

ЕЛЕЦКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ им. И.А. БУНИНА

«УТВЕРЖДАЮ»

Директор института экономики,
управления и сервисных технологий



Н.В. Осипова

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.О.04.09 Управление финансовыми ресурсами

Специальность: 38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль): Менеджмент организации и логистика

Квалификация (степень): бакалавр

Форма обучения: очная

Институт: экономики, управления и сервисных технологий

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

	очная форма	очно-заочная форма	
Курс	3		
Семестр/триместр	5,6		

Лекции	60		
Лабораторные занятия			
Практические (семинарские) занятия	60		
в т.ч. практическая подготовка			
Форма промежуточной аттестации	Зачет Зачет с оценкой		
Контроль			
Иные формы работы			
Самостоятельная работа	96		

Всего часов: 216

Трудоемкость: 6 зачетных единиц.

Разработчик рабочей программы:

кандидат экономических наук, доцент Н.С. Трубицына

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 обязательной части блока Б1. Дисциплины (модули).

Планируемые результаты обучения по дисциплине:

Код компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине
УК-10	Знать: <ul style="list-style-type: none">- понятийный аппарат экономической науки и базовые принципы функционирования экономики;- цели и механизмы основных видов социальной экономической политики.	Знает: <ul style="list-style-type: none">- основными финансово-экономическими терминами и базовыми принципами функционирования экономики;- механизмы основных видов финансовой политики.
	Уметь: <ul style="list-style-type: none">- использовать методы экономического и финансового планирования для достижения поставленной цели;- использовать финансовые инструменты для управления личными финансами (личным бюджетом).	Умеет: <ul style="list-style-type: none">- применять методы финансового планирования для достижения поставленной цели;- использовать финансовые инструменты для оптимизации процессов логистики.
	Владеть:	Владет:

	- навыками применения экономических инструментов для управления финансами, с учетом экономических и финансовых рисков в различных областях жизнедеятельности.	- навыками применения финансовых инструментов для разработки планов, с учетом экономических и финансовых рисков в логистике.
ОПК-3	Знать: - основные методы и модели принятия организационно-управленческих решений и их социально-экономические последствия.	Знает: - методику обработки финансовой информации, основы финансового управления, теоретические основы финансового планирования; - методы управления финансовыми ресурсами и денежными потоками.
	Уметь: - выявлять проблемные ситуации деятельности организации, обосновывать, разрабатывать и реализовывать организационно-управленческие решения; - оценивать ожидаемые результаты предлагаемых организационно-управленческих решений и проводить оценку организационных и социальных последствий принятых решений.	Умеет: - составлять финансовые планы организации; - проводить анализ динамики и структуры базовых финансовых показателей деятельности предприятия.
	Владеть: - методами оценки ожидаемых результатов реализации предлагаемых организационно-управленческих решений, применяя современный инструментарий; - способами анализа результатов проблемных ситуаций организации и разработки организационно-управленческих решений, с учетом достижения экономической и социальной эффективности.	Владеет: - навыками составления и обоснования финансовых заключений и финансовых планов предприятия; - навыками составления бюджетов организации, финансовых планов, планов развития предприятия.

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	
	Раздел 1. Теоретические и организационные основы управления финансами в логистике	108	32	32		44
1.	Тема 1 Управление финансовыми ресурсами в логистике: основные	36	10	10		16

	понятия					
2.	Тема 2. Модели управления финансовыми ресурсами в логистике в условиях неопределенности и риска	36	10	10		16
3.	Тема 3. Методы управления финансовыми ресурсами промышленного предприятия	36	12	12		12
	<i>Зачет</i>					
	<i>Итого за 5 семестр</i>	<i>108</i>	<i>32</i>	<i>32</i>		<i>44</i>
	Раздел 2. Управление финансовыми ресурсами организации	108	28	28		52
4.	Тема 4. Управление стоимостью и структурой капитала	26	6	6		14
5.	Тема 5. Управление оборотными и внеоборотными активами	30	8	8		14
6.	Тема 6. Внутрифирменное планирование финансовой деятельности	28	8	8		12
7.	Тема 7. Антикризисное финансовое управление в контексте несостоятельности	24	6	6		12
	<i>Зачет с оценкой</i>					
	<i>Итого за 6 семестр</i>	<i>108</i>	<i>28</i>	<i>28</i>		<i>52</i>
	ИТОГО:	216	60	60		96

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 управления 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. Финансовое управление 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, зачета с оценкой с использованием следующих оценочных материалов: перечень вопросов к зачету, зачету с оценкой.

Вопросы к зачету с оценкой (5 семестр очная форма обучения)

1. Организационная структура управления финансами компании.
2. Фундаментальные (базовые) концепции управления финансами.
3. Моделирование управления финансовыми ресурсами проектировании логистических систем.
4. Методы оценки кредитных рисков в логистике.
5. Метод дерева решений и его использование при финансировании проектов в логистике.
6. Стохастические модели оптимизации в логистике с использованием критериев «риск-доходность».
7. Модель стратегической прибыли в логистике.
8. Логистика и корпоративные показатели прибыли.
9. Методы управления финансовыми ресурсами в логистике в условиях неопределенности и риска.
10. Финансовые риски в логистике и приемы управления.
11. Влияние запасов на финансовые показатели компании в логистике.
12. Финансовый контроль логистических показателей.
13. Аудит управления финансами в логистике.
14. Модели оценки финансовых активов.
15. Финансовые инструменты.
16. Финансовый актив и финансовое обязательство.
17. Основные организационно-правовые формы компании и особенности организации финансов.
18. Основные преимущества и недостатки частных и публичных компаний.
19. Компромисс между риском и доходностью: понятие (сущность) и пути достижения.
20. Классификация источников финансового обеспечения.
21. Краткосрочное и среднесрочное финансирование.
22. Долгосрочное долговое финансирование.
23. Долгосрочное финансирование за счет акционерного капитала.

Вопросы к зачету с оценкой (6 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.

IV. ПЕРЕЧЕНЬ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Основная литература

1. Финансы организаций: управление финансовыми рисками : учебник и практикум для среднего профессионального образования / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 582 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-18735-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545503> (дата обращения: 20.04.2024).

2. Берзон, Н. И. Корпоративные финансы : учебное пособие для среднего профессионального образования / Н. И. Берзон, Т. В. Теплова, Т. И. Григорьева ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 229 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-16182-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/541976> (дата обращения: 20.04.2024).

4.2. Дополнительная литература

1. Вяткин, В. Н. Финансовые решения в управлении бизнесом : учебно-практическое пособие для вузов / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Д. Д. Хэмптон. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 325 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02299-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537984> (дата обращения: 20.04.2024).

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

№ пп	Ссылка на информационный ресурс	Наименование разработки в электронной форме	Доступность
---------	------------------------------------	--	-------------

1.	http://www.aup.ru/	Административно-управленческий портал. Включает электронную библиотеку деловой литературы и документов, бизнес-форум по различным аспектам теории и практики организации, планирования и управления деятельностью предприятий. В разделах также представлены готовые бизнес-планы, статистические справочники и аналитические обзоры.	Свободный доступ
2.	http://window.edu.ru/	Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам" предоставляет свободный доступ к каталогу образовательных интернет-ресурсов и полнотекстовой электронной учебно-методической библиотеке для общего и профессионального образования	Свободный доступ

VI. СОВРЕМЕННЫЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ

1.	http://www.biblioclub.ru	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.	www.garant.ru	Информационно-правовой портал	Свободный доступ
3.	www.elibrary.ru	Российский информационный портал в области науки, технологии, медицины и образования	Свободный доступ
4.	www.consultant.ru	Российская компьютерная справочно-правовая система	Свободный доступ

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.