

ЕЛЕЦКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ им. И.А. БУНИНА

«УТВЕРЖДАЮ»

Директор экономики, управления и
сервисных технологий

 /Осипова О.В./



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.ДВ.02.02 Финансовый менеджмент

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль): финансовый контроль, анализ и аудит

Квалификация (степень): бакалавр

Форма обучения: очная, очно-заочная

Институт: экономики, управления и сервисных технологий

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

| | очная форма | очно-заочная форма | заочная форма |
|------------------|-------------|--------------------|---------------|
| Курс | 4 | 4 | |
| Семестр/триместр | 8 | A | |

| | | | |
|------------------------------------|-------|-------|--|
| Лекции | 36 | 4 | |
| в т.ч. практическая подготовка | 2 | | |
| Лабораторные занятия | | | |
| Практические (семинарские) занятия | 36 | 8 | |
| в т.ч. практическая подготовка | 2 | 2 | |
| Консультации | | | |
| Форма(ы) промежуточной аттестации | Зачет | Зачет | |
| Иные формы работы | | | |
| Контроль | | | |
| Самостоятельная работа | | 60 | |

Всего часов: 72

Трудоемкость: 2 зачетные единицы.

Разработчик рабочей программы:

кандидат экономических наук, доцент Т.А. Костенькова

I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

Цель изучения дисциплины: формирование у студентов теоретических знаний и навыков по вопросам текущего и перспективного финансового планирования, формирования и использования денежных фондов, организации денежного оборота, сбалансированности материальных и финансовых ресурсов компании.

Задачи изучения дисциплины:

- ознакомить обучающихся с основными принципами и базовыми концепциями финансового менеджмента в современных рыночных условиях;
- рассмотреть основные источники финансирования деятельности компании и принципы формирования оптимальной структуры капитала;
- рассмотреть основные направления инвестиционной политики компании, обучить методам оценки риска и доходности финансовых вложений;
- изучить приемы 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 компетенций | Планируемые результаты обучения по дисциплине |
|------------------------|---|--|
| ПКС-1 | Знать: <ul style="list-style-type: none">– законодательство Российской Федерации о бухгалтерском учете, налогах и сборах, в сфере деятельности экономического субъекта, международные стандарты финансовой отчетности;– методику ведения бухгалтерского учета, документального оформления и формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности. | Знает: <ul style="list-style-type: none">- основную терминологию финансового управления, структуру бухгалтерской финансовой отчетности предприятий;- основные нормативно-правовые акты, касающиеся финансовых аспектов работы предприятия. |
| | Уметь: <ul style="list-style-type: none">– формировать в соответствии с установленными правилами числовые показатели в отчетах, входящих в состав бухгалтерской (финансовой) отчетности;– составлять налоговые расчеты и декларации;– проводить расчеты финансово-экономических показателей. | Умеет: <ul style="list-style-type: none">- проводить анализ динамики и структуры базовых финансовых показателей деятельности предприятия;- осуществлять расчет финансовых показателей предприятия и проводить их анализ с целью принятия управленческих решений. |
| | Владеть: <ul style="list-style-type: none">– методами организации процесса формирования информации в системе | Владеет: <ul style="list-style-type: none">- методиками финансовых расчетов;- навыками составления расчетов в |

| | | |
|--|--|---|
| | бухгалтерского учета, формирования числовых показателей отчетов, входящих в состав бухгалтерской (финансовой) отчетности; – методикой расчета базы для исчисления налогов, навыками ведения налогового учета; – методикой анализа и интерпретации финансово-экономических показателей. | социально-экономической сфере, планов развития предприятия, составления финансовых прогнозов. |
|--|--|---|

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 финансового менеджмента | 24 | 12 | 12 | | |
| 1. | Тема 1. Теоретические основы финансового менеджмента | 8 | 4 | 4 | | |
| 2. | Тема 2. Организационные основы финансового менеджмента | 8 | 4 | 4 | | |
| 3. | Тема 3. Информационная база финансового менеджмента | 8 | 4 | 4 | | |
| | Раздел 2. Управление финансовыми ресурсами организации | 48 | 24 | 24 | | |
| 4. | Тема 4. Управление стоимостью и структурой капитала | 12 | 6 | 6 | | |
| 5. | Тема 5. Управление оборотными и внеоборотными активами | 12 | 6 | 6 | | |
| 6. | Тема 6. Внутрифирменное планирование финансовой деятельности | 12 | 6 | 6 | | |
| 7. | Тема 7. Антикризисное финансовое управление в контексте несостоятельности | 12 | 6 | 6 | | |
| | <i>Зачет</i> | | | | | |
| | <i>Итого за 8 семестр</i> | <i>72</i> | <i>36</i> | <i>36</i> | | |
| | в т.ч. практическая подготовка | 4 | 2 | 2 | | |
| | ИТОГО: | 72 | 36 | 36 | | |

Очно-заочная форма обучения

| № п/п | Наименование разделов и тем | Всего | Аудиторные занятия | | | Сам. раб. |
|-------|---|-----------|--------------------|-----------|----|-----------|
| | | | ЛК | ПЗ | ЛБ | |
| | Раздел 1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента | 19 | - | 4 | | 15 |
| 1. | Тема 1. Теоретические основы финансового менеджмента | 7 | - | 2 | | 5 |
| 2. | Тема 2. Организационные основы финансового менеджмента | 6 | - | 1 | | 5 |
| 3. | Тема 3. Информационная база финансового менеджмента | 6 | - | 1 | | 5 |
| | Раздел 2. Управление финансовыми ресурсами организации | 53 | 4 | 4 | | 45 |
| 4. | Тема 4. Управление стоимостью и структурой капитала | 12 | 1 | 1 | | 10 |
| 5. | Тема 5. Управление оборотными и внеоборотными активами | 12 | 1 | 1 | | 10 |
| 6. | Тема 6. Внутрифирменное планирование финансовой деятельности | 12 | 1 | 1 | | 10 |
| 7. | Тема 7. Антикризисное финансовое управление в контексте несостоятельности | 17 | 1 | 1 | | 15 |
| | <i>Зачет</i> | | | | | |
| | <i>Итого за А триместр</i> | <i>72</i> | <i>4</i> | <i>8</i> | | <i>60</i> |
| | в т.ч. практическая подготовка | 2 | | 2 | | |
| | ИТОГО: | 72 | 36 | 36 | | 60 |

Заочная форма обучения (не реализуется)

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

Текущая аттестация проводится в форме контрольной работы.

Типовой вариант контрольной работы

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 финансовых результатах
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 финансовых результатах

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

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

Вопросы к зачету

(8 семестр очная форма обучения, А триместр очно-заочная форма обучения)

1. Сущность дивидендной политики. Обоснование дивидендной политики.
2. Виды дивидендной политики. Факторы, влияющие на дивидендную политику.
3. Основные модели управления денежной наличностью.
4. Модель Баумоля по определению величины денежной наличности компании.
5. Модель Миллера-Орра по определению величины денежной наличности компании.
6. Основные принципы управления дебиторской задолженностью.
7. Основные условия использования коммерческого кредита.
8. Политика предоставления скидок в целях ускорения расчетов.
9. Управление товарно-материальными запасами.
10. Классификация форм финансового кризиса.
11. Количественные факторы (признаки) неблагополучия финансов компании.
12. Модель Альтмана и возможности ее применения в российской экономике.
13. Качественные факторы угрозы банкротства.
14. Основные направления минимизации проблем с ликвидностью и платежеспособностью.
15. Бухгалтерский баланс как базовый источник информации.
16. Задачи и методы анализа финансовой отчетности.
17. Цели, задачи и программа детализированного анализа финансово-хозяйственной деятельности компании.
18. Группировка финансовых коэффициентов по основным направлениям эффективности деятельности компании.
19. Коэффициенты ликвидности и их расчет.
20. Коэффициенты использования активов и их расчет.
21. Коэффициенты платежеспособности и их расчет.
22. Коэффициенты рентабельности и их расчет.
23. Коэффициенты рыночной оценки активности и их расчет.
24. Ограничения и проблемы по использованию результатов финансового анализа.
25. Комплексный бюджет компании (операционный и финансовый бюджеты).
26. Капитал компании и его составляющие.
27. Преимущество и недостатки собственных источников капитала.
28. Преимущества и недостатки заемных источников капитала.

29. Стоимость заемного капитала, привлекаемого за счет эмиссии облигаций.
30. Стоимость заемного капитала в форме банковского кредита.
31. Стоимость коммерческого кредита.
32. Цена капитала за счет выпуска привилегированных акций.
33. Стоимость привлекаемого капитала за счет обыкновенных акций.
34. Модель Гордона и ее применение.
35. Модель CAPM и ее применение.
36. Средневзвешенная стоимость капитала и ее расчет.
37. Основные теоретические взгляды и концепции управления структурой капитала.
38. Доходность инвестированного капитала (ROI) и ее расчет.
39. Доходность акционерного капитала (ROE) и ее расчет.
40. Оценка финансовых активов компании.
41. Сущность, цель и задачи финансового менеджмента.
42. Основные функции финансового менеджера.
43. Организационная структура управления финансами компании.
44. Классификация финансового менеджмента по типу организации и временному фактору.
45. Фундаментальные (базовые) концепции управления финансами.
46. Финансовые инструменты.
47. Классификация источников финансового обеспечения.
48. Краткосрочное и среднесрочное финансирование.
49. Долгосрочное долговое финансирование.
50. Долгосрочное финансирование за счет акционерного капитала.

IV. ПЕРЕЧЕНЬ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Основная литература

1. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / И.Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 680 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16271-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/568502> (дата обращения: 20.04.2025).

2. Незамайкин В.Н. Финансовый менеджмент : учебник для вузов / В.Н. Незамайкин, И.Л. Юрзинова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 382 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16612-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545468> (дата обращения: 20.04.2025).

4.2. Дополнительная литература

1. Погодина Т.В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т.В. Погодина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 259 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16480-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560161> (дата обращения: 20.04.2025).

2. Финансовый менеджмент : учебник для вузов / под редакцией Г.Б. Поляка. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 358 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18205-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/559975> (дата обращения: 20.04.2025).

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

| № пп | Ссылка на информационный ресурс | Наименование разработки в электронной форме | Доступность |
|------|---|--|------------------|
| 1. | https://finance-man.ru/index.php/journal/index | Сайт журнала «Финансовый менеджмент». Включает статьи по актуальным проблемам управления финансовыми ресурсами организаций различных форм собственности в России и за рубежом. | Свободный доступ |
| 2. | 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 |

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 |
| 5. | www.urait.ru | 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.