

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«КЕРЧЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ МОРСКОЙ  
ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
(ФГБОУ ВО «КГМТУ»)  
Технологический факультет  
Кафедра экономики предприятия**

**УТВЕРЖДАЮ**

Декан технологического факультета

Н.А. Логунова

2017 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ  
ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

Уровень основной образовательной программы – магистратура.

Направление подготовки – 38.04.01 «Экономика».

Магистерская программа – «Экономическая безопасность субъектов предпринимательства».

Статус дисциплины – вариативная.

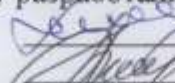

Учебный план 2017 года.

**Описание учебной дисциплины по формам обучения**


Очная											Заочная											
Курс	Семестр	Всего часов / зач. единиц	Всего аудиторных часов	Лекции, часов	Лабораторные работы, часов	Практические занятия, часов	Семинары, часов	Самостоятельная работа, часов	КП (КР), (+,-)	Семестровый контроль, (вид, часов)	Курс	Семестр	Всего часов / зач. единиц	Всего аудиторных часов	Лекции, часов	Лабораторные работы, часов	Практические занятия, часов	Семинары, часов	Самостоятельная работа, часов	КП (КР), (+,-)	Контрольная работа (+,-)	Семестровый контроль (вид, часов)
1	1	144/4	40	16	-	24	-	68	+	экзамен (36)	1	2	144/4	30	14	-	-	16	105	+	-	экзамен (9)
Всего		144/4	40	16	-	24	-	68	+	экзамен (36)	Всего		144/4	30	14	-	-	16	105	+	-	экзамен (9)
в т.ч. в интерактивной форме		-	-	-	-	-	-	-	-	-	в т.ч. в интерактивной форме		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Рабочая программа составлена на основании ФГОС ВО, рабочего учебного плана с учетом требований ООП

Программу разработали:

 Демчук О.В., д-р экон. наук, профессор кафедры экономики предприятия,  
 Морозова А.М., ассистент кафедры экономики предприятия

Рассмотрено на заседании кафедры экономики предприятия ФГБОУ ВО «КГМТУ»

Протокол № 9 от 05.04.2017 г. Зав. кафедрой  О. В. Демчук

Согласовано: Начальник УМУ  Е. Ю. Девятова

(дата, подпись)

### 1 Цель и задачи изучения дисциплины

Целью изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» является формирование у студентов современных фундаментальных знаний в области теории управления финансами организации (предприятия), раскрытие сущностных основ взаимодействия теории и практики финансового менеджмента, необходимость управления финансами, содержание его традиционных и специальных функций, роли и значения в современных рыночных отношениях.

Задачи дисциплины: изучение особенностей организации управления финансами; освоение существующих методик анализа стоимости и структуры капитала; изучение системы информационного обеспечения финансового менеджмента; формирование современного представления об управлении активами и пассивами предприятия; формирование представления о стратегии и тактике финансового управления в современной рыночной экономике; овладение современными методиками оценки эффективности принимаемых финансовых решений; формирование способности оценивать текущую финансовую ситуацию с точки зрения возможностей увеличения доходов предприятия (организации) и дополнительного инвестирования средств.

### 2 Место дисциплины в ООП

В соответствии с ФГОС ВО 38.04.01 «Экономика (уровень магистратуры)» дисциплина «Финансовый менеджмент» изучается в рамках вариативной части. Для освоения данной дисциплины необходимы знания и умения, приобретенные в результате изучения предшествующих дисциплин: «Менеджмент», «Маркетинг», «Финансы», «Финансовая деятельность субъектов предпринимательства» и др. Знания, приобретенные при освоении дисциплины «Финансовый менеджмент» будут использованы при изучении дальнейших специальных дисциплин, таких как «Стратегическое управление предприятием (организацией)», «Система обеспечения экономической безопасности», «Диагностика и анализ финансово-хозяйственной деятельности» и др.

### 3 Требования к знаниям, умениям и навыкам студента

После освоения дисциплины «Финансовый менеджмент» выпускник должен обладать следующими компетенциями:

#### Общекультурными компетенциями (ОК):

№ компетенции	Содержание компетенции
ОК-1	способностью к абстрактному мышлению, анализу, синтезу

#### Общепрофессиональными компетенциями (ОПК):

№ компетенции	Содержание компетенции
ОПК-2	готовностью руководить коллективом в сфере своей профессиональной деятельности, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия
ОПК-3	способностью принимать организационно-управленческие решения

#### Профессиональными компетенциями (ПК):

№ компетенции	Содержание компетенции
ПК-5	способностью самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ
ПК-6	способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности

№ компетенции	Содержание компетенции
ПК-9	способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов
ПК-10	способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом
ПК-11	способностью руководить экономическими службами и подразделениями на предприятиях и организациях различных форм собственности, в органах государственной и муниципальной власти
ПК-12	способностью разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности

В результате изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» студент должен

#### ЗНАТЬ:

современные критерии оценки финансовых и инвестиционных решений, их преимущества и недостатки; нормативно-правовую базу, регулирующую финансово-хозяйственную деятельность предприятий; сущность, функции и основные принципы организации финансового менеджмента, его информационное обеспечение; модели управления денежными потоками компаний; методы составления (прогнозирования) финансовых планов компании; теоретические и практические аспекты структуры капитала компании; основные направления деятельности в области управления финансами с учетом специфики решаемых задач; принципы идентификации и анализа фундаментальных факторов и рисков, влияющих на принятие решений финансовым менеджером компании.

#### УМЕТЬ:

принимать финансовые и инвестиционные решения на основе современных критериев оценки эффективности; выбирать финансовые методы, инструменты, исходя из специфики деятельности компании; использовать современные принципы организации и методы управления финансами предприятия для регулирования социально-экономических процессов в условиях рыночной экономики; предлагать способы решения проблем с учетом критериев социально-экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий; прогнозировать динамику основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом; применять современные модели для анализа структуры капитала, политики выплат, финансовой структуры компании, финансовых механизмов корпоративного контроля и корпоративного управления.

#### ВЛАДЕТЬ:

навыками принятия финансовых и инвестиционных решений; методами финансового планирования и прогнозирования; инструментами оценки и анализа основных финансовых инструментов, используемых на российском и зарубежных финансовых рынках; разработкой и обоснованием социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, и методикой их расчета; современными методами анализа и принятия финансовых решений; методами и инструментами оценки и анализа структуры капитала на различные аспекты деятельности компании; навыками применения методов управления денежными потоками компании.

## 4 Структура учебной дисциплины

Наименования разделов, тем	Общее количество часов	Количество зачетных единиц	Очная форма						Заочная форма					
			Распределение часов по видам занятий						Распределение часов по видам занятий					
			Ауд.	ЛК	ЛР	ПЗ	СР	Контроль	Ауд.	ЛК	ЛР	ПЗ	СР	Контроль
Тема 1. Концептуальные основы финансового менеджмента	6	0,17	3	1		2	3		3	1		2	3	
Тема 2. Функции и принципы финансового менеджмента	7	0,19	4	2		2	3		4	2		2	3	
Тема 3. Методологические системы финансового менеджмента	7	0,19	4	2		2	3		4	2		2	3	
Тема 4. Предпринимательские риски и управление ими	10	0,28	6	2		4	4		2	1		1	8	
Тема 5. Сущность активов предприятия и принципы их формирования	10	0,28	6	2		4	4		2	1		1	8	
Тема 6. Управление ценой и структурой капитала	7	0,19	4	2		2	3		3	1		2	4	
Тема 7. Риск и доходность финансовых активов	6	0,17	3	1		2	3		2	1		1	4	
Тема 8. Финансовое планирование и прогнозирование	7	0,19	4	2		2	3		2	1		1	5	
Тема 9. Антикризисное финансовое управление	6	0,17	3	1		2	3		4	2		2	2	
Тема 10. Риск-менеджмент на предприятии	6	0,17	3	1		2	3		4	2		2	2	
<b>Курсовая работа</b>	36	1,00					36						36	
<b>Форма контроля - экзамен</b>	36	1,00						36					27	9
<b>Всего часов по дисциплине</b>	<b>144</b>	<b>4</b>	<b>40</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>24</b>	<b>68</b>	<b>36</b>	<b>30</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>105</b>	<b>9</b>

### 5 Содержание лекций

№	Наименование темы	Количество часов по формам обучения	
		очная	заочная
1	Концептуальные основы финансового менеджмента	1	1
2	Функции и принципы финансового менеджмента	2	2
3	Методологические системы финансового менеджмента	2	2
4	Предпринимательские риски и управление ими	2	1
5	Сущность активов предприятия и принципы их формирования	2	1
6	Управление ценой и структурой капитала	2	1
7	Риск и доходность финансовых активов	1	1
8	Финансовое планирование и прогнозирование	2	1
9	Антикризисное финансовое управление	1	2
10	Риск-менеджмент на предприятии	1	2
<b>Всего часов</b>		<b>16</b>	<b>14</b>

### 6 Темы лабораторных занятий

Рабочим учебным планом не предусмотрено.

### 7 Темы практических занятий

№	Наименование темы	Количество часов по формам обучения	
		очная	заочная
1	Концептуальные основы финансового менеджмента	2	2
2	Функции и принципы финансового менеджмента	2	2
3	Методологические системы финансового менеджмента	2	2
4	Предпринимательские риски и управление ими	4	1
5	Сущность активов предприятия и принципы их формирования	4	1
6	Управление ценой и структурой капитала	2	2
7	Риск и доходность финансовых активов	2	1
8	Финансовое планирование и прогнозирование	2	1
9	Антикризисное финансовое управление	2	2
10	Риск-менеджмент на предприятии	2	2
<b>Всего часов</b>		<b>24</b>	<b>16</b>

### 8. Темы семинарских занятий

Рабочим учебным планом не предусмотрено.

### 9. Содержание и объем самостоятельной работы студента

Раздел	Трудоемкость самостоятельной работы, час.		Литература	Содержание работы
	очная	заочная		
Тема 1. Концептуальные основы финансового менеджмента	3	3	[1-3], [9-15]	Освоение материалов лекций, углубление знаний, написание рефератов
Тема 2. Функции и принципы финансового менеджмента	3	3	[2-3], [12-17]	Освоение материалов лекций, углубление знаний, написание рефератов
Тема 3. Методологические системы финансового менеджмента	3	3	[2-18]	Освоение материалов лекций, углубление знаний, решение задач
Тема 4. Предпринимательские риски и управление ими	4	8	[2-3], [8-10]	Освоение материалов лекций, углубление знаний, написание рефератов
Тема 5. Сущность активов предприятия и принципы их формирования	4	8	[2-3], [5], [15]	Освоение материалов лекций, углубление знаний, решение задач
Тема 6. Управление ценой и структурой капитала	3	4	[1-3], [8-18]	Освоение материалов лекций, углубление знаний, решение задач
Тема 7. Риск и доходность финансовых активов	3	4	[2-3], [7-10]	Освоение материалов лекций, углубление знаний, решение задач
Тема 8. Финансовое планирование и прогнозирование	3	5	[1-3], [8], [12]	Освоение материалов лекций, углубление знаний, написание рефератов
Тема 9. Антикризисное финансовое управление	3	2	[2-3], [5], [7-18]	Освоение материалов лекций, углубление знаний, решение задач
Тема 10. Риск-менеджмент на предприятии	3	2	[2-3], [12]	Освоение материалов лекций, углубление знаний, написание рефератов
Курсовая работа	36	36	[1-18]	Сбор и обработка теоретического материала в рамках темы курсовой работы
Контроль	-	27	[1-18]	Подготовка к экзамену
<b>Всего часов</b>	<b>68</b>	<b>111</b>	-	-

### 10. Индивидуальные задания

Рабочим учебным планом в рамках самостоятельной работы студентов предусмотрено выполнение курсовой работы. Курсовая работа представляет собой эффективный инструмент закрепления и углубления теоретических знаний по конкретным вопросам курса в соответствии с предлагаемой ниже тематикой, выработки практических навыков разрешения экономических проблем, а также форму итогового контроля степени усвоения изученного материала и умения

применить его на практике. Курсовая работа выполняется на реальной бухгалтерской отчетности предприятия. Цель выполнения курсовой работы - систематизация и углубление полученных знаний, приобретение практических навыков самостоятельного решения конкретных задач в области управления финансами организации. В процессе выполнения курсовой работы студент должен применить свои знания и способности к проведению исследований и решению прикладных проблем, выдвигаемых хозяйственной практикой.

Задание и рекомендации по выполнению курсовой работы изложены в [13].

Работа над курсовой работой должна вестись поэтапно, в соответствии с графиком (см. ниже). В указанные сроки студенты должны представлять руководителю выполненные разделы на проверку.

График выполнения курсовой работы:

Неделя семестра	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
% выполнения				20%					40%				60%			100%

К защите курсовой работы допускаются студенты, выполнившие все разделы задания в соответствии с требованиями. Завершенная работа представляется на проверку не позже, чем за две недели до начала экзаменационной сессии.

Защита курсовой работы производится перед комиссией из трех преподавателей. В процессе защиты студент должен продемонстрировать полное понимание существа задач, решаемых в работе, дать четкие ответы на вопросы, касающиеся принятых управленческих решений, теоретических и практических сторон работы.

#### **Критерии формирования оценок по курсовой работе:**

Оценка «отлично» ставится за всестороннюю и глубокую проработку темы на основе широкого круга источников информации, самостоятельности суждений, правильные расчеты и выводы, и при отсутствии существенных недостатков в стиле изложения.

Оценка «хорошо» ставится при нарушении одного из вышеизложенных требований, например, в случае ошибки в расчетах, выводах, но при условии достаточно полной и самостоятельной проработки темы, а также соблюдении всех других требований (глубина, широта информации и т.д.).

Оценка «удовлетворительно» ставится за работу, в которой текст и приводимые данные свидетельствуют о том, что студент добросовестно ознакомился и проработал основные источники, без привлечения которых работа вообще не могла бы быть выполнена. При этом содержание темы, хотя и по ограниченным источникам, студент раскрыл в основном правильно.

Работа, которую преподаватель признал неудовлетворительной, возвращается для переработки с учетом высказанных замечаний.

## **11. Методы обучения**

Основными формами изучения дисциплины являются: чтение лекций, проведение практических занятий, самостоятельная работа студентов. Основным способом изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» являются лекции, которые проводятся в лекционных аудиториях. Теоретические положения лекционного материала рассматриваются на конкретных примерах.

Практические занятия ориентированы на закрепление полученных теоретических знаний. Во время практических занятий студенты имеют возможность обсудить основные положения темы, обсудить дополнительно подготовленный аналитический материал, более детально раскрывающий положения темы, ознакомиться с примерами решения типовых задач, проверить правильность выполнения домашних практических заданий, разобраться с ошибками, получить дополнительную информацию в разрезе тематики практических заданий. В результате выполнения практических заданий студенты получают навыки использования специальной экономической литературы и исследовательской работы.

Самостоятельная работа студентов заключается в выполнении практических домашних заданий. Так же преподавателем оценивается самостоятельная работа по изучению теоретического

материала. Цель которой – проверка преподавателем умения студентов подбирать, обобщать, анализировать теоретические материалы, увязывать их с практическим материалом темы и на основе этого делать выводы. Самостоятельная индивидуальная работа состоит из изложения теоретического вопроса, выбранного студентом самостоятельно или по предложению преподавателя.

## 12 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

### Основная литература:

1. Брусов, П.Н. Финансовый менеджмент. Долгосрочная финансовая политика. Инвестиции (для бакалавров) [Электронный ресурс] : учеб. пособие / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова. — Электрон. дан. — Москва : КноРус, 2014. — 304 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/53591>. — Загл. с экрана.
2. Брусов, П.Н. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование (для бакалавров) [Электронный ресурс] : учеб. пособие / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова. — Электрон. дан. — Москва : КноРус, 2014. — 232 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/53593>. — Загл. с экрана.
3. Воронина, М.В. Финансовый менеджмент: Учебник для бакалавров [Электронный ресурс] : учеб. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2015. — 400 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/70598>. — Загл. с экрана.
4. Данилин, В.И. Финансовый менеджмент: категории, задачи, тесты, ситуации [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Москва : Проспект, 2015. — 376 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/54907>. — Загл. с экрана.
5. Иванов, И.В. Финансовый менеджмент: Стоимостной подход: Учебное пособие [Электронный ресурс] : учеб. пособие / И.В. Иванов, В.В. Баранов. — Электрон. дан. — Москва : Альпина Паблицер, 2016. — 504 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/95181>. — Загл. с экрана.
6. Ионова, Ю.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. / Ю.Г. Ионова, В.А. Леднев, М.Ю. Андреева. — Электрон. дан. — Москва : Университет «Синергия», 2015. — 288 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93246>. — Загл. с экрана.
7. Кириченко, Т.В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2016. — 484 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93321>. — Загл. с экрана.
8. Ковалев, В.В. Основы теории финансового менеджмента [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Москва : Проспект, 2015. — 544 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/54865>. — Загл. с экрана.
9. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент. Теория и практика [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Москва : Проспект, 2014. — 1 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/54906>. — Загл. с экрана.

### Дополнительная литература:

10. Аникина, И.Д. Стратегический финансовый менеджмент социально ответственной корпорации: Монография [Электронный ресурс] : монография / И.Д. Аникина, А.В. Гукова, А.В. Киров. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2012. — 364 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/70576>. — Загл. с экрана.
11. Голубев, А.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Санкт-Петербург : НИУ ИТМО, 2013. — 130 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/71166>. — Загл. с экрана.
12. Демчук О.В. Финансовый менеджмент : конспект лекций для студентов направления подгот. 38.04.01 «Экономика» оч. и заоч. форм обучения / сост.: Демчук О.В., Морозова А.М. ; Федер. гос. бюджет. образоват. учреждение высш. образования «Керч. гос. мор. технолог. ун-т», Каф. «Экономика предприятия». — Керчь, 2015. — 108 с.



13. Демчук О.В. Финансовый менеджмент : метод. указ. по выполнению курсовых работ для студентов направления подгот. 38.04.01 «Экономика» оч. и заоч. форм обучения / Демчук О.В., Морозова А.М. ; Федер. гос. бюджет. образоват. учреждение высш. образования «Керч. гос. мор. технолог. ун-т», Каф. «Экономика предприятия». — Керчь, 2015. — 26 с.

14. Евсеева, С.А. Финансовый менеджмент: практикум для студентов специальности 080502.65 «Экономика и управление на предприятии по отраслям, направлений 080100.62 Экономика, 080200.62 Менеджмент очной, заочной и очно-заочной форм обучения [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Красноярск : СибГТУ, 2013. — 102 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/72948>. — Загл. с экрана.

15. Морозова А.М. Финансовый менеджмент : метод. указ. к практ. занятиям для студентов направления подгот. 38.04.01 «Экономика» оч. и заоч. форм обучения / Морозова А.М. ; Федер. гос. бюджет. образоват. учреждение высш. образования «Керч. гос. мор. технолог. ун-т», Каф. «Экономика предприятия». — Керчь, 2015. — 23 с.

16. Новичков, В.И. Стратегический менеджмент [Электронный ресурс] : учеб.-метод. пособие / В.И. Новичков, В.Р. Дембовский, И.М. Виноградова. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2015. — 202 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/72376>. — Загл. с экрана.

17. Сысо, Т.Н. Финансовый менеджмент: учебное пособие [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Омск: ОмГУ, 2012. — 224 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/12881>. — Загл. с экрана.

18. Черкасова, Т.Н. Международный финансовый менеджмент: Учебное пособие [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Москва : Экономический факультет МГУ им. М.В. Ломоносова, 2013. — 77 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/73127>. — Загл. с экрана.

### 13 Информационные ресурсы

1. Всероссийский экономический журнал. — Режим доступа: <http://ecotrends.ru/> (Дата обращения 22.03.2017 г.).

2. Журнал «Экономическая наука современной России». — Режим доступа: <http://www.cemi.rssi.ru/ecr/> (Дата обращения 22.03.2017 г.).

3. Официальный сайт журнала «Вопросы экономики». — Режим доступа: <http://www.vopreco.ru/> (Дата обращения 22.03.2017 г.)

4. Российское образование: федеральный образовательный портал. — Режим доступа: <http://www.edu.ru/> (Дата обращения 22.03.2017 г.).

5. Официальный сайт журнала «Налоги, инвестиции, капитал». — Режим доступа: <http://nic.pirit.info/index.htm> (Дата обращения 22.03.2017 г.).

6. Официальный сайт журнала «Проблемы современной экономики». — Режим доступа: <http://www.m-economy.ru> (Дата обращения 22.03.2017 г.).

7. Официальный сайт научной электронной библиотеки. — Режим доступа: <http://www.elibrary.ru> (Дата обращения 22.03.2017 г.)

8. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. — Режим доступа: <http://www.gks.ru> (Дата обращения 22.03.2017 г.).

9. Сайт Роспатента и Федерального института промышленной собственности. - Режим доступа: <http://www.fips.ru> (Дата обращения 22.03.2017 г.).

10. Федеральный образовательный портал – Экономика, Социология, Менеджмент. — Режим доступа: <http://www.ecsoman.edu.ru/> (Дата обращения 22.03.2017 г.).

11. Электронно-библиотечная система издательства «Лань». — Режим доступа: // <http://e.lanbook.com> (Дата обращения 22.03.2017 г.)

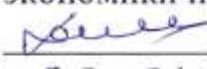
#### **14 Материально-техническое обеспечение и информационные технологии**

Учебные занятия проводятся в закрепленных за кафедрой аудиториях согласно расписанию. Методический кабинет, обеспеченный точкой доступа к локальной сети КГМТУ, сайтам Internet через систему Wi-Fi. При подготовке по данной дисциплине используется: таблично-графический материал; компьютерные прикладные пакеты и программы; мультимедийное оборудование; аудиторный фонд (столы, стулья, доска); информационно-аналитическая база действующих предприятий и организаций Республики Крым.

Для проведения лекционных занятий предусматривается использование программного обеспечения Microsoft Office: презентационный редактор Microsoft Power Point (слайд-лекции). Для выполнения практической и самостоятельной работы предусматривается использование программного обеспечения Microsoft Office: текстовый редактор Microsoft Word; электронные таблицы Microsoft Excel, графический редактор Corel Draw, а также организация взаимодействия с обучающимися посредством электронной почты.

В учебном процессе используются также компьютеры для проведения тестирования, работы с интерактивными пособиями. Студенты имеют доступ к ресурсам электронной библиотечной системы издательства «Лань».

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«КЕРЧЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ МОРСКОЙ  
ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
(ФГБОУ ВО «КГМТУ»)  
Технологический факультет  
Кафедра экономики предприятия**

УТВЕРЖДАЮ  
Зав. кафедрой  
экономики предприятия  
 О.В. Демчук  
05.04. 2017 г.

## **ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

**дисциплины «Финансовый менеджмент»**

**для направления подготовки – 38.04.01 «Экономика»  
магистерская программа «Экономическая безопасность субъектов  
предпринимательства»**

**(Приложение 1 к рабочей программе)**

**Керчь, 2017 г.**

**Паспорт**  
**фонда оценочных средств**  
**ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ**  
**«Финансовый менеджмент»**

**1. Модели контролируемых компетенций:**

1.1. Компетенции, формируемые в процессе изучения дисциплины

**Общекультурные компетенции (ОК):**

№ компетенции	Содержание компетенции
ОК-1	способность к абстрактному мышлению, анализу, синтезу

**Общепрофессиональные компетенции (ОПК):**

№ компетенции	Содержание компетенции
ОПК-2	готовность руководить коллективом в сфере своей профессиональной деятельности, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия
ОПК-3	способность принимать организационно-управленческие решения

**Профессиональные компетенции (ПК):**

№ компетенции	Содержание компетенции
ПК-5	способность самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ
ПК-6	способность оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности
ПК-9	способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов
ПК-10	способность составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом
ПК-11	способность руководить экономическими службами и подразделениями на предприятиях и организациях различных форм собственности, в органах государственной и муниципальной власти
ПК-12	способность разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности

## **2. В результате изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» обучающийся должен:**

### **ЗНАТЬ:**

современные критерии оценки финансовых и инвестиционных решений, их преимущества и недостатки; нормативно-правовую базу, регулирующую финансово-хозяйственную деятельность предприятий; сущность, функции и основные принципы организации финансового менеджмента, его информационное обеспечение; модели управления денежными потоками компаний; методы составления (прогнозирования) финансовых планов компании; теоретические и практические аспекты структуры капитала компании; основные направления деятельности в области управления финансов с учетом специфики решаемых задач; принципы идентификации и анализа фундаментальных факторов и рисков, влияющих на принятие решений финансовым менеджером компании.

### **УМЕТЬ:**

принимать финансовые и инвестиционные решения на основе современных критериев оценки эффективности; выбирать финансовые методы, инструменты, исходя из специфики деятельности компании; использовать современные принципы организации и методы управления финансами предприятия для регулирования социально-экономических процессов в условиях рыночной экономики; предлагать способы решения проблем с учетом критериев социально-экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий; прогнозировать динамику основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом; применять современные модели для анализа структуры капитала, политики выплат, финансовой структуры компании, финансовых механизмов корпоративного контроля и корпоративного управления.

### **ВЛАДЕТЬ:**

навыками принятия финансовых и инвестиционных решений; методами финансового планирования и прогнозирования; инструментами оценки и анализа основных финансовых инструментов, используемых на российском и зарубежных финансовых рынках; разработкой и обоснованием социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, и методикой их расчета; современными методами анализа и принятия финансовых решений; методами и инструментами оценки и анализа структуры капитала на различные аспекты деятельности компании; навыками применения методов управления денежными потоками компании.

## **3. Программа оценивания контролируемой компетенции:**

№	Контролируемые разделы дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	Раздел 1. Введение в финансовый менеджмент	ОК-1, ОПК-2, ПК-2	устный опрос по темам 1-5, реферат по темам 3,5, контрольная работа (по темам 4,5), тестирование по разделу
2	Раздел 2. Обзор концепций финансового менеджмента	ОПК-3, ПК-2, ПК-5, ПК-6	устный опрос по темам 6-10, реферат по теме 8, контрольная работа (по темам 6-8), тестирование по разделу

#### **4. Перечень вопросов, выносимых на семестровый контроль (Экзамен)**

1. Финансовый менеджмент» определение и функции.
2. Эволюция финансовой науки и финансового менеджмента.
3. Базовые концепции финансового менеджмента.
1. Основные задачи деятельности и обязанности финансового менеджера на предприятии (организации).
2. Сущность и функции финансового менеджмента.
3. Субъекты и объекты финансового менеджмента.
4. Основные этапы управления предпринимательскими рисками.
5. Содержание основного этапа управления предпринимательскими рисками.
6. Характеристика методов уменьшения предпринимательского риска.
7. Характеристика методов компенсации рискованных потерь.
8. Диверсификация как метод уменьшения предпринимательских рисков.
9. Передача риска как метод компенсации рискованных потерь.
10. Лимитирование как метод уменьшения предпринимательских рисков.
11. Причины, влияющие на восприятие риска предпринимателем и вопросы формирования его рискованного сознания.
12. Принципы организации финансового обеспечения предпринимательства.
13. Классификация источников финансирования предпринимательской деятельности.
14. Собственные финансовые ресурсы предприятия и управление ими.
15. Возможные привлеченные средства и их значение в обеспечении финансирования деятельности предприятия (организации).
16. Формы привлечения заемных средств для обеспечения финансирования предпринимательской деятельности.
17. Понятие цены и структуры капитала.
18. Оптимизация структуры источников финансирования предпринимательской деятельности.
19. Значение и содержание финансового прогнозирования на предприятиях в современных условиях.
20. Значение и содержание финансового планирования на предприятиях в современных условиях.
21. Значение и содержание бюджетирования на предприятиях в современных условиях.
22. Значение и содержание оперативного финансового планирования на предприятиях в современных условиях.
23. Содержание и порядок составления финансового плана предприятия (организации).
24. Основные бюджеты средств предприятия и порядок их составления.
25. Назначение, содержание и порядок составления платежных календарей предприятия.
26. Финансовый прогноз предприятия и порядок его разработки.
27. Взаимосвязь бюджетирования и оперативного финансового планирования на предприятиях (организациях).
28. Состав затрат, связанных с производством продукции (оказанием услуг).
29. Характеристика переменной и постоянной составляющих затрат.
30. Различные подходы к методике определения величины затрат на производство продукции (оказание услуг).
31. Метод операционного анализа как инструмент определения оптимальной величины затрат.

32. Оценка взаимодействия финансового и операционного рычагов.
33. Классификация цен по различным признакам.
34. Характеристика возможных ценовых стратегий предприятия (организации).
35. Управление средней ценой и политика поддержания цен продаж.
36. Управление ценами на новые изделия и корректировка действующих цен.
37. Экономическое содержание и состав оборотных активов предприятия.
38. Методика определения потребности в собственных средствах по важнейшим элементам оборотных активов предприятия (организации).
39. Управление запасами на предприятиях.
40. Минимизация текущих затрат по обслуживанию запасов на предприятии.
41. Методика оценки реального состояния дебиторской задолженности на предприятии.
42. Методика определения оптимального соотношения между дебиторской и кредиторской задолженностями на предприятии.
43. Управление денежными активами предприятия.
44. Модели определения величин различных остатков денежных активов предприятия (организации).
45. Типы дивидендных политик.
46. Управление внеоборотными активами.
47. Управление дебиторской задолженностью.
48. Управление денежными потоками на предприятии.
49. Управление кредиторской задолженностью на предприятии.
50. Управление оборотным капиталом предприятия.
51. Управление основным капиталом предприятия.
52. Управление предпринимательскими рисками.
53. Управление прибылью на предприятии. Основные факторы, влияющие на ее величину.
54. Управление финансовыми активами
55. Финансовые инструменты.
56. Цена и структура капитала предприятия. Порядок определения цены капитала предприятия.
57. Ценовая стратегия предприятия: цели и порядок формирования.
58. Эффект производственного рычага и риск предпринимательской деятельности.

#### **Критерии оценивания знаний студентов при проведении промежуточной аттестации (экзамена)**

Ответы студентов на экзамене оцениваются по четырехбалльной системе оценками: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» и «неудовлетворительно».

**Ответ оценивается на «отлично»**, если студент глубоко и прочно усвоил учебный материал рабочей программы дисциплины, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с решением практических задач и способен обосновать принятые решения, не допускает ошибок.

**Ответ оценивается на «хорошо»**, если студент твердо знает программный материал, грамотно и по существу его излагает, не допускает существенных неточностей при ответах, умеет грамотно применять теоретические знания на практике, а также владеет необходимыми навыками решения практических задач.

**Ответ оценивается на «удовлетворительно»**, если студент освоил только основной материал, однако не знает отдельных деталей, допускает неточности и некорректные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения при выполнении практических заданий.

**Ответ оценивается на «неудовлетворительно»**, если студент не усвоил отдельных разделов учебного материала рабочей программы учебной дисциплины, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания.

## **5. Комплексные тесты по дисциплине «Финансовый менеджмент»**

1. На основе чего рассчитывается доходность казначейских обязательств?
  - а) текущего курса;
  - б) процентной ставки;
  - в) цены продажи;
  - г) цены облигаций;
  - д) нет верного ответа.
  
2. Когда предприятиям выгодно осуществлять коммерческое кредитование?
  - а) когда фондовый рынок ограничен;
  - б) при высоких банковских процентах;
  - в) при низких процентах;
  - г) а) и б);
  - д) все ответы верны.
  
3. По форме функционирования активы подразделяют на:
  - а) материальные и нематериальные;
  - б) оборотные и внеоборотные;
  - в) операционные и инвестиционные;
  - г) оборотные и операционные;
  - д) внеоборотные и инвестиционные.
  
4. На каком этапе антикризисного финансового управления определяются возможные направления экономии финансовых ресурсов предприятия в период протекания финансового кризиса?
  - а) осуществление постоянного мониторинга финансового состояния предприятия с целью раннего обнаружения симптомов финансового кризиса;
  - б) идентификация параметров финансового кризиса при диагностировании его наступления;
  - в) оценка потенциальных финансовых возможностей: предприятия по преодолению финансового кризиса;
  - г) исследование факторов, обусловивших возникновение финансового кризиса предприятия и генерирующих угрозу его дальнейшего углубления;
  - д) нет верного ответа.
  
5. Исходные данные для формирования показателей, характеризующих основные финансовые результаты финансовой деятельности по предприятию содержатся в:
  - а) отчёте о финансовых результатах;
  - б) балансе;
  - в) статистической отчётности;
  - г) а) и б);
  - д) все ответы верны.



6. Активы предприятия, характеризующие стоимостную совокупность имущественных ценностей предприятия, сформированных за счет собственного капитала, называются:

- а) чистые активы;
- б) валютные активы;
- в) инвестиционные активы;
- г) операционные активы;
- д) нет верного ответа.

7. Равномерное распределение труда и ответственности между администрацией и рабочими устанавливала теория:

- а) Ф. Тейлора;
- б) А. Файоля;
- в) Э. Мэйо;
- г) Л. Урвика;
- д) Ф. Герцберга.

8. Инвестиционный проект финансовой санации предприятия включает:

- а) оценку кризисного состояния предприятия;
- б) систему предлагаемых мероприятий по финансовому оздоровлению предприятия;
- в) обоснование концепции и формы санации предприятия;
- г) все ответы верны;
- д) нет верного ответа.

9. Реализация какой задачи антикризисного финансового управления позволяет пресечь углубление финансового кризиса предприятия, восстановить его имидж среди хозяйственных партнеров и получить необходимый запас времени для реализации других антикризисных мероприятий?

- а) своевременное диагностирование предкризисного финансового состояния предприятия;
- б) устранение неплатежеспособности предприятия;
- в) восстановление финансовой устойчивости предприятия;
- г) предотвращение банкротства и ликвидации предприятия;
- д) минимизация негативных последствий финансового кризиса предприятия.

10. Классификация активов предприятия по характеру владения разделяется на:

- а) арендуемые активы;
- б) валовые активы;
- в) оборотные активы;
- г) нематериальные активы;
- д) нет верного ответа.

11. Величину стоимости дисконтированных денежных потоков (DCF) как метод оценки стоимости компании можно разложить на следующие факторы:

- а) рыночную стоимость чистых активов, инвестиции в расширение;
- б) экономическую прибыль, инвестиции в расширение;
- в) капитализацию прибыли, рыночную стоимость чистых активов;
- г) экономическую прибыль, капитализацию прибыли;
- д) нет верного ответа.

12. Имущество, имущественные права, информация и нематериальные блага – это:

- а) недвижимое имущество;
- б) объекты управления на предприятии;
- в) субъекты управления предприятием;
- г) а) и б);
- д) а), б) и в).

13. К показателям макроэкономического развития не относятся:

- а) учётная ставка НБУ;
- б) индекс цен на продукцию отрасли;
- в) темпы роста ВВП и НДС;
- г) уровень денежных доходов населения;
- д) нет верного ответа.

14. По периоду протекания финансовый кризис предприятия дифференцируют следующим образом:

- а) финансовый кризис, генерируемый как внутренними, так и внешними факторами;
- б) финансовый кризис, вызванный неоптимальной структурой капитала предприятия;
- в) финансовый кризис, вызвавший банкротство (ликвидацию) предприятия;
- г) финансовый кризис, разрешаемый на основе использования только внутренних механизмов;
- д) нет верного ответа.

15. Числителем является валовая прибыль для расчета:

- а) рентабельности реализации и рентабельности текущих затрат;
- б) рентабельности активов и рентабельности собственного капитала;
- в) рентабельности реализации и рентабельности собственного капитала;
- г) рентабельности активов и рентабельности текущих затрат;
- д) нет верного ответа.

16. К методам затратного подхода относится:

- а) метод дисконтирования денежных потоков;
- б) метод ликвидационной стоимости;
- в) метод сделок;
- д) метод отраслевых коэффициентов.

17. К арендуемым активам относятся:

- а) активы, находящиеся во временном его владении в соответствии с заключенными договорами лизинга
- б) активы, находящиеся в постоянном владении предприятия и отражаемые в составе его баланса
- в) активы, не требующие реализации, представляющие готовые средства платежа
- г) совокупность активов, сформированных за счет собственного и заемного капитала
- д) нет верного ответа.

18. К преимуществам доходного подхода относятся:

- а) дает оценку уровня развития технологии с учётом степени износа активов;
- б) отражает существующую практику продаж и покупок;
- в) учитывает уровень риска;
- г) все ответы верны;

д) нет верного ответа.

19. К финансовому плану бизнес-плана не относится:

- а) план доходов и расходов;
- б) план по источникам и использованию средств;
- в) баланс активов пассивов;
- г) план производства;
- д) нет верного ответа.

20. Точка самокупаемости – это такое состояние в деятельности предприятия, когда:

- а) разность между доходами и расходами равна нулю;
- б) доходы превышают расходы;
- в) доходы и расходы между собой равны;
- г) расходы превышают доходы;
- д) нет верного ответа.

21. По возможностям разрешения выделяют:

- а) финансовый кризис, генерируемый как внутренними, так и внешними факторами;
- б) финансовый кризис, вызванный неоптимальной структурой капитала предприятия;
- в) катастрофический финансовый кризис;
- г) финансовый кризис, разрешаемый на основе использования только внутренних механизмов;
- д) нет верного ответа.

22. Денежный оборот предприятия составляет:

- а) собственный капитал предприятия;
- б) оборотные активы предприятия;
- в) материальную основу финансового менеджмента;
- г) движимо имущество предприятия;
- д) нет верного ответа.

23. Какие из коэффициентов относятся к коэффициентам финансовой устойчивости предприятия?

- а) коэффициент автономии;
- б) коэффициент рентабельности продаж;
- в) коэффициент задолженности;
- г) а) и в);
- д) все ответы верны.

24. Какой принцип антикризисного финансового управления предполагает, что лучше предотвратить угрозу финансового кризиса, чем осуществлять его разрешение и обеспечивать нейтрализацию его негативных последствий?

- а) принцип постоянной готовности реагирования;
- б) принцип превентивности действий;
- в) принцип адекватности реагирования;
- г) принцип комплексности принимаемых решений;
- д) принцип адаптивности управления.

25. Текущая доходность прямо пропорциональна ...:

- а) курсу облигаций;
- б) ставке процентов;
- в) купонной доходности;
- г) цене облигации;
- д) нет верного ответа.

26. Виды активов предприятия, которые не могут быть самостоятельно реализованы, называются:

- а) слаболиквидные;
- б) высоколиквидные;
- в) неликвидные;
- г) среднеликвидные;
- д) нет верного ответа.

27. Величина инвестированного капитала в компанию может быть определена как:

- а) сумма чистых рыночных активов компании и оборотных средств;
- б) сумма чистых рыночных активов компании и текущих финансовых инвестиций;
- в) сумма чистых рыночных активов компании и долгосрочных кредитов и займов;
- г) сумма чистых рыночных активов компании и долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов;
- д) нет верного ответа.

28. К финансовым активам предприятия относятся:

- а) дебиторская задолженность;
- б) долгосрочные финансовые активы;
- в) денежные активы в национальной валюте;
- г) все ответы верны;
- д) нет верного ответа.

29. Принцип идентификации параметров финансового кризиса при диагностировании его наступления предполагает:

- а) идентификацию масштаба охвата финансовой деятельности предприятия финансовым кризисом;
- б) идентификацию степени воздействия финансового кризиса на финансовую деятельность;
- в) прогноз возможного периода протекания финансового кризиса предприятия;
- г) а) и б);
- д) все ответы верны.

30. К методам сравнительного подхода относятся:

- а) метод дисконтирования денежных потоков;
- б) метод ликвидационной стоимости;
- в) метод сделок;
- г) метод чистых активов;
- д) нет верного ответа.

31. Когда предприятиям выгодно осуществлять коммерческое кредитование?

- а) когда фондовый рынок ограничен;
- б) при высоких банковских процентах;
- в) при низких процентах;
- г) а) и б);
- д) все ответы верны.

32. В систему показателей информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемых из внутренних источников входят:

- а) нормативно-плановые показатели, связанные с финансовым развитием предприятия; показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия;
- б) показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности структурных подразделений;
- в) показатели прибыльности акций, показатели использования инвестиций;
- г) а) и б);
- д) все ответы верны.

33. Контроль реализации программы вывода предприятия из финансового кризиса, как правило, возлагается на:

- а) собственников предприятия;
- б) директора предприятия;
- в) главных менеджеров предприятия;
- г) рабочих и служащих предприятия;
- д) нет верного ответа.

34. Высоколиквидные финансовые вложения – это:

- а) депозитные сертификаты банков;
- б) долгосрочные финансовые вложения;
- в) облигации с выплатой процентов;
- г) купля – продажа векселей;
- д) все ответы верны.

35. Реализация какой задачи антикризисного финансового управления позволяет пресечь углубление финансового кризиса предприятия, восстановить его имидж среди хозяйственных партнеров и получить необходимый запас времени для реализации других антикризисных мероприятий?

- а) своевременное диагностирование предкризисного финансового состояния предприятия;
- б) устранение неплатежеспособности предприятия;
- в) восстановление финансовой устойчивости предприятия;
- г) предотвращение банкротства и ликвидации предприятия;
- д) минимизация негативных последствий финансового кризиса предприятия.

36. Финансовый анализ представляет собой:

- а) процесс исследования финансового состояния и основных результатов финансовой деятельности предприятия с целью выявления резервов повышения его рыночной стоимости и обеспечения эффективного развития;
- б) процесс принятия решений о воспроизводстве основных фондов за счёт инвестиционно-инновационной деятельности предприятия;
- в) планирование и подготовка эффективных управленческих решений по всем аспектам финансовой деятельности;
- г) все ответы верны;
- д) нет верного ответа.

37. К среднеликвидным активам не относятся:

- а) все формы дебиторской задолженности;
- б) запасы готовой продукции;
- в) безнадежная дебиторская задолженность;

- г) все ответы верны;
- д) нет верного ответа.

38. На каком этапе антикризисного финансового управления определяется периодичность наблюдения показателей – «индикаторов кризисного развития»?

- а) осуществление постоянного мониторинга финансового состояния предприятия с целью раннего обнаружения симптомов финансового кризиса;
- б) идентификация параметров финансового кризиса при диагностировании его наступления;
- в) оценка потенциальных финансовых возможностей: предприятия по преодолению финансового кризиса;
- г) контроль реализации программы вывода предприятия из финансового кризиса;
- д) нет верного ответа.

39. Какое из понятий является более широким?

- а) представительство;
- б) участок;
- в) филиал;
- г) цех;
- д) нет верного ответа.

40. Право на исключительное использование фирменного наименования юридического лица - это:

- а) гудвилл;
- б) торговая марка;
- в) товарный знак;
- г) право на использование;
- д) нет верного ответа.

41. К методам доходного подхода относится:

- а) метод дисконтирования денежных потоков;
- б) метод ликвидационной стоимости;
- в) метод сделок;
- г) метод чистых активов;
- д) метод отраслевых коэффициентов.

42. Показатели оценки платежеспособности характеризуют:

- а) возможность предприятия своевременно рассчитаться по своим текущим финансовым обязательствам;
- б) возможность предприятия быстро погашать кредиты банков;
- в) способность предприятия реализовывать активы;
- г) а) и б);
- д) нет верного ответа.

43. По форме функционирования активы подразделяют на:

- а) материальные и нематериальные;
- б) оборотные и внеоборотные;
- в) операционные и инвестиционные;
- г) оборотные и операционные;
- д) внеоборотные и инвестиционные.

44. Капитализация прибыли включает следующие факторы:

- а) мотивацию, гарантии роста;

- б) выпуск ценных бумаг, сравнение с компаниями-аналогами;
- в) продажу имущества, поиск направлений инвестирования;
- г) все ответы верны;
- д) нет верного ответа.

45. Величина инвестированного капитала в компанию может быть определена как:

- а) сумма чистых рыночных активов компании и оборотных средств;
- б) сумма чистых рыночных активов компании и текущих финансовых инвестиций;
- в) сумма чистых рыночных активов компании и долгосрочных кредитов и займов;
- г) сумма чистых рыночных активов компании и долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов;
- д) нет верного ответа.

46. Разница между рыночной стоимостью предприятия как целостного имущественного комплекса и его балансовой стоимостью, образованная в связи с возможностью получения более высокого уровня прибыли – это:

- а) прибыль;
- б) рентабельность;
- в) фондоемкость;
- г) гудвилл;
- д) нет верного ответа.

47. Где может отражаться доход от операций с ценными бумагами?

- а) в доходной части финансового плана;
- б) в расходной части финансового плана;
- в) в бизнес-плане;
- г) в балансе;
- д) нет верного ответа.

48. По структурным формам финансовый кризис предприятия может быть подразделен на следующие группы:

- а) финансовый кризис, генерируемый как внутренними, так и внешними факторами;
- б) финансовый кризис, вызванный неоптимальной структурой капитала предприятия;
- в) катастрофический финансовый кризис;
- г) финансовый кризис, разрешаемый на основе использования только внутренних механизмов;
- д) нет верного ответа.

49. Активы, не требующие реализации и представляющие собой готовые средства платежа, называются:

- а) высоколиквидные активы;
- б) неликвидные активы;
- в) активы в абсолютно ликвидной форме;
- г) среднеликвидные активы;
- д) нет верного ответа.

50. По периоду протекания финансовый кризис предприятия дифференцируют следующим образом:

- а) финансовый кризис, генерируемый как внутренними, так и внешними факторами;

- б) финансовый кризис, вызванный неоптимальной структурой капитала предприятия;
- в) финансовый кризис, вызвавший банкротство (ликвидацию) предприятия;
- г) финансовый кризис, разрешаемый на основе использования только внутренних механизмов;
- д) нет верного ответа.

**Критерии формирования оценок по тестовым заданиям:**

«отлично» – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 100 – 90 % от общего объема заданных тестовых вопросов;

«хорошо» – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 89 – 70 % от общего объема заданных тестовых вопросов;

«удовлетворительно» – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 69 -61 % от общего объема заданных тестовых вопросов;

«неудовлетворительно» – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – менее 60 % от общего объема заданных тестовых вопросов.

## **6. Вопросы для устного опроса по дисциплине «Финансовый менеджмент»**

### **Тема 1. Концептуальные основы финансового менеджмента**

1. Основные этапы эволюции менеджмента.
2. Объекты финансового управления.
3. Общие функции финансового менеджмента.
4. Воспроизводственная функция финансового менеджмента.
5. Распределительная функция финансового менеджмента.
6. Контрольная функция финансового менеджмента.
7. Принципы финансового менеджмента.

### **Тема 2. Функции, принципы и методологические системы стратегического финансового менеджмента**

1. Общие функции менеджмента.
2. Воспроизводственная функция менеджмента.
3. Распределительная функция менеджмента.
4. Контрольная функция менеджмента.
5. Принципы СФМ.
6. Система информационного обеспечения финансового менеджмента.
7. Системы и методы финансового анализа.

### **Тема 3. Подходы к оценке стоимости компании**

1. Виды стоимости и их интерпретация.
2. Классификация основных подходов к оценке стоимости компании.
3. Сравнительный анализ подходов к оценке стоимости предприятия.

### **Тема 4. Концепция VBM, как наиболее актуальный подход к выработке финансовой стратегии компании**

1. Сущность и необходимость управления, ориентированного на стоимость.
2. Концепция управления стоимостью компании как управленческая инновация.



3. Слагаемые и цикл управления стоимостью. Стоимость компании и ее заинтересованные группы («stakeholders»).
4. Основные факторы стоимости компании.

#### **Тема 5. Модель экономической добавленной стоимости (EVA)**

1. Определение стратегических целей и индикаторов.
2. Стратегия компании и EVA.
3. EVA в системе менеджмента.
4. Экономическая добавленная стоимость и ее расчет.

#### **Тема 6. Сущность активов предприятия и принципы их формирования**

1. Экономическая сущность и классификация активов.
2. Принципы формирования активов предприятия.
3. Понятие оборотного капитала, его показатели.
4. Основные показатели эффективного управления оборотным капиталом.

Формула Дюпона.

5. Показатели оборачиваемости оборотного капитала.
6. Собственные оборотные средства и текущие финансовые потребности.
7. Управление различными оборотными активами предприятия.
8. Чистый оборотный капитал и текущие финансовые потребности.
9. Ускорение оборачиваемости оборотных средств как способ снижения текущих финансовых потребностей. Спонтанное финансирование.
10. Комплексное оперативное управление текущими активами и пассивами.
11. Оценка соотношения источников формирования и направления использования капитала предприятия.

#### **Тема 7. Внутрифирменное финансовое планирование**

1. Роль внутрифирменного планирования.
2. Методы финансового планирования.
3. Финансовый план предприятия.
4. Финансовое планирование в составе бизнес-плана.

#### **Тема 8. Антикризисное финансовое управление**

1. Сущность и классификация финансовых кризисов предприятия.
2. Сущность, задачи и принципы антикризисного финансового управления предприятием.
3. Содержание процесса антикризисного финансового управления предприятием.

#### **Тема 9. Ключевые факторы стоимости компании**

1. Факторы, определяющие создание стоимости.
2. Методы измерения стоимости, создаваемой для акционеров (собственников), и факторы, влияющие на эту стоимость.
3. Стоимость капитала.
4. Стоимость компании.

#### **Тема 10. Инструменты реализации финансовой стратегии компании**

1. Построение сбалансированной системы показателей.
2. Декомпозиция/каскадирование целей, определение системы показателей,
3. Формирование модели бизнес-процессов и определение ключевых показателей эффективности бизнес-процессов.
4. Оценка связи сбалансированной системы показателей с системами бюджетирования, мотивации, проектного менеджмента, управленческого учета и др.

### **Критерии оценивания устных вопросов:**

- «зачтено» - тема вопроса раскрыта, студент свободно владеет материалом (глубиной и правильностью понимания основных проблем по заявленной теме, владеет терминологией), соблюдены логическая последовательность и связность изложения, а также временные параметры и требования к объёму текста вопроса;

- «незачтено» - тема вопроса не раскрыта, не соблюдены логическая последовательность и связность изложения, студент не владеет материалом.

## **7. Тематика рефератов по дисциплине «Финансовый менеджмент»**

### **Тема 3. Подходы к оценке стоимости компании**

1. Виды стоимости компании и их интерпретация.
2. Доходный подход к оценке стоимости, его методы.
3. Имущественный подход к оценке стоимости, его методы.
4. Сравнительный подход к оценке стоимости, его методы.
5. Подходы к оценке стоимости компании с точки зрения построения системы управления стоимостью.

### **Тема 5. Модель экономической добавленной стоимости (EVA)**

1. Понятие экономической добавленной стоимости (EVA).
2. Методы расчета EVA.

### **Тема 8. Антикризисное финансовое управление**

1. Сущность и классификация финансовых кризисов предприятия.
2. Сущность, задачи и принципы антикризисного финансового управления предприятием.
3. Содержание процесса антикризисного финансового управления предприятием.

### **Критерии оценивания рефератов:**

- «зачтено» - реферат выполнен самостоятельно, соответствует содержанию темы, информативен, обоснован выбор литературных источников, материал изложен логично, аргументированно, объективно, оформление реферата соответствует Положению о порядке оформления студенческих работ;

- «незачтено» - реферат не соответствует теме, большая часть материала заимствована из сети Интернет, нет ссылок на литературные источники, оформление реферата не соответствует Положению о порядке оформления студенческих работ.

## **8 Тесты для контроля освоения разделов по дисциплине «Финансовый менеджмент»**

### **Тесты по разделу 1**

#### **«Введение в стратегический финансовый менеджмент»**

1. Термин «менеджмент» может означать:
  - а) определенную функцию;
  - б) сферу деятельности людей;
  - в) научную дисциплину;
  - г) только а) и в);
  - д) только а), б) и в).

2. Школа Ф. Тейлора обосновала концепцию:
  - а) командно-административного типа управления предприятием;
  - б) научного управления предприятием;
  - в) рыночного типа управления предприятием;
  - г) государственного управления предприятием;
  - д) нет правильного ответа.
  
3. Равномерное распределение труда и ответственности между администрацией и рабочими устанавливала теория:
  - а) Ф. Тейлора;
  - б) А. Файоля;
  - в) Э. Мэйо;
  - г) Л. Урвика;
  - д) Ф. Герцберга.
  
4. Понятие «социальной системы», основой которой является взаимное сотрудничество было введено:
  - а) Ф. Тейлора;
  - б) А. Файоля;
  - в) Э. Мэйо;
  - г) Л. Урвика;
  - д) Ф. Герцберга.
  
5. Концепция «производственной демократии» предполагает:
  - а) привлечение рабочих к процессу управления;
  - б) представительству в администрации;
  - в) определению товарной номенклатуры и ассортимента выпускаемой продукции;
  - г) только а) и б);
  - д) только а), б) и в).
  
6. Имущество, имущественные права, информация и нематериальные блага – это:
  - а) недвижимое имущество;
  - б) объекты управления на предприятии;
  - в) субъекты управления предприятием;
  - г) только а) и б);
  - д) только а), б) и в).
  
7. Денежный оборот предприятия составляет:
  - а) собственный капитал предприятия;
  - б) оборотные активы предприятия;
  - в) материальную основу финансового менеджмента;
  - г) движимое имущество предприятия;
  - д) нет правильного ответа.
  
8. Хозяйственные общества, государственные и муниципальные унитарные предприятия - это:
  - а) коммерческие организации;
  - б) некоммерческие организации;
  - в) корпорации;
  - г) финансово-промышленные группы;
  - д) нет правильного ответа.
  
9. Моментом создания юридического лица является:
  - а) государственная регистрация;

- б) утверждение устава предприятия;
  - в) прием на работу работников;
  - г) только а) и б);
  - д) только б) и в).
10. Какое из понятий является более широким:
- а) представительство;
  - б) участок;
  - в) филиал;
  - г) цех;
  - д) нет правильного ответа.
11. Какая из ниже перечисленных функций ФМ наиболее тесно взаимосвязана с воспроизводственной:
- а) распределительная;
  - б) контрольная;
  - в) планирования;
  - г) организационная;
  - д) нет правильного ответа.
12. Принципами ФМ не являются:
- а) плановость и системность;
  - б) контроль;
  - в) целевая направленность;
  - г) стратегическая ориентированность;
  - д) нет правильного ответа.
13. Какая из функций ФМ предполагает необходимость структурирования объекта управления по выполняемым полномочиям:
- а) мотивации;
  - б) контроля;
  - в) организации;
  - г) планирования;
  - д) нет правильного ответа.
14. Контроль денежной единицы может осуществляться:
- а) в форме учета за изменением фин. показателей;
  - б) в форме учета за реализацией стратегического финансирования;
  - в) в форме учета за использованием заемных средств;
  - г) только а) и б);
  - д) только б) и в).
15. Какая из ниже перечисленных функций не относится к традиционным функциям менеджмента:
- а) планирования;
  - б) организации;
  - в) распоряжения;
  - г) мотивации;
  - д) контроля.
16. Воспроизводственная функция ФМ нацелена на:
- а) привлечение дополнительных денежных средств;
  - б) максимизацию прибыли;
  - в) минимизацию убытков;
  - г) стимулирование накоплений;

- д) нет правильного ответа.
17. Какая из ниже перечисленных функций ФМ предполагает формирование целей и выбор путей их достижения:
- а) планирования;
  - б) распределения;
  - в) контроля;
  - г) организации;
  - д) нет правильного ответа.
18. Наиболее распространенным видом диверсификации является вложение денег в:
- а) оборудование;
  - б) ценные бумаги;
  - в) недвижимое имущество;
  - г) благотворительные фонды;
  - д) нет правильного ответа.
19. Чем выше норма амортизационных отчислений, тем:
- а) срок службы технологического оборудования меньше;
  - б) срок службы технологического оборудования больше;
  - в) срок службы не зависит от нормы амортизации;
  - г) только а) и б);
  - д) нет правильного ответа.
20. Венчурное финансирование обеспечивает финансовыми ресурсами:
- а) государственные предприятия;
  - б) социальную сферу;
  - в) инновационную деятельность;
  - г) только а) и б);
  - д) нет правильного ответа.
21. Внешние факторы, определяемые финансово-кредитной политикой государства, в том числе налоги и налоговые ставки относят к:
- а) взаимовлияющим факторам;
  - б) факторам распределения;
  - в) факторам использования;
  - г) образующим факторам;
  - д) только а) и б).
22. Достижение целей предприятия задается:
- а) тактикой развития;
  - б) стратегией развития;
  - в) социальной политикой;
  - г) финансовой тактикой;
  - д) нет правильного ответа.
23. Решающее значение для комплексной реализации функций управления имеет:
- а) форма организации предприятия;
  - б) финансовые ресурсы;
  - в) информационное обеспечение;
  - г) социальная политика;

д) нет правильного ответа.

## Тесты по разделу 2 «Обзор концепций финансового менеджмента»

1. Величину стоимости дисконтированных денежных потоков (DCF) как метод оценки стоимости компании можно разложить на следующие факторы:
  - а) рыночную стоимость чистых активов, инвестиции в расширение;
  - б) экономическую прибыль, инвестиции в расширение;
  - в) капитализацию прибыли, рыночную стоимость чистых активов;
  - г) экономическую прибыль, капитализацию прибыли;
  - д) нет правильного ответа.
  
2. Инвестиции в расширение включают следующие факторы:
  - а) мотивацию;
  - б) выпуск ценных бумаг;
  - в) продажу имущества;
  - г) гарантии роста;
  - д) поиск направлений инвестирования;
  - е) сравнение с компаниями-аналогами;
  - ж) а, д;
  - з) а, г;
  - и) б, е;
  - к) нет верного ответа.
  
3. Капитализация прибыли включают следующие факторы:
  - а) мотивацию;
  - б) выпуск ценных бумаг;
  - в) продажу имущества;
  - г) гарантии роста;
  - д) поиск направлений инвестирования;
  - е) сравнение с компаниями-аналогами;
  - ж) а, д;
  - з) а, г;
  - и) б, е;
  - к) нет верного ответа.
  
4. Рыночная стоимость чистых активов включают следующие факторы:
  - а) мотивацию;
  - б) выпуск ценных бумаг;
  - в) продажу имущества;
  - г) гарантии роста;
  - д) поиск направлений инвестирования;
  - е) сравнение с компаниями-аналогами;
  - ж) а, д;
  - з) а, г;
  - и) б, е;
  - к) нет верного ответа.
  
5. Экономическая прибыль (Economical Value Added) включают следующие факторы:
  - а) мотивацию;
  - б) выпуск ценных бумаг;
  - в) продажу имущества;

- г) гарантии роста;
  - д) поиск направлений инвестирования;
  - е) сравнение с компаниями-аналогами;
  - ж) а, д;
  - з) а, г;
  - и) б, е;
  - к) нет верного ответа.
6. Величина инвестированного капитала в компанию может быть определена как:
- а) сумма чистых рыночных активов компании и оборотных средств;
  - б) сумма чистых рыночных активов компании и текущих финансовых инвестиций;
  - в) сумма чистых рыночных активов компании и долгосрочных кредитов и займов;
  - г) сумма чистых рыночных активов компании и долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов;
  - д) нет верного ответа.
7. Оценка компании на основе анализа активов проводится при:
- а) доходном подходе;
  - б) затратном подходе;
  - в) рыночном подходе.
8. Подход, который основывается на рыночной информации и учитывает текущие действия потенциальных продавцов и покупателей:
- а) доходный подход;
  - б) затратный подход;
  - в) рыночный подход.
9. К методам затратного подхода относятся:
- а) метод дисконтирования денежных потоков;
  - б) метод ликвидационной стоимости;
  - в) метод сделок;
  - г) метод чистых активов;
  - д) метод отраслевых коэффициентов;
  - е) б, г;
  - ж) в, д;
  - з) нет верного ответа.
10. К методам доходного подхода относятся:
- а) метод дисконтирования денежных потоков;
  - б) метод ликвидационной стоимости;
  - в) метод сделок;
  - г) метод чистых активов;
  - д) метод отраслевых коэффициентов;
  - е) б, г;
  - ж) в, д;
  - з) нет верного ответа.
11. К методам сравнительного подхода относятся:
- а) метод дисконтирования денежных потоков;
  - б) метод ликвидационной стоимости;
  - в) метод сделок;
  - г) метод чистых активов;
  - д) метод отраслевых коэффициентов;
  - е) б, г;

- ж) в, д;
- з) нет верного ответа.

12. К преимуществам доходного подхода относятся:

- а) дает оценку уровня развития технологии с учётом степени износа активов;
- б) отражает существующую практику продаж и покупок;
- в) учитывает уровень риска;
- г) нет верного ответа.

13. К преимуществам затратного подхода относятся:

- а) учитывает влияние производственно-хозяйственных факторов на изменение стоимости активов;
- б) базируется на реальных рыночных данных;
- в) учитывает интересы инвестора;
- г) нет верного ответа.

14. К преимуществам сравнительного подхода относятся:

- а) учитывает экономическое устаревание;
- б) учитывает будущие изменения доходов и расходов;
- в) результаты оценки более обоснованы (так как расчёты ведутся на основе финансовых и учётных документов);
- г) нет верного ответа.

15. К недостаткам доходного подхода относятся:

- а) не принимает во внимание будущих ожиданий инвесторов;
- б) не учитывает конъюнктуры рынка;
- в) не учитывает рисков;
- г) нет верного ответа.

16. К недостаткам сравнительного подхода относятся:

- а) возможно несколько норм доходности, что затрудняет принятие решения;
- б) не рассматривает уровни прибылей;
- в) требует внесения множества поправок в анализируемую информацию;
- г) нет верного ответа.

17. К недостаткам затратного подхода относятся:

- а) в расчёт принимается только ретроспективная информация;
- б) не учитывает перспектив развития предприятия;
- в) сложность прогнозирования будущих результатов;
- г) нет верного ответа.

18. Концепция управления стоимостью базируется на следующих принципах:

- а) наиболее приемлемый показатель, позволяющий адекватно оценить деятельность компании, - поток денежных средств, генерируемый компанией;
- б) новые капитальные вложения компании должны осуществляться только при условии, что они создают новую стоимость;
- в) в изменяющихся условиях окружающей экономической среды сочетание активов компании (ее инвестиционный профиль) также должно меняться с целью обеспечения максимального роста стоимости компании;
- г) ответы а) и б);
- д) ответы а), б) и в).



19. На первом этапе внедрения концепции управления стоимостью на предприятии происходит:

- а) анализ вклада подразделений в стоимость компании;
- б) оценка рыночной стоимости предприятия;
- в) подготовка отчетов с позиции управления стоимостью;
- г) внедрение системы оперативного контроля над стоимостью активов;
- д) создание системы оценки оперативных и стратегических управленческих решений.

20. На втором этапе внедрения концепции управления стоимостью на предприятии происходит:

- а) анализ вклада подразделений в стоимость компании;
- б) оценка рыночной стоимости предприятия;
- в) подготовка отчетов с позиции управления стоимостью;
- г) внедрение системы оперативного контроля над стоимостью активов;
- д) создание системы оценки оперативных и стратегических управленческих решений.

21. На третьем этапе внедрения концепции управления стоимостью на предприятии происходит:

- а) анализ вклада подразделений в стоимость компании;
- б) оценка рыночной стоимости предприятия;
- в) подготовка отчетов с позиции управления стоимостью;
- г) внедрение системы оперативного контроля над стоимостью активов;
- д) создание системы оценки оперативных и стратегических управленческих решений.

22. На четвертом этапе внедрения концепции управления стоимостью на предприятии происходит:

- а) анализ вклада подразделений в стоимость компании;
- б) оценка рыночной стоимости предприятия;
- в) подготовка отчетов с позиции управления стоимостью;
- г) внедрение системы оперативного контроля над стоимостью активов;
- д) создание системы оценки оперативных и стратегических управленческих решений.

23. На пятом этапе внедрения концепции управления стоимостью на предприятии происходит:

- а) анализ вклада подразделений в стоимость компании;
- б) оценка рыночной стоимости предприятия;
- в) подготовка отчетов с позиции управления стоимостью;
- г) внедрение системы оперативного контроля над стоимостью активов;
- д) создание системы оценки оперативных и стратегических управленческих решений.

**Критерии формирования оценок по тестовым заданиям:**

«отлично» – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 100 – 90 % от общего объема заданных тестов;

«хорошо» – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 89 – 70 % от общего объема заданных тестов;

«удовлетворительно» – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 69 -61 % от общего объема заданных тестов;

«неудовлетворительно» – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – менее 60 % от общего объема заданных тестов.

## **9 Комплект заданий для контрольной работы по дисциплине «Финансовый менеджмент»**

**Тема 4. Концепция VBM, как наиболее актуальный подход к выработке  
финансовой стратегии компании**

### **Вариант 1**

**Решите задачи:**

#### **Задача 1.**

Проведите анализ риска актива. Какой актив имеет наибольшую привлекательность для инвестора?

Состояние экономики	Вероятность	Прогнозируемая доходность, %	
		А	В
Глубокий спад	0,1	-10,00	25,00
Умеренный спад	0,2	0,00	10,00
Среднее состояние	0,4	5,00	0,00
Умеренное оживление	0,2	15,00	-5,00
Быстрый подъем	0,1	25,00	-10,00

**Задача 2.** За какую сумму вы продадите участок земли, который приносит вам 13500 руб. ежегодно, если ставка банковского процента составляет 6 %.

### **Вариант 2**

**Решите задачи:**

**Задача 1.** Проведите анализ риска актива. Какой актив имеет наибольшую привлекательность для инвестора?

Состояние экономики	Вероятность	Прогнозируемая доходность, %	
		А	В
Глубокий спад	0,1	0	-30
Умеренный спад	0,2	5	-15
Среднее состояние	0,4	15	0
Умеренное оживление	0,2	20	20
Быстрый подъем	0,1	25	35

**Задача 2.** Как вы оцените доходы, которые будете получать ежегодно в течение 5 лет в сумме 700 руб., если учетная ставка процента составляет 13,5 % годовых.

### **Вариант 3**

**Решите задачи:**

**Задача 1.** Проведите анализ риска актива. Какой актив имеет наибольшую привлекательность для инвестора?

Состояние экономики	Вероятность	Прогнозируемая доходность, %	
		А	В
Глубокий спад	0,1	30	-30
Умеренный спад	0,2	20	-10
Среднее состояние	0,4	10	0
Умеренное оживление	0,2	0	40
Быстрый подъем	0,1	-10	60

**Задача 2.** Сколько денег вы будете иметь на своем расчетном счете через 4 года, если сегодня положите в банк 1600 руб. под 15 % годовых.

### **Вариант 4**

**Решите задачи:**

**Задача 1.** Проведите анализ риска актива. Какой актив имеет наибольшую привлекательность для инвестора?

Состояние экономики	Вероятность	Прогнозируемая доходность, %	
		А	В
Глубокий спад	0,1	-20	-30
Умеренный спад	0,2	0	-10
Среднее состояние	0,4	5	0
Умеренное оживление	0,2	15	20
Быстрый подъем	0,1	30	30

**Задача 2.** Определите текущую стоимость 9 тыс. руб., которые вам обещали выплатить через 5 года, если ставка банковского процента составляет 13 %.

### Тема 5. Модель экономической добавленной стоимости (EVA)

#### Вариант 1

**Решите задачи:**

**Задача 1.** Рассматривается целесообразность инвестирования в акции компании А, имеющей бета-коэффициент равный 1,4, или компании В, имеющей коэффициент бета равный 0,9. Если безрисковая ставка составляет 9%, а средняя доходность на рынке ценных бумаг 13%. Инвестирование проводится в том случае, если доходность составляет не менее 13%.

**Задача 2.** Найти коэффициент бета портфеля активов. Портфель включает следующие активы: А - 14%; В - 20%; С - 31%; D - 15%; Е - 20%. Коэффициент бета составляет А - 1,22; В - 1,17; С - 1,13; D - 1,7; Е - 0,9.

#### Вариант 2

**Решите задачи:**

**Задача 1.** Актив А имеет доходность 18%; Актив В имеет доходность 15%; Коэффициент бета для актива А составляет 1,3; Коэффициент бета для актива В составляет 1,7; Безрисковая ставка процента равна 8%; Средняя доходность на рынке капитала 14%. Определить какие акции выгоднее покупать согласно модели CAPM?

**Задача 2.** Ожидаемая доходность рыночного портфеля  $\bar{r}_m = 14\%$ , а стандартное отклонение его доходности  $\sigma_m = 40\%$ . Определить бета-коэффициент рискованного актива, если ковариация между доходностью этого актива и доходностью рыночного портфеля равна: а) 0,15; б) 0,2; в) -0,1.

#### Вариант 3

**Решите задачи:**

**Задача 1.** Премия за рыночный риск составляет 9 %; Удельный вес актива А в портфеле составляет 80 %; Удельный вес актива В в портфеле составляет 20 %; Коэффициент бета для актива А составляет 0,9 ; Коэффициент бета для актива В составляет 1,2 ; Найти премию за риск портфеля.

**Задача 2.** Построить линию рынка рискованных активов, если  $\bar{r}_m = 12\%$  и  $r_f = 8\%$ . Определить равновесную ожидаемую доходность рискованного актива, если его бета-коэффициент равен а) 1,5; б) 0,8; в) -1,2.

#### Вариант 4

**Решите задачи:**

**Задача 1.** Найти коэффициент бета портфеля активов. Портфель включает следующие активы: А - 24%; В - 10%; С - 31%; D - 15%; Е - 20%. Коэффициент бета составляет А - 1,12; В - 1,07; С - 1,33; D - 1,9; Е - 0,9.

**Задача 2.** На рынке имеются рискованные активы трех видов. Информация о рынке следующая:

Вид активов	Количество	Цена, долл.	Ковариационная матрица доходностей
1	100	20	$\begin{pmatrix} 0,2;0,1;-0,1 \\ 0,1;0,3;0,1 \\ -0,1;0,1;0,2 \end{pmatrix}$
2	200	25	
3	400	30	

Определить равновесные ожидаемые доходности рискованных активов, если ожидаемая доходность рыночного портфеля равна 12%, а безрисковая процентная ставка  $r_f = 7\%$ .

Ответ: а)  $r = 6,38\%$ ; б)  $r = 12,95\%$ ; в)  $r = 12,54\%$  .

## Тема 6. Сущность активов предприятия и принципы их формирования

### Вариант 1

**Решите задачи:**

#### Задача 1

Определить длительность операционного, производственного и финансового циклов предприятия на основе следующих данных:

1. Выручка от реализации продукции без НДС равна  $V = 395,8$  тыс. руб.
2. Среднегодовой остаток производственных запасов –  $Z = 38$  тыс. руб.
3. Среднегодовой остаток незавершенного производства –  $НП = 56$  тыс. руб.
4. Среднегодовой остаток готовой продукции –  $ГП = 120$  тыс. руб.
5. Среднегодовой остаток денежных средств –  $ДС = 50$  тыс. руб.
6. Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности –  $ДЗ = 120$  тыс. руб.
7. Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности –  $КЗ = 87$  тыс. руб.

#### Задача 2

Объем реализации продукции – 150 млн. руб.

Затраты на реализованную продукцию – 100 млн. руб.

Рентабельность продукции (по чистой прибыли) – 15 %

Рентабельность активов – 6 %

Рентабельность капитала – 12 %.

Рассчитать период оборачиваемости авансированного и собственного капитала.

### Вариант 2

**Решите задачи:**

#### Задача 1

По данным таблицы рассчитать: величину текущих активов и текущих пассивов; чистый рабочий капитал; показатели ликвидности.

Показатели	млн. руб.
Счета поставщиков	100,0
Задолженность предприятия по страхованию	23,0
Расчетный счет	48,0
Краткосрочные ценные бумаги	25,0
Краткосрочный кредит	20,0
Счета подрядчиков к оплате	42,0
Счета покупателей к оплате	80,0
Выданные векселя	10,0
Дебиторская задолженность по проданным основным фондам	25,0
Касса	15,0

Задолженность перед бюджетом	9,0
Средства за реализацию материалов	14,0
Задолженность по оплате труда	14,0
Поступления по просроченной дебиторской задолженности	25,0

### Задача 2

Выручка от реализации продукции – 200500 ден. ед.

Затраты на производство продукции – 150000 ден. ед.

Средняя величина запасов готовой продукции – 20000 ден. ед.

Средний объем незавершенного производства – 1500 ден. ед.

Средняя величина производственных запасов – 15000 ден. ед.

Средняя дебиторская задолженность – 7000 ден. ед.

Средняя кредиторская задолженность – 25000 ден. ед.

Определить продолжительность операционного, производственного и финансового циклов (в днях).

### Вариант 3

**Решите задачи:**

#### Задача 1

По данным таблицы охарактеризовать тенденцию изменения ликвидности, если за 2013 год остаток текущих обязательств сократился на 7 % по сравнению с предыдущим годом, а величина текущих активов сократилась на 50 тыс. руб.

Показатели	Значение, тыс. руб.	
	На 01.01.2012	На 01.01.2013
1. Величина текущих обязательств	1200	1500
2. Чистый рабочий капитал	800	700

#### Задача 2

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 4

**Решите задачи:**

#### Задача 1

Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб. Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.

#### Задача 2

Определить абсолютные показатели финансовой устойчивости

Показатели	Сумма, тыс. руб.
Собственный капитал	25000
Обеспечение таких затрат и платежей	600
Долгосрочные обязательства	5000
Доходы будущих периодов	300
Расходы будущих периодов	500

Оборотные активы	12700
Необоротные активы	10500
Текущие обязательства	2450,5

## Тема 7. Внутрифирменное финансовое планирование

### Вариант 1

#### Решите задачи:

**Задача 1.** Организация приобрела 20 облигаций со сроком погашения 3 года и номинальной стоимостью каждой 250 млн. руб. по курсу 90%. Проценты выплачиваются по полугодиям по номинальной процентной ставке  $g = 50\%$  годовых. Определите доход, полученный организацией, и эффективную процентную ставку доходности, если процентные деньги реинвестируются под  $50\%$  годовых с ежемесячным начислением процентов. Какая реальная ставка доходности, если уровень инфляции первый год составил  $26\%$ , второй –  $16\%$ , третий –  $12\%$ ?

#### Ответьте на вопросы:

1. Сущность финансового планирования и прогнозирования.

### Вариант 2

#### Решите задачи:

**Задача 1.** Для ренты с параметрами: годовая ставка процента  $r = 12\%$ , годовой платеж  $R = 400$  д.е., длительность ренты  $n = 6$  лет, получить следующие ее характеристики: коэффициенты приведения и наращенная, современную и наращенную величины. Расчеты провести для простой и сложной процентных ставок.

#### Ответьте на вопросы:

1. Операционный и финансовый бюджет как составные части генерального бюджета.

### Вариант 3

#### Решите задачи:

#### Задача 1

Ставка доходности по государственным ценным бумагам на рынке страны  $X$  составляет в среднем  $5\%$ . Доходность корпоративных заимствований находится в диапазоне  $6\text{—}9\%$ . Доходность рыночного портфеля в текущем году —  $13\%$ . Средняя доходность рыночного портфеля за 30 лет —  $10\%$ . Основываясь на модели ЦМРК (САРМ):

- а) постройте линию зависимости требуемой доходности от бета-коэффициента;
- б) рассчитайте рыночную премию за риск;
- в) рассчитайте требуемую доходность инвестиций, по которым бета-коэффициент оценен на уровне  $1,2$ ;
- г) ответьте на вопрос: если по инвестиционному активу с величиной бета-коэффициента на уровне  $1,6$  ожидается доходность  $17\%$ , является ли этот вариант инвестирования привлекательным?
- д) ответьте на вопрос: если рынок ожидает доходность по акции компании «Устойчивый никель» в размере  $19\%$ , каков должен бета-коэффициент этой акции, чтобы ее можно было использовать для получения арбитражного дохода?

#### Ответьте на вопросы:

1. Характеристика финансового плана на перспективный период.

### Вариант 4

#### Решите задачи:

**Задача 1.** Российские аналитики в ряде случаев для котируемых высоколиквидных компаний в качестве бета-коэффициента фиксируют значение единицы, для акций «второго эшелона» –  $1,5$ , а для непубличных компаний принимают на уровне двух. Для

малых компаний, недавно работающих на рынке, бета-коэффициент принимается на уровне трех (такие расчеты можно увидеть, например, в аналитических обзорах компаний Банка Москвы). Страновая премия за риск по России принимается на уровне 1,7 процентных пункта. В результате получается следующий расчет для барьерной ставки инвестирования проектов, реализуемых средними компаниями рынка:

$$k = 5\% + 1,7\% + 2 * 4,9 = 16,5\%.$$

Дайте комментарии по такому расчету.

**Ответьте на вопросы:**

1. Сущность перспективного и текущего планирования.

## **Тема 8. Антикризисное финансовое управление**

### **Вариант 1**

**Ответьте на вопросы:**

1. Понятие финансового кризиса предприятия.

**Решите задачи:**

**Задача 1.** Выполнить финансовую диагностику предприятия по данным таблицы.

Оценить финансовую устойчивость предприятия.

Исходные данные:

Наименование показателя	на 01.01.2014	на 01.04.2014	на 01.07.2014
Собственный капитал, ден. ед.	41121245	38122732	38765576
Долгосрочные обязательства, ден. ед.	0	0	0
Текущие обязательства, ден. ед.	12977657	14746046	15141807
Необоротные активы, ден. ед.	47592033	47581413	41550334
Производственные запасы, ден. ед.	317871	319616	346366
Незавершенное производство, ден. ед.	219979	220958	306443
Авансы поставщикам, ден. ед.	316226	314456	359035

### **Вариант 2**

**Ответьте на вопросы:**

1. По каким признакам классифицируются финансовые кризисы предприятия?

**Решите задачи:**

Предприятие имеет на балансе оборотные активы в следующих суммах (тыс. ден. ед.):

Материальные оборотные активы	60
Дебиторская задолженность	70
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	6
Краткосрочные обязательства	100

Допустим, отсутствуют:

1. Излишек и недостаток оборотных средств.
2. Сомнительная и безнадежная дебиторская задолженность.

Достаточен ли уровень платежеспособности предприятия?

### **Вариант 3**

**Ответьте на вопросы:**

1. Раскройте сущность и задачи антикризисного финансового управления предприятием

**Решите задачи:**

**Задача 1.** Оценить на основе Z-счёта Альтмана вероятность банкротства предприятия при следующих данных отчётного года (тыс. руб.): общая сумма активов —

31650; оборотные средства — 6240; нераспределенная прибыль: отчётного года — 1200; прошлых лет — 500; реализация продукции по отпускным ценам — 12000; в том числе подакцизная продукция (акциз — 35 %) - 3000; полная себестоимость товарной продукции — 8000; внереализационные доходы — 1500; краткосрочные обязательства — 800; акционерный капитал — 1240.

#### **Вариант 4**

##### **Ответьте на вопросы:**

1. Раскройте основные этапы процесса антикризисного финансового управления предприятием

##### **Решите задачи:**

##### **Задача № 1**

На что указывают изменения в коэффициентах, представленных в таблице?

Название коэффициента	На начало периода	На конец периода
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,85	0,90
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	0,17	0,15
Коэффициент маневренности собственных средств	0,35	0,38
Коэффициент накопления амортизации	0,37	0,30
Коэффициент реальной стоимости основных и материальных оборотных средств в имуществе предприятия	0,55	0,49

##### **Критерии оценивания контрольных работ:**

«отлично» – правильное решение задачи, подробная аргументация своего решения, хорошее знание аспектов теоретических вопросов;

«хорошо» – правильное решение задачи, достаточная аргументация своего решения, хорошее знание теоретических вопросов;

«удовлетворительно» – частично правильное решение задачи, недостаточная аргументация своего решения, определенное знание теоретических вопросов;

«неудовлетворительно» – неправильное решение задачи, отсутствие необходимых знание теоретических вопросов.



ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«КЕРЧЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ МОРСКОЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ»  
Кафедра экономики предприятия

Демчук О.В., Морозова А.М.

**ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**  
Методические указания  
для обучающихся по освоению дисциплины  
(приложение 2 к рабочей программе дисциплины)

для студентов направления подготовки 38.04.01 «Экономика»  
магистерская программа – «Экономическая безопасность субъектов  
предпринимательства»

очной и заочной форм обучения

Керчь, 2017 г.

1 Общие сведения о дисциплине .....	3
1.1 Цели и задачи дисциплины.....	3
1.2 Перечень компетенций, формируемых в процессе изучения дисциплины .....	3
1.3 Тематический план дисциплины, распределение трудоемкости по видам аудиторных занятий и самостоятельной работы .....	5
1.4 Общие рекомендации к аудиторным занятиям и самостоятельной работе.....	5
1.5 Подготовка к промежуточной аттестации по дисциплине.....	7
1.6 Учебно-методическое обеспечение дисциплины .....	8

## 1 Общие сведения о дисциплине

### 1.1 Цели и задачи дисциплины

Целью изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» является формирование у студентов современных фундаментальных знаний в области теории управления финансами организации (предприятия), раскрытие сущностных основ взаимодействия теории и практики финансового менеджмента, необходимость управления финансами, содержание его традиционных и специальных функций, роли и значения в современных рыночных отношениях.

Задачи дисциплины: изучение особенностей организации управления финансами; освоение существующих методик анализа стоимости и структуры капитала; изучение системы информационного обеспечения финансового менеджмента; формирование современного представления об управлении активами и пассивами предприятия; формирование представления о стратегии и тактике финансового управления в современной рыночной экономике; овладение современными методиками оценки эффективности принимаемых финансовых решений; формирование способности оценивать текущую финансовую ситуацию с точки зрения возможностей увеличения доходов предприятия (организации) и дополнительного инвестирования средств.

В соответствии с ФГОС ВО 38.04.01 «Экономика (уровень магистратуры)» дисциплина «Финансовый менеджмент» изучается в рамках вариативной части. Для освоения данной дисциплины необходимы знания и умения, приобретенные в результате изучения предшествующих дисциплин: «Менеджмент», «Маркетинг», «Финансы», «Финансовая деятельность субъектов предпринимательства» и др. Знания, приобретенные при освоении дисциплины «Финансовый менеджмент» будут использованы при изучении дальнейших специальных дисциплин, таких как «Стратегическое управление предприятием (организацией)», «Система обеспечения экономической безопасности», «Диагностика и анализ финансово-хозяйственной деятельности» и др.

### 1.2 Перечень компетенций, формируемых в процессе изучения дисциплины

После освоения дисциплины «Финансовый менеджмент» выпускник должен обладать следующими компетенциями:

#### Общекультурными компетенциями (ОК):

№ компетенции	Содержание компетенции
ОК-1	способностью к абстрактному мышлению, анализу, синтезу

#### Общепрофессиональными компетенциями (ОПК):

№ компетенции	Содержание компетенции
ОПК-2	готовностью руководить коллективом в сфере своей профессиональной деятельности, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия
ОПК-3	способностью принимать организационно-управленческие решения

#### Профессиональными компетенциями (ПК):

№ компетенции	Содержание компетенции
ПК-5	способностью самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ

№ компетенции	Содержание компетенции
ПК-6	способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности
ПК-9	способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов
ПК-10	способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом
ПК-11	способностью руководить экономическими службами и подразделениями на предприятиях и организациях различных форм собственности, в органах государственной и муниципальной власти
ПК-12	способностью разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности

В результате изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» студент должен

#### ЗНАТЬ:

современные критерии оценки финансовых и инвестиционных решений, их преимущества и недостатки; нормативно-правовую базу, регулирующую финансово-хозяйственную деятельность предприятий; сущность, функции и основные принципы организации финансового менеджмента, его информационное обеспечение; модели управления денежными потоками компаний; методы составления (прогнозирования) финансовых планов компании; теоретические и практические аспекты структуры капитала компании; основные направления деятельности в области управления финансов с учетом специфики решаемых задач; принципы идентификации и анализа фундаментальных факторов и рисков, влияющих на принятие решений финансовым менеджером компании.

#### УМЕТЬ:

принимать финансовые и инвестиционные решения на основе современных критериев оценки эффективности; выбирать финансовые методы, инструменты, исходя из специфики деятельности компании; использовать современные принципы организации и методы управления финансами предприятия для регулирования социально-экономических процессов в условиях рыночной экономики; предлагать способы решения проблем с учетом критериев социально-экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий; прогнозировать динамику основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом; применять современные модели для анализа структуры капитала, политики выплат, финансовой структуры компании, финансовых механизмов корпоративного контроля и корпоративного управления.

#### ВЛАДЕТЬ:

навыками принятия финансовых и инвестиционных решений; методами финансового планирования и прогнозирования; инструментами оценки и анализа основных финансовых инструментов, используемых на российском и зарубежных финансовых рынках; разработкой и обоснованием социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, и методикой их расчета; современными методами анализа и принятия финансовых решений; методами и инструментами оценки и анализа структуры капитала на различные аспекты деятельности компании; навыками применения методов управления денежными потоками компании.

### 1.3 Тематический план дисциплины, распределение трудоемкости по видам аудиторных занятий и самостоятельной работы

Наименования разделов, тем	Общее количество часов	Количество зачетных единиц	Очная форма						Заочная форма					
			Распределение часов по видам занятий						Распределение часов по видам занятий					
			Ауд.	ЛК	ЛР	ПЗ	СР	Контроль	Ауд.	ЛК	ЛР	ПЗ	СР	Контроль
Тема 1. Концептуальные основы финансового менеджмента	6	0,17	3	1		2	3		3	1		2	3	
Тема 2. Функции и принципы финансового менеджмента	7	0,19	4	2		2	3		4	2		2	3	
Тема 3. Методологические системы финансового менеджмента	7	0,19	4	2		2	3		4	2		2	3	
Тема 4. Предпринимательские риски и управление ими	10	0,28	6	2		4	4		2	1		1	8	
Тема 5. Сущность активов предприятия и принципы их формирования	10	0,28	6	2		4	4		2	1		1	8	
Тема 6. Управление ценой и структурой капитала	7	0,19	4	2		2	3		3	1		2	4	
Тема 7. Риск и доходность финансовых активов	6	0,17	3	1		2	3		2	1		1	4	
Тема 8. Финансовое планирование и прогнозирование	7	0,19	4	2		2	3		2	1		1	5	
Тема 9. Антикризисное финансовое управление	6	0,17	3	1		2	3		4	2		2	2	
Тема 10. Риск-менеджмент на предприятии	6	0,17	3	1		2	3		4	2		2	2	
<b>Курсовая работа</b>	36	1,00					36						36	
<b>Форма контроля - экзамен</b>	36	1,00						36					27	9
<b>Всего часов по дисциплине</b>	<b>144</b>	<b>4</b>	<b>40</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>24</b>	<b>68</b>	<b>36</b>	<b>30</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>105</b>	<b>9</b>

### 1.4 Общие рекомендации к аудиторным занятиям и самостоятельной работе

Обучение по дисциплинам учебного плана любого направления подготовки предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции, практические и лабораторные работы) и самостоятельной работы студентов.

С целью обеспечения успешного обучения студент должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса и выполняет следующие функции:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

Подготовка к лекции заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора);
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке;

- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции.

Подготовка к практическим занятиям и лабораторным работам:

- внимательно прочитайте материал лекций относящихся к данному практическому (лабораторному) занятию, ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;
- выпишите основные термины;
- ответьте на контрольные вопросы по теме занятия, готовьтесь дать развернутый ответ на каждый из вопросов;
- уясните, какие учебные элементы остались для вас неясными и постарайтесь получить на них ответ заранее (до практического занятия) во время текущих консультаций преподавателя;
- готовиться можно индивидуально, парами или в составе малой группы, последние являются эффективными формами работы;
- рабочая программа дисциплины в части целей, перечню знаний, умений, терминов и учебных вопросов может быть использована вами в качестве ориентира в организации обучения

Целью самостоятельной работы студентов является:

- научить студента осмысленно и самостоятельно работать сначала с учебным материалом, затем с научной информацией, заложить основы самоорганизации и самовоспитания с тем, чтобы привить умение в дальнейшем непрерывно повышать свою квалификацию.
- закрепление, расширение и углубление знаний, умений и навыков, полученных студентами на аудиторных занятиях под руководством преподавателей;
- изучение студентами дополнительных материалов по изучаемым дисциплинам и умение выбирать необходимый материал из различных источников;
- воспитание у студентов самостоятельности, организованности, самодисциплины, творческой активности, потребности развития познавательных способностей и упорства в достижении поставленных целей.

Предлагаемый подход к освоению материала усиливает мотивацию к аудиторной и внеаудиторной активности, что обеспечивает необходимый уровень знаний по изучаемым дисциплинам и позволяет повысить готовность студентов к сдаче экзаменов.

Основная задача организации самостоятельной работы студентов заключается в создании психолого-дидактических условий развития интеллектуальной инициативы и мышления на занятиях любой формы.

Формы самостоятельной работы студентов разнообразны. Они включают в себя:

- изучение и систематизацию официальных государственных документов - законов, постановлений, указов, нормативно-инструкционных и справочных материалов с использованием информационно-поисковых систем "Консультант-плюс", "Гарант", компьютерной сети "Интернет";
- изучение учебной, научной и методической литературы, материалов периодических изданий с привлечением электронных средств официальной, статистической, периодической и научной информации;
- подготовку докладов и рефератов, написание курсовых и выпускных квалификационных работ;
- участие в работе студенческих конференций, комплексных научных исследованиях.

Самостоятельная работа приобщает студентов к научному творчеству, поиску и решению актуальных современных проблем.

На интенсивность самостоятельной работы оказывает влияние содержание образовательных программ, разработанных в соответствии с требованиями ФГОС по каждой специальности.

Самостоятельная работа включает следующие виды деятельности:

- проработку лекционного материала;

- изучение по учебникам программного материала, не изложенного на лекциях;
- подготовку к семинарам, практическим занятиям, лабораторным работам, коллоквиумам;
- подготовку докладов, статей, рефератов;
- выполнение учебных заданий кафедр (расчетные и расчетно-графические работы, презентаций);
- выполнение курсовых работ и проектов;
- рецензирование/оппонирование тезисов/статей;
- и др.

Самостоятельная работа реализуется:

1. Непосредственно в процессе аудиторных занятий - на лекциях, практических и семинарских занятиях, при выполнении лабораторных работ.

2. В контакте с преподавателем вне рамок расписания - на консультациях по учебным вопросам, в ходе творческих контактов, при ликвидации задолженностей, при выполнении индивидуальных заданий и т.д.

3. В библиотеке, дома, в общежитии, на кафедре при выполнении студентом учебных и творческих задач.

Приступая к изучению новой учебной дисциплины, студенты должны ознакомиться с учебной программой, учебной, научной и методической литературой, имеющейся в библиотеке, получить в библиотеке рекомендованные учебники и учебно-методические пособия, завести новую тетрадь для конспектирования лекций и работы с первоисточниками.

В учебном процессе выделяют два вида самостоятельной работы:

- аудиторная;
- внеаудиторная.

Аудиторная самостоятельная работа по дисциплине выполняется на учебных занятиях под непосредственным руководством преподавателя и по его заданию.

Внеаудиторная самостоятельная работа выполняется студентом по заданию преподавателя, но без его непосредственного участия.

Содержание внеаудиторной самостоятельной определяется в соответствии с рекомендуемыми видами заданий согласно примерной и рабочей программ учебной дисциплины.

Видами заданий для внеаудиторной самостоятельной работы являются:

- для овладения знаниями: чтение текста (учебника, первоисточника, дополнительной литературы), составление плана текста, графическое изображение структуры текста, конспектирование текста, выписки из текста, работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами, учебно-исследовательская работа, использование аудио- и видеозаписей, компьютерной техники и Интернета и др.

- для закрепления и систематизации знаний: работа с конспектом лекции, обработка текста, повторная работа над учебным материалом (учебника, первоисточника, дополнительной литературы, аудио и видеозаписей, составление плана, составление таблиц для систематизации учебного материала, ответ на контрольные вопросы, заполнение рабочей тетради, аналитическая обработка текста (аннотирование, рецензирование, реферирование, конспект-анализ и др), подготовка мультимедиа сообщений/докладов к выступлению на семинаре (конференции), подготовка реферата, составление библиографии, тематических кроссвордов, тестирование и др.

- для формирования умений: решение задач и упражнений по образцу, решение вариативных задач, выполнение чертежей, схем, выполнение расчетов (графических работ), решение ситуационных (профессиональных) задач, подготовка к деловым играм, проектирование и моделирование разных видов и компонентов профессиональной деятельности, опытно экспериментальная работа, рефлексивный анализ профессиональных умений с использованием аудио- и видеотехники и др.

### **1.5 Подготовка к промежуточной аттестации по дисциплине**

К экзамену (зачету) необходимо готовится целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по данной дисциплине. Попытки освоить дисциплину в период зачётно-

экзаменационной сессии, как правило, показывают не слишком удовлетворительные результаты. В самом начале учебного курса познакомьтесь со следующей учебно-методической документацией:

- программой дисциплины;
- перечнем знаний и умений, которыми студент должен владеть;
- тематическими планами лекций, семинарских занятий;
- контрольными мероприятиями;
- учебником, учебными пособиями по дисциплине, а также электронными ресурсами;
- перечнем экзаменационных вопросов.

После этого у вас должно сформироваться четкое представление об объеме и характере знаний и умений, которыми надо будет овладеть по дисциплине. Систематическое выполнение учебной работы на лекциях и семинарских занятиях позволит успешно освоить дисциплину и создать хорошую базу для сдачи экзамена (зачета).

## 1.6 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

### Основная литература:

1. Брусов, П.Н. Финансовый менеджмент. Долгосрочная финансовая политика. Инвестиции (для бакалавров) [Электронный ресурс] : учеб. пособие / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова. — Электрон. дан. — Москва : КноРус, 2014. — 304 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/53591>. — Загл. с экрана.

2. Брусов, П.Н. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование (для бакалавров) [Электронный ресурс] : учеб. пособие / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова. — Электрон. дан. — Москва : КноРус, 2014. — 232 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/53593>. — Загл. с экрана.

3. Воронина, М.В. Финансовый менеджмент: Учебник для бакалавров [Электронный ресурс] : учеб. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2015. — 400 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/70598>. — Загл. с экрана.

4. Данилин, В.И. Финансовый менеджмент: категории, задачи, тесты, ситуации [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Москва : Проспект, 2015. — 376 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/54907>. — Загл. с экрана.

5. Иванов, И.В. Финансовый менеджмент: Стоимостной подход: Учебное пособие [Электронный ресурс] : учеб. пособие / И.В. Иванов, В.В. Баранов. — Электрон. дан. — Москва : Альпина Паблишер, 2016. — 504 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/95181>. — Загл. с экрана.

6. Ионова, Ю.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. / Ю.Г. Ионова, В.А. Леднев, М.Ю. Андреева. — Электрон. дан. — Москва : Университет «Синергия», 2015. — 288 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93246>. — Загл. с экрана.

7. Кириченко, Т.В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2016. — 484 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93321>. — Загл. с экрана.

8. Ковалев, В.В. Основы теории финансового менеджмента [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Москва : Проспект, 2015. — 544 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/54865>. — Загл. с экрана.

9. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент. Теория и практика [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Москва : Проспект, 2014. — 1 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/54906>. — Загл. с экрана.

### Дополнительная литература:

10. Аникина, И.Д. Стратегический финансовый менеджмент социально ответственной корпорации: Монография [Электронный ресурс] : монография / И.Д. Аникина, А.В. Гукова, А.В. Киров. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2012. — 364 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/70576>. — Загл. с экрана.

11. Голубев, А.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. пособие —



Электрон. дан. — Санкт-Петербург : НИУ ИТМО, 2013. — 130 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/71166>. — Загл. с экрана.

12. Демчук О.В. Финансовый менеджмент : конспект лекций для студентов направления подгот. 38.04.01 «Экономика» оч. и заоч. форм обучения / сост.: Демчук О.В., Морозова А.М. ; Федер. гос. бюджет. образоват. учреждение высш. образования «Керч. гос. мор. технолог. ун-т», Каф. «Экономика предприятия». — Керчь, 2015. — 108 с.

13. Демчук О.В. Финансовый менеджмент : метод. указ. по выполнению курсовых работ для студентов направления подгот. 38.04.01 «Экономика» оч. и заоч. форм обучения / Демчук О.В., Морозова А.М. ; Федер. гос. бюджет. образоват. учреждение высш. образования «Керч. гос. мор. технолог. ун-т», Каф. «Экономика предприятия». — Керчь, 2015. — 26 с.

14. Евсева, С.А. Финансовый менеджмент: практикум для студентов специальности 080502.65 «Экономика и управление на предприятии по отраслям, направлений 080100.62 Экономика, 080200.62 Менеджмент очной, заочной и очно-заочной форм обучения [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Красноярск : СибГТУ, 2013. — 102 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/72948>. — Загл. с экрана.

15. Морозова А.М. Финансовый менеджмент : метод. указ. к практ. занятиям для студентов направления подгот. 38.04.01 «Экономика» оч. и заоч. форм обучения / Морозова А.М. ; Федер. гос. бюджет. образоват. учреждение высш. образования «Керч. гос. мор. технолог. ун-т», Каф. «Экономика предприятия». — Керчь, 2015. — 23 с.

16. Новичков, В.И. Стратегический менеджмент [Электронный ресурс] : учеб.-метод. пособие / В.И. Новичков, В.Р. Дембовский, И.М. Виноградова. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2015. — 202 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/72376>. — Загл. с экрана.

17. Сысо, Т.Н. Финансовый менеджмент: учебное пособие [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Омск: ОмГУ, 2012. — 224 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/12881>. — Загл. с экрана.

18. Черкасова, Т.Н. Международный финансовый менеджмент: Учебное пособие [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Москва : Экономический факультет МГУ им. М.В. Ломоносова, 2013. — 77 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/73127>. — Загл. с экрана.