствах составляет 1770 тыс. рублей, все свободные денежные средства предприятие направляет в высоколиквидные ценные бумаги. Стоимость каждой операции по реализации ценных бумаг равна 1 тыс. рублей. Средний процентный доход по краткосрочным финансовым вложениям 6,5% в год.

Разработать и обосновать организационно-управленческое решение для выполнения задачи (ОПК-3.1) определения:

- 1) оптимального среднего остатка денежных средств;
- 2) оптимального количества операций в месяц, связанных с реализацией ценных бумаг и пополнением денежного остатка.

3. Разработать и обосновать организационно-управленческое решение для выполнения задачи (ОПК-3.1) финансирования деятельности предприятия, если известно, что в условиях дефицита оборотных средств у предприятия с размером прибыли 332 млн. руб. и средней величиной активов 3,6 млрд. руб. есть возможность привлечь заёмные источники под 12% годовых.

4. Разработать и обосновать организационно-управленческое решение для выполнения задачи (ОПК-3.1) финансирования деятельности предприятия на основе следующих исходных данных:

Предприятие рассматривает возможность привлечения кредита в размере 20 млн. руб. сроком на 2 года с кредитной ставкой 15%, проценты выплачиваются авансом, а основной долг в конце кредитного периода, среднерыночная ставка процента за кредит по аналогичным кредитным инструментам – 16% годовых.

5. На 01.01.2020 года предприятие имело значение коэффициента текущей ликвидности 1,6; при этом в составе всех оборотных активов доля запасов и затрат составляла 55%, краткосрочной дебиторской задолженности 37%, денежных и приравненных к ним средств 8%.

Какие организационно-управленческие решения предприятие может реализовать для выполнения задачи (ОПК-3.1) повышения уровня текущей ликвидности на 25% при неизменных значениях показателей критической и абсолютной ликвидности?

Оцените эффективность реализации этих организационно-управленческих решений (ОПК-3.3) с точки зрения влияния на структуру оборотных активов.

**6.** На 01.01.2020 года предприятие имело значение коэффициента текущей ликвидности 1,6; при этом в составе всех оборотных активов доля запасов и затрат составляла 55%, краткосрочной дебиторской задолженности 37%, денежных и приравненных к ним средств 8%.

Какие организационно-управленческие решения предприятие может реализовать для выполнения задачи (ОПК-3.1) повышения доли абсолютно ликвидных активов до 15% за счет сокращения медленно реализуемых активов на 5% и быстрореализуемых на 2%, сохраняя значение коэффициента текущей ликвидности?

Оцените эффективность реализации этих организационно-управленческих решений (ОПК-3.3) с точки зрения их влияния на показатели критической и абсолютной ликвидности

**7.** Какие организационно-управленческие решения предприятие может реализовать для выполнения задачи (ОПК-3.1) повышения обеспеченности собственными оборотными средствами до 25%?

Оцените эффективность реализации этих организационно-управленческих решений (ОПК-3.3) с точки зрения влияния на тип политики финансирования оборотных активов по следующим данным:

1.	оборотные активы	(тыс. руб.)	4080
2.	внеоборотные активы	(тыс. руб.)	6620
3.	собственные оборотные средства	(тыс. руб.)	590
4.	долгосрочные кредиты и займы	(тыс. руб.)	710

**8.** Какие организационно-управленческие решения предприятие может реализовать для выполнения задачи (ОПК-3.1) повышения коэффициента автономии до 70%?

Оцените эффективность реализации этих организационно-управленческих решений (ОПК-3.3) с точки зрения влияния на уровень финансового риска и финансовой устойчивости:

1.	Общая сумма активов предприятия	(тыс. руб.)	18110
2.	Доля собственного капитала в общем объеме	(%)	66
3.	Сумма валовой прибыли (без учёта расходов по уплате процентов за кредит)	(тыс. руб.)	3180
4.	Средний уровень процентов за кредит	(%)	12
5.	Сумма процентов за использование кредита	(тыс. руб.)	340
6.	Ставка налога на прибыль	(%)	20

**9.** Какие организационно-управленческие решения применительно к предприятию А можно реализовать для выполнения задачи (ОПК-3.1) роста коэффициента автономии на 5%?



Оцените эффективность реализации этих организационно-управленческих решений (ОПК-3.3) с точки зрения влияния на уровень финансового риска и стоимость капитала предприятия А:

Вид источника	Фирма А		Фирма В	
	Величина, тыс.руб	Стоимость (цена), %	Величина, тыс.руб	Стоимость (цена), %
Собственный капитал	8540	28	10980	24
Заёмный капитал	6110	15	4090	19

**10.** Сколько процентов прибыли удастся сохранить предприятию, если выручка от реализации сократится на 15%? Какие организационно-управленческие решения предприятие может реализовать для выполнения задачи (ОПК-3.1) сохранения прибыли при снижении выручки от продаж на 15%?

При каком проценте снижения выручки предприятия возвращается в точку безубыточности? Какие организационно-управленческие решения предприятие может реализовать для выполнения задачи (ОПК-3.1) сохранения выручки?

Какова должна быть сумма постоянных расходов, чтобы при сокращении выручки на 8% и при прежней силе воздействия операционного рычага, предприятие сохранило 90% прибыли? Какие организационно-управленческие решения предприятие может реализовать для выполнения этой задачи (ОПК-3.1)?

Выручка от реализации продукции	2550 тыс. рублей
Переменные затраты	1785 тыс. рублей
Постоянные затраты	510 тыс. рублей

**4. Файл и/или БТЗ с полным комплектом оценочных материалов прилагается.**