

ЕЛЕЦКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ им. И.А. БУНИНА

«УТВЕРЖДАЮ»  
Директор института права и экономики  
/ И.Г. Колосова /



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**  
**Б1.В.01.14 Финансовый менеджмент**

**Направление подготовки:** 38.03.02 Менеджмент

**Направленность (профиль):** маркетинг и управление бизнесом

**Квалификация (степень):** *бакалавр*

**Форма обучения:** *очная*

**Институт:** права и экономики

**Кафедра:** экономики и управления им. Н.Г. Нечаева

	очная форма	очно-заочная форма	заочная форма
Курс	4		
Семестр/триместр	8		
Лекции	18		
в т.ч. практическая подготовка	2		
Лабораторные занятия			
Практические (семинарские) занятия	18		
в т.ч. практическая подготовка	2		
Форма промежуточной аттестации	Зачет		
Контроль			
Иные формы работы			
Самостоятельная работа	36		

**Всего часов:** 72

**Трудоемкость:** 2 зачетные единицы.

Разработчик рабочей программы:

*старший преподаватель С.В. Мишина*

## I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

**Цель изучения дисциплины:** формирование у студентов теоретических знаний, навыков и компетенций по вопросам текущего и перспективного финансового планирования, формирование и использование денежных фондов, организации денежного оборота, сбалансированности материальных и финансовых ресурсов; поддержания эффективной структуры капитала; контроля за поступлением и использованием денежных средств.

### **Задачи изучения дисциплины:**

- ознакомить обучающихся с основными принципами и базовыми концепциями финансового менеджмента в современных рыночных условиях;
- обучить технике расчета и методам использования основных количественных показателей, используемых при принятии финансовых решений;
- рассмотреть основные источники финансирования деятельности компании и принципы формирования оптимальной структуры капитала;
- обучить оценке финансовых и инвестиционных возможностей компании на основе имеющейся информации с учетом разработанной финансовой стратегии;
- рассмотреть основные направления инвестиционной политики компании, обучить методам оценки риска и доходности финансовых вложений;
- обучить методам оценки денежных потоков компании и ознакомить с существующими критериями оценки эффективности управленческих решений в области финансов;
- обучить приемам управления основным и оборотным капиталом компании с позиций максимальной эффективности финансово-хозяйственной деятельности.

**Место дисциплины в структуре ОПОП:** реализуется в рамках части, формируемой участниками образовательных отношений, блока Б1. Дисциплины (модули).

### **Планируемые результаты обучения по дисциплине:**

Код компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине
<b>ПКС-2</b>	<b>Знать:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- основные понятия и методы организации труда, производства и управления, используемые при осуществлении деятельности организации;</li><li>- методы сбора и обработки экономической информации, а также осуществления технико-экономических расчетов и анализа финансово-хозяйственной деятельности организации, в том числе с использованием современных информационных технологий;</li></ul>	<b>Знает:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- методику обработки финансовой информации, основы финансового управления, теоретические основы финансового планирования;</li><li>- методы управления финансовыми ресурсами и денежными потоками.</li></ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- порядок разработки бизнес-планов организации, а также стратегических и оперативных планов в соответствии с отраслевой принадлежностью и перспективами развития организации.</li> </ul>	
	<p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- оптимально использовать материальные, трудовые и финансовые ресурсы организации, а также выявлять резервы осуществления деятельности;</li> <li>- анализировать и интерпретировать экономическую и финансовую информацию, содержащуюся в отчетности организации, и использовать полученные сведения для оценки деятельности и принятия управленческих решений;</li> <li>- разрабатывать мероприятия по обеспечению режима экономии, повышению рентабельности производства, конкурентоспособности выпускаемой продукции и производительности труда в краткосрочном и долгосрочном периодах.</li> </ul>	<p><b>Умеет:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- составлять финансовые планы организации;</li> <li>- проводить анализ динамики и структуры базовых финансовых показателей деятельности предприятия.</li> </ul>
	<p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками выполнения расчетов по материальным, трудовым и финансовым затратам, необходимым для производства и реализации выпускаемой продукции, освоения новых видов продукции и производимых услуг, в том числе с применением современных информационных технологий;</li> <li>- навыками проведения экономического анализа финансово-хозяйственной деятельности организации и определения экономической эффективности организации труда, производства и внедрения инновационных технологий;</li> <li>- технологией разработки организационно-управленческих решений, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности организации.</li> </ul>	<p><b>Владеет:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками составления и обоснования финансовых заключений и финансовых планов предприятия;</li> <li>- навыками составления бюджетов организации, финансовых планов, планов развития предприятия.</li> </ul>

## II. СОДЕРЖАНИЕ И ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

с указанием количества часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу

## Очная форма обучения

№ п/п	Наименование разделов и тем	Всего	Аудиторные занятия			Сам. раб.
			ЛК	ПЗ	ЛБ	
	<b>Раздел 1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента</b>	<b>27</b>	<b>6</b>	<b>6</b>		<b>15</b>
1.	Тема 1. Теоретические основы финансового менеджмента	9	2	2		5
2.	Тема 2. Организационные основы финансового менеджмента	9	2	2		5
3.	Тема 3. Информационная база финансового менеджмента	9	2	2		5
	<b>Раздел 2. Управление финансовыми ресурсами организации</b>	<b>45</b>	<b>12</b>	<b>12</b>		<b>21</b>
4.	Тема 4. Управление стоимостью и структурой капитала	13	4	4		5
5.	Тема 5. Управление оборотными и внеоборотными активами	13	4	4		5
6.	Тема 6. Внутрифирменное планирование финансовой деятельности	9	2	2		5
7.	Тема 7. Антикризисное финансовое управление в контексте несостоятельности	10	2	2		6
	<i>Зачет</i>					
	<i>Итого за 8 семестр</i>	<i>72</i>	<i>18</i>	<i>18</i>		<i>36</i>
	в т.ч. практическая подготовка	4	2	2		
	<b>ИТОГО:</b>	<b>72</b>	<b>18</b>	<b>18</b>		<b>36</b>

### III. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Текущая аттестация проводится в форме контрольной работы (в традиционной или тестовой форме).

## **Типовой вариант контрольной работы**

В традиционной форме:

### **1 вариант**

1. Виды дивидендной политики
2. Коэффициенты ликвидности и их расчет
3. Определить необходимую сумму финансовых средств, инвестируемых в предстоящем периоде в дебиторскую задолженность, при следующих условиях: планируемый объем реализации продукции с предоставлением товарного кредита – 12200 тыс. усл.ед., планируемый удельный вес себестоимости продукции в ее цене – 60%, средний период предоставления кредита оптовым покупателям – 36 дней, средний период просрочки платежей по предоставленному кредиту по результатам анализа – 18 дней.
4. Годовая потребность в определенном виде сырья, от которой зависит объем его закупки составляет 1000 усл.ед. Средняя стоимость размещения одного заказа – 15,5 усл.ед., а средняя стоимость хранения единицы запаса – 4,3 усл.ед. Определить оптимальный средний размер партии поставки запаса и оптимальный средний размер производственного запаса.

### **2 вариант**

1. Оценка финансовых активов компании
2. Классификация финансового менеджмента по типу организации и временному фактору
3. На основе модели Баумоля необходимо определить средний и максимальный размер остатков денежных средств, пользуясь следующими данными:  
планируемый годовой объем денежного оборота = 215 тыс. у.е.;  
расходы по обслуживанию одной денежной операции – 95 у.е.;  
среднегодовая ставка процента по краткосрочным финансовым вложениям – 18%.
4. Торговая фирма ежедневно получает в среднем 100 тыс.руб. Финансовый директор определил, что период между отправкой чека и его действительным получением для использования составляет 3 дня. Требуется определить, какая сумма заморожена из-за этой задержки.

**В тестовой форме:**

#### **1. Финансовый менеджмент представляет собой:**

1. государственное управление финансами
2. управление финансовыми потоками коммерческой организации в рыночной экономике
3. управление финансовыми потоками некоммерческой организации

#### **2. Какие функции выполняют финансы организаций?**

1. воспроизводственную, контрольную, распределительную.

2. контрольную, учетную
3. распределительную, контрольную

**3. Кто формирует финансовую политику организации?**

1. главный бухгалтер организации
2. финансовый менеджер
3. руководитель хозяйствующего субъекта

**4. Основной целью финансового менеджмента является:**

1. разработка финансовой стратегии организации
2. рост дивидендов организации
3. максимизация рыночной стоимости организации

**5. Объектами финансового менеджмента являются:**

1. финансовые ресурсы, внеоборотные активы, заработная плата основных работников
2. рентабельность продукции, фондоотдача, ликвидность организации
3. финансовые ресурсы, финансовые отношения, денежные потоки

**6. Что является управляющей подсистемой финансового менеджмента?**

1. дирекция коммерческой организации
2. финансовое подразделение и бухгалтерия
3. маркетинговая служба организации

**7. В основные должностные обязанности финансового менеджмента входит:**

1. управление ценными бумагами, запасами и заемным капиталом
2. управление ликвидностью, организация взаимоотношений с кредиторами
3. управление финансовыми рисками, налоговое планирование, разработка стратегии развития организации

**8. К основным концепциям финансового менеджмента относятся концепции:**

1. двойная запись
2. компромисса между доходностью и риском
3. делегирования полномочий

**9. К первичным ценным бумагам относятся:**

1. акции
2. свопы
3. форварды

**10. К вторичным ценным бумагам относятся:**

1. облигации
2. векселя
3. фьючерсы

**11. "Золотое правило" финансового менеджмента – это:**

1. рубль сегодня стоит больше, чем рубль – завтра
2. доход возрастает по мере уменьшения риска
3. чем выше платежеспособность, тем меньше ликвидность

**12. Равномерные платежи или поступления денежных средств через одинаковые интервалы времени при использовании одинаковой ставки процента – это:**

1. аннуитет
2. дисконтирование
3. своп

**13. Если равномерные платежи предприятия производятся в конце периода, то такой поток называется:**

1. пренумерандо
2. перпетуитет
3. постнумерандо

**14. К производным ценным бумагам относятся:**

1. акции предприятия
2. опционы
3. облигации

**15. К финансовому рынку может быть отнесен:**

1. рынок труда
2. рынок капитала
3. отраслевой товарный рынок

**16. Организация мобилизует свои денежные средства на:**

1. страховом рынке
2. рынке коммуникационных услуг
3. фондовом рынке

**17. Организация привлекает краткосрочные ссуды на:**

1. рынке капитала
2. страховом рынке
3. денежном рынке

**18. Из перечисленных источников информации для финансового менеджера к внешним относятся:**

1. бухгалтерский баланс
2. прогноз социально-экономического развития отрасли
3. отчет о движении денежных средств

**19. Из перечисленных источников информации к внутренним относится:**

1. уровень инфляции
2. отчет о прибылях и убытках
3. данные статистического сборника

**20. Внешним пользователем информации являются:**

1. инвесторы
2. финансовый менеджер организации
3. главный бухгалтер организации

**21. Основой информационного обеспечения финансового менеджмента является:**

1. учетная политика организации
2. бухгалтерский баланс
3. отчет о прибылях и убытках

**22. Финансовый механизм - это совокупность:**

1. форм организации финансовых отношений, способов формирования и использования финансовых ресурсов, применяемых предприятием
2. способов и методов финансовых расчетов между предприятиями
3. способов и методов финансовых расчетов между предприятиями и государством

**23. Финансовая тактика предприятия - это:**

1. решение задач конкретного этапа развития предприятия
2. определение долговременного курса в области финансов предприятия, решение крупномасштабных задач
3. разработка принципиально новых форм и методов перераспределения денежных фондов предприятия

**24. Финансовый менеджмент - это:**

1. научное направление в макроэкономике
2. наука об управлении государственными финансами
3. практическая деятельность по управлению денежными потоками компании
4. управление финансами хозяйствующего субъекта
5. учебная дисциплина, изучающая основы учета и анализа

**25. Составляющие элементы финансового механизма:**

1. финансовые методы, финансовые рычаги, система финансовых расчетов
2. финансовые методы, финансовые рычаги, правовое, нормативное и информационное обеспечение
3. финансовые методы, финансовые рычаги, система финансовых расчетов, информационное обеспечение



**26. Финансовые менеджеры преимущественно должны действовать в интересах:**

1. рабочих и служащих
2. кредиторов
3. государственных органов
4. стратегических инвесторов
5. собственников (акционеров)
6. покупателей и заказчиков

Промежуточная аттестация обучающихся осуществляется в форме зачета с использованием следующих оценочных материалов: перечень вопросов к зачету.

**Вопросы к зачету  
(8 семестр очная форма обучения)**

1. Сущность дивидендной политики.
2. Точки зрения к обоснованию дивидендной политики.
3. Виды дивидендной политики.
4. Факторы, влияющие на дивидендную политику.
5. Основные модели управления денежной наличностью.
6. Модель Баумоля по определению величины денежной наличности компании.
7. Модель Миллера-Орра по определению величины денежной наличности компании.
8. Основные принципы управления дебиторской задолженностью.
9. Основные условия использования коммерческого кредита.
10. Политика предоставления скидок в целях ускорения расчетов.
11. Управление товарно-материальными запасами.
12. Классификация форм финансового кризиса.
13. Количественные факторы (признаки) неблагополучия финансов компании.
14. Модель Альтмана и возможности ее применения в российской экономике.
15. Качественные факторы угрозы банкротства.
16. Основные направления минимизации проблем с ликвидностью и платежеспособностью.
17. Классификация источников экономической информации для целей финансового анализа.
18. Основные правила и принципы формирования информации.
19. Бухгалтерский баланс как базовый источник информации.
20. Задачи и методы анализа финансовой отчетности.
21. Цели, задачи и программа детализированного анализа финансово-хозяйственной деятельности компании.
22. Группировка финансовых коэффициентов по основным направлениям эффективности деятельности компании.
23. Коэффициенты ликвидности и их расчет.
24. Коэффициенты использования активов и их расчет.

25. Коэффициенты платежеспособности и их расчет.
26. Коэффициенты рентабельности и их расчет.
27. Коэффициенты рыночной оценки активности и их расчет.
28. Ограничения и проблемы по использованию результатов финансового анализа.
29. Основные практические функции бизнес-плана компании и стандартная структура бизнес-плана.
30. Основные этапы финансового планирования.
31. Комплексный бюджет компании (операционный и финансовый бюджеты).
32. Капитал компании и его составляющие.
33. Преимущество и недостатки собственных источников капитала.
34. Преимущества и недостатки заемных источников капитала.
35. Стоимость заемного капитала, привлекаемого за счет эмиссии облигаций.
36. Стоимость заемного капитала в форме банковского кредита.
37. Стоимость коммерческого кредита.
38. Цена капитала за счет выпуска привилегированных акций.
39. Стоимость привлекаемого капитала за счет обыкновенных акций.
40. Модель Гордона и ее применение.
41. Модель CAPM и ее применение.
42. Средневзвешенная стоимость капитала и ее расчет.
43. Основные теоретические взгляды и концепции управления структурой капитала.
44. Доходность инвестированного капитала (ROI) и ее расчет.
45. Доходность акционерного капитала (ROE) и ее расчет.
46. Оценка финансовых активов компании.
47. Сущность, цель и задачи финансового менеджмента.
48. Основные функции финансового менеджера.
49. Организационная структура управления финансами компании.
50. Классификация финансового менеджмента по типу организации и временному фактору.
51. Фундаментальные (базовые) концепции управления финансами.
52. Финансовые инструменты.
53. Финансовый актив и финансовое обязательство.
54. Основные организационно-правовые формы компании и особенности организации финансов.
55. Основные преимущества и недостатки частных и публичных компаний.
56. Компромисс между риском и доходностью: понятие (сущность) и пути достижения.
57. Классификация источников финансового обеспечения.
58. Краткосрочное и среднесрочное финансирование.
59. Долгосрочное долговое финансирование.
60. Долгосрочное финансирование за счет акционерного капитала.

## IV. ПЕРЕЧЕНЬ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

### 4.1. Основная литература

1. Воронина М.В. Финансовый менеджмент : учебник / М.В. Воронина. – Москва : Дашков и К°, 2020. – 399 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573253> (дата обращения 01.06.2022). – Библиогр.: с. 380-384. – ISBN 978-5-394-03552-4. – Текст : электронный.

2. Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03375-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489484> (дата обращения: 01.06.2022).

### 4.2. Дополнительная литература

1. Кириченко Т.В. Финансовый менеджмент : учебник / Т.В. Кириченко. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 484 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573157> (дата обращения 01.06.2022). – Библиогр.: с. 463-467. – ISBN 978-5-394-01996-8. – Текст : электронный.

2. Толкачева Н.А. Финансовый менеджмент : учебное пособие : [16+] / Н.А. Толкачева. – 2-е изд. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2020. – 147 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=574689> (дата обращения 01.06.2022). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4499-0689-2. – DOI 10.23681/574689. – Текст : электронный.

## V. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

№ пп	Ссылка на информационный ресурс	Наименование разработки в электронной форме	Доступность
1.	<a href="http://www.aup.ru/">http://www.aup.ru/</a>	Административно-управленческий портал. Включает электронную библиотеку деловой литературы и документов, бизнес-форум по различным аспектам теории и практики организации, планирования и управ-	Свободный доступ

		ления деятельностью предприятий. В разделах также представлены готовые бизнес-планы, статистические справочники и аналитические обзоры.	
--	--	---	--

## VI. СОВРЕМЕННЫЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ

1.	<a href="http://www.biblioclub.ru">http://www.biblioclub.ru</a>	Электронно-библиотечная система (ЭБС) Университетская библиотека онлайн	Регистрация через любой университетский компьютер. В дальнейшем предоставляется неограниченный индивидуальный доступ из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет
2.	<a href="http://www.garant.ru">www.garant.ru</a>	Информационно-правовой портал	Свободный доступ
3.	<a href="http://www.elibrary.ru">www.elibrary.ru</a>	Российский информационный портал в области науки, технологии, медицины и образования	Свободный доступ
4.	<a href="http://www.consultant.ru">www.consultant.ru</a>	Российская компьютерная справочно-правовая система	Свободный доступ
5.	<a href="http://www.urait.ru">www.urait.ru</a>	Образовательная платформа Юрайт. Для вузов и ссузов	Регистрация через любой университетский компьютер. В дальнейшем предоставляется неограниченный индивидуальный доступ из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет

## VII. ЛИЦЕНЗИОННОЕ И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОЕ ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

При реализации учебной дисциплины применяется следующее лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

- Microsoft Windows;
- Microsoft Office;
- LibreOffice и др.

## **VIII. ОБОРУДОВАНИЕ И ТЕХНИЧЕСКИЕ СРЕДСТВА ОБУЧЕНИЯ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Учебные занятия проводятся в аудиториях, укомплектованных специализированной мебелью, в том числе стационарными или переносными техническими средствами обучения (проектор, экран, компьютер/ноутбук).

Самостоятельная работа проводится в кабинетах, оснащенных компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.