



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования
«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета: ИЭФ

_____ Н.И. Гвоздев

« ____ » _____ 200_ г.

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Рабочая программа для направления (специальности, специализации)
**060800 [080502] «Экономика и управление на предприятии
(по отраслям)».**

Факультет: **Инженерно-экономический – ИЭФ**
Обеспечивающая кафедра: **Менеджмента**

Курс – **IV**
Семестр – **8**
Учебный план набора – **2006**

Распределение учебного времени

Лекции	<u>36</u>	часов (ауд.)
Лабораторные занятия	_____	часов (ауд.)
Практические (семинарские) занятия	<u>36</u>	часов (ауд.)
Курсовой проект в семестре	_____	часов (ауд.)
Курсовая работа в <u>8</u> семестре	_____	часов (ауд.)
Всего аудиторных занятий	<u>72</u>	часов
Самостоятельная (внеаудиторная) работа	<u>108</u>	часов
Общая трудоемкость	<u>180</u>	часов
Экзамен в <u>8</u> семестре	_____	
Зачет в _____ семестре	_____	
Дифзачет в _____ семестре	_____	

2010



Предисловие

1. Рабочая программа составлена на основе ГОС по специальности 060800 [080502] «Экономика и управление на предприятии (по отраслям)», утвержденного 17.03.2000 г. № 238 эк/сп

РАССМОТРЕНА и ОДОБРЕНА на заседании обеспечивающей кафедры менеджмента «___»_____200_ протокол № _____

2. Разработчик: доцент каф. менеджмента _____ Т.Р. Рахимов

3. Зав. обеспечивающей кафедрой менеджмента _____ И.Е. Никулина

4. Рабочая программа согласована с выпускающими кафедрами инженерно-экономического факультета; соответствует действующему плану

Зав. выпускающей кафедрой менеджмента _____ И.Е. Никулина



АННОТАЦИЯ ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ (ФМ)

060800 [080205] (с)

Каф. МЕН ИЭФ

доцент, Рахимов Тимур Рустамович

Тел. (3822) 563789, e-mail: timur.rahimov@gmail.com.

Цель: формирование у обучающихся знаний и умений в области теории и практики управления финансами на предприятии и устойчивой мотивации к самообразованию.

Содержание: основы финансового менеджмента, управление доходами и расходами, прибылью и рентабельностью, управление активами предприятия, управление источниками средств фирмы, специальные вопросы финансового менеджмента.

Курс 4 (8 сем. – курс. проект, экзамен).

Всего 180 ч, в т.ч. Лк.- 36 ч, Пр.- 36 ч.

ANNOTATION FINANCIAL MANAGEMENT (FM)

060800 [080205] (s)

Chair of Management

Assistant Professor, Rahimov T.R.

tel. (3822) 563789, e-mail: timur.rahimov@gmail.com.

Contents: the essence of financial management, income and expenditures management, profit and profitability management, assets management, equity and liabilities management, special aspects of financial management..

Course 4 (8 sem. – course project, exam).

Total 180 hours, including Lc.- 36 hrs, Tr. - 36 hrs.

Цели и задачи учебной дисциплины¹

Цели преподавания дисциплины

Целями преподавания дисциплины «Финансовый менеджмент» является:

1. Овладение навыками самостоятельной аналитической и проектной, научно-исследовательской деятельности в области управления финансами на предприятии.
2. Приобретение умений:
 - формулировать и решать задачи, возникающие в ходе научно-исследовательской деятельности в области финансового менеджмента;
 - выбирать необходимые методы исследования финансов фирмы, модифицировать существующие и разрабатывать новые методы анализа и планирования финансов на предприятии;
 - ставить и решать задачи в области управления финансовыми потоками на предприятии;
 - системно анализировать общие тенденции и конкретные ситуации в области финансового менеджмента;
 - владеть методическим аппаратом, позволяющим исследовать, анализировать и прогнозировать явления в области управления финансами предприятия;

Компетенции профессиональной подготовки

1. Когнитивные компетенции:

- а. наличие, необходимых знаний профессии (теоретических, прикладных и конкретно-профессиональных),
- б. владение способами освоения этих знаний.

2. Регулятивные компетенции (способность использовать имеющиеся знания для постановки и решения профессиональных проблем):

¹ должен включать:

- подраздел “Цели преподавания дисциплины”, в котором отражаются желаемые (требуемые) результаты изучения дисциплины, характеризующие конкретный состав знаний и умений, которыми должен обладать каждый студент, завершивший изучение данной дисциплины;
- подраздел “Задачи изложения и изучения дисциплины”, включающий состав и содержание конкретных средств, способов и организационных мероприятий, обеспечивающих достижение целей при совместной и индивидуальной (самостоятельной) познавательной деятельности студентов в части овладения теоретическими знаниями и практическими умениями.

Примечание. Цели и задачи, входящие в данный раздел РП, должны быть определены на основании соответствующих требований к знаниям, умениям и квалификации выпускника, содержащихся в ГОС (ОП ТПУ) и сборнике “Итоговая аттестация выпускников ТПУ”.

Документ: 1.3 !РП5 Фин Мен ИЭФ МЕН 521500 (080500) Менеджмент СПЕЦ 2010

для отчета 1.doc.doc

Дата разработки: 22.09.2010 г.

Разработчик: Рахимов Т.Р.



- a. способность находить, конструировать оптимальную последовательность действий по достижению намеченной цели,
 - b. способность планировать свою деятельность, оценивать и контролировать ее, самостоятельно принимать решения и т.д.
3. *Коммуникативные компетенции:*
- a. способность вести диалог в условиях делового общения и взаимодействия,
 - b. высокий уровень владения рефлексией в межличностном общении.
4. *Индивидуальные компетенции:*
- a. владение методами самопознания, самореализации и саморазвития,
 - b. стремление к повышению качества своей работы,
 - c. готовность к профессиональному росту,
 - d. способность к самомотивированию и др.
5. *Рефлексивные компетенции:*
- a. готовность к профессиональной рефлексии,
 - b. способность к осмыслению познавательной деятельности и преодолению стереотипов мышления,
 - c. владение различными видами рефлексии: ретроспективной (критическое осмысление прошлого опыта), ситуативной (реальная оценка текущей ситуации), перспективной (предвидение, предвосхищение результатов своей деятельности, осознанный выбор оптимальной стратегии поведения и т.д.).

Рассмотренная структура компетентностей дает определенные ориентиры по выбору фрагментов содержания и способов организации познавательной деятельности, направленных на формирование у студентов необходимых профессиональных умений и способностей.

Задачи изложения и изучения дисциплины

К основным задачам изложения и изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» относятся:

1. Изучение сущности, предмета, целей, задач, функций, принципов, объекта и субъектов финансового менеджмента.
2. Рассмотрение вопросов управления доходами и расходами, прибылью и рентабельностью фирмы; влияние операционного и финансового рычага на показатели результативности фирмы.
3. Изучение проблем управления активам предприятия; вопросы управления инвестиционной деятельностью, методы управления оборотным и основным капиталом; изучение вопросов управления денежными потоками



4. Изучение проблем управления источниками финансовых ресурсов; управление собственным и заемным капиталом; способы финансирования фирмы; оценка стоимости капитала фирмы.
5. Изучение специальных вопросов финансового менеджмента: влияние инфляции, банкротство и реструктуризация бизнеса, слияние и разделение компаний, изучение специфики финансового менеджмента в условиях глобализации.

Содержание теоретического раздела дисциплины²

Раздел 1. Основы финансового менеджмента.

(направлен на развитие когнитивных, регулятивных, рефлексивных и коммуникативных компетенций)

Сущность, определение и структура финансового менеджмента.

- Менеджмент и финансы.
- Определение финансового менеджмента.
- Три взгляда на структуру финансового менеджмента: Учетный, системный и организационный.

Цели финансового менеджмента.

- Базовое дерево целей.
- Горизонт целеполагания.
- Учет интересов субъектов внутренней и внешней среды.

Функции и задачи финансового менеджмента.

- Подходы и взгляды на финансового менеджера
- Финансовые задачи и решения в разрезе баланса фирмы

Принципы (концепции) финансового менеджмента.

- Концепция денежного потока (Cash Flow Concept)

² должен определять состав, объем и логически упорядоченную последовательность изложения элементов научной теории и практики в данной предметной области. При этом содержание учебной дисциплины должно быть конкретизировано в соответствии с элементами теоретического и практического изучения, создания (проектирования, конструирования и т.д.) и применения объектов, образующих предмет изучения дисциплины и включающих:

- основные понятия и их определения;
- особенности строения и функционирования объектов, их основные свойства, характеристики, параметры;
- задачи (проблемы) теоретического и/или практического изучения объектов, их создания и применения;
- методы, средства и способы их теоретического и/или практического изучения и совершенствования;
- методы, средства и способы оценки качества объектов;
- современные тенденции и перспективы развития науки и практики в конкретной предметной области;



- Концепция временной ценности (The Time Value of Money Concept)
- Концепция компромисса между риском и доходностью (Risk and Return Tradeoff Concept)
- Концепция операционного и финансового рисков (Operating Risk and Financial Risk Concept)
- Концепция стоимости капитала (Cost of Capital Concept).
- Концепция эффективности рынка (Capital Market Efficiency Concept).
- Концепция асимметричной информации (Asymmetric Information Concept)
- Концепция агентских отношений (Agency Relations Concept)
- Концепция альтернативных затрат (Opportunity Costs Concept),
- Концепция имущественной и правовой обособленности субъекта хозяйствования (The Firm and Its Owners Separation Concept)

Финансовые инструменты.

- Основные виды ценных бумаг
- Сущность, виды, классификация финансовых инструментов

Финансовые рынки и институты.

- Виды финансовых рынков и их классификация
- Финансовые потоки, связывающие фирму и рынок капитала
- Участники рынка ценных бумаг
- Финансовые институты
- Инвестиционные институты

Методы и модели в финансовом менеджменте.

- Классификация методов
- Методы факторного анализа
- Методы прогнозирования основных финансовых показателей: методы экспертных оценок; методы обработки временных, пространственных и пространственно-временных совокупностей
- Методы теории принятия решений: имитационное моделирование; метод построения дерева решений; анализ чувствительности
- Финансовая математика
- Моделирование

Учет фактора риска в управлении финансами

- Сущность риска
- Виды риска
- Методы оценки риска
- Противодействие риску

Раздел 2. Управление доходами и расходами, прибылью и рентабельностью

(направлен на развитие когнитивных, регулятивных, рефлексивных и коммуникативных компетенций).

Доходы и расходы.

- понятие, сущность и виды доходов и расходов

Прибыль: сущность и виды

- подходы к определению прибыли: академический; предпринимательский; бухгалтерский подход; сравнительная характеристика подходов;
- прибыль в контексте интересов пользователей;
- факторы и схема формирования прибыли.

Управление прибылью и рентабельностью

- центры ответственности;
- управление себестоимостью;
- факторный анализ рентабельности;

Раздел 3. Управление активами предприятия

(направлен на развитие когнитивных, регулятивных, рефлексивных и коммуникативных компетенций).

Управление инвестиционной деятельностью фирмы.

- Сущность инвестиций.
- Классификация инвестиционных проектов.
- Инвестиционные решения.
- Инвестиционная программа.
- Представление инвестиционного проекта
- Базовая модель инвестиционного анализа

Оборотные средства.

- Политика фирмы в области оборотного капитала: кругооборот оборотных средств; компоненты динамического ряда активов предприятия; риск, прибыль и оборотный капитал.
- Управление запасами: модели оптимального управления запасами;
- Управление дебиторской задолженностью: контроль за оборачиваемостью средств в расчетах; политика кредитования покупателей (ключевые вопросы); контроль и анализ дебиторской задолженности.
- Управление денежными средствами и их эквивалентами: время обращения денежных средств (операционный и финансовый цикл); анализ движения денежных средств (прямой и косвенный метод); прогнозирование денежных потоков; оптимальный уровень денежных средств (модель Баумоля, модель Миллера-Орра)

Раздел 4. Управление источниками средств фирмы

(направлен на развитие когнитивных, регулятивных, рефлексивных и коммуникативных компетенций)

Способы финансирования деятельности фирмы

- Самофинансирование
- Финансирование через рынок капитала
- Банковское кредитование
- Бюджетное финансирование
- Взаимное финансирование хозяйствующих субъектов

Капитал:

- Сущность.
- Подходы к определению: экономический, бухгалтерский, учетно-аналитический.

Классификация источников средств

- Собственный капитал: уставный, акционерный, добавочный, резервный, прибыль.
- Долгосрочный заемный капитал: банковские кредиты, облигационные займы, финансовый лизинг.
- Спонтанные долгосрочные источники финансирования: отложенные налоговые обязательства.
- Краткосрочные источники финансирования: кредиторская задолженность, банковские кредиты, задолженность по зарплате, налогам, перед собственниками.

Способы формирования и наращивания капитала.

Методы средне- и краткосрочного финансирования.

- Идеальная модель
- Агрессивная модель
- Консервативная модель
- Компромиссная модель

Классификация источников финансирования текущей деятельности:

- Коммерческое кредитование.
- Банковское кредитование: срочный, контокоррентный, овердрафт, учетный (вексельный), акцептные кредиты.
- Факторинг.
- Форфейтинг.

Современные способы финансирования

- Опционы.
- Залоговые операции.
- Финансовая аренда (Финансовый и операционный лизинг).

Документ: 1.3 !РП5 Фин Мен ИЭФ МЕН 521500 (080500) Менеджмент СПЕЦ 2010

для отчета 1.doc.doc

Дата разработки: 22.09.2010 г.

Разработчик: Рахимов Т.Р.



- Коммерческая концессия (франчайзинг).

Стоимость и структура капитала

- Стоимость капитала: стоимость источников собственного и заемного капитала.
- Средневзвешенная стоимость капитала
- Предельная стоимость капитала
- Основы теории структуры капитала: стоимостные оценки фирмы; стоимость фирмы и стоимость ее капитала (традиционный подход, подход Модильяни и Миллера).

Управление собственным капиталом. Дивидендная политика

- Взаимосвязь прибыли и дивидендов.
- Факторы дивидендной политики.
- Порядок выплаты дивидендов.
- Методики дивидендных выплат.
- Выкуп собственных акций.

Раздел 5. Специальные вопросы финансового менеджмента

(направлен на развитие когнитивных, рефлексивных и коммуникативных компетенций)

Финансовый менеджмент в условиях инфляции.

- Методики учета и анализа влияния инфляции
- Специфика финансовых решений в условиях инфляции
- Методы оценки и принятия решений в условиях инфляции

Банкротство и финансовая реструктуризация.

- Причины неудач в бизнесе.
- Реорганизация в случае банкротства.
- Ликвидация в ходе банкротства.
- Мотивы прохождения банкротства.

Слияние и разделение компаний.

- Причины слияния фирм.
- Типы слияний.
- Активность слияний.
- Анализ слияний.
- Типы разделения фирмы.
- Примеры разделения фирм.
- Холдинговые компании.

Международные аспекты финансового менеджмента.

- Международная валютно-кредитная система.
- Международные источники финансирования.

- Оценка валютного курса.
- Отчетность в системе международных источников финансовой информации.

Содержание практического раздела дисциплины

Тематика практических (семинарских) занятий³

Практика 1. Входное тестирование «Финансовые отчеты»

Студентам выдаются бланки основных финансовых отчетов и предлагается заполнить их настолько детально, насколько они это могут сделать.

- Баланс
- Отчет о прибылях и убытках
- Отчет о движении денежных средств

По окончании тестирования происходит анализ ошибок и разбор структуры финансовых отчетов.

Практика 2. Временная стоимость денег: Простые проценты

Вводные положения

- Закон временной стоимости денег
- Виды денежных потоков
- Нарращение и дисконтирование
- Сущность процентных платежей

Простые проценты

- Простые процентные ставки
- Простые учетные ставки
- Залоговые операции
- Потребительский кредит

Практика 3. Временная стоимость денег: Сложные проценты

Сложные проценты

- Сложные декурсивные проценты (сложная процентная ставка);
- Внутригодовые начисления процентов;
- Проценты за дробное число лет;
- Сложные антисипативные проценты (сложная учетная ставка);

³ должен определять состав, объем и последовательность выполнения студентом познавательных действий, связанных с практическим применением и/или проверкой, обоснованием теоретических знаний (положений, законов, принципов и т.д.) в процессе решения учебных задач, курсовых проектов, индивидуальных заданий, лабораторных исследований и т.п.

Раздел должен включать подразделы “Тематика практических (семинарских) занятий” и “Тематика лабораторных работ” в которых приводятся наименования (темы), содержание и объем в часах (аудиторной и самостоятельной работы) по каждой работе, занятию, заданию, а также подраздел “Тематика курсовых проектов (работ)”, в котором приводится характеристика проекта (работы), объем в часах аудиторных занятий (обязательных консультаций) и самостоятельной работы.

Документ: 1.3 ИРП5 Фин Мен ИЭФ МЕН 521500 (080500) Менеджмент СПЕЦ 2010

для отчета 1.doc.doc

Дата разработки: 22.09.2010 г.

Разработчик: Рахимов Т.Р.

- Эквивалентные ставки;
- Номинальная и эффективная ставка;
- Эффективная ставка кредитования.

Практика 4. Временная стоимость денег: Аннуитеты

Аннуитеты

- Виды аннуитетов
- Будущая стоимость обыкновенного и авансового аннуитета
- Текущая стоимость обыкновенного и авансового аннуитета
- Текущая стоимость бессрочного аннуитета
- Аннуитет с различием в периодичности платежей и начисления процентов

Практика 5. Временная стоимость денег: Контрольная работа

Контрольная работа «Временная стоимость денег»

Студенты получают набор контрольных заданий по теме: «Временная стоимость денег».

Структура контрольной работы:

1. Тест (10 вопросов с вариантами ответов)
2. Решение задач (5 задач)

Практика 6. Временная стоимость денег: Защита Контрольных работ

Защита контрольной работы «временная стоимость денег»

Контрольная работа подразумевает проверку преподавателем и дальнейшую защиту. На защиту отводится 5-10 минут на человека.

Порядок защиты контрольной работы:

3. Ответ на 2 вопроса по теории временной стоимости денег
4. Ответ на 2 вопроса по решению задач (объяснение решения отдельных моментов в задачах)

Практика 7. Финансовые риски

Количественные методы оценки рисков

- Среднее ожидаемое значение,
- Колеблемость,
- Дисперсия,
- Среднеквадратическое отклонение,
- Коэффициент вариации

Практика 8. Управление прибылью: CVP анализ.

- Методы разделения переменных и постоянных затрат
- Точка безубыточности: аналитический и графический методы расчета
- Удельная валовая маржа



Практика 9. Управление прибылью: Левередж.

- Сущность и понятие левереджа.
- Эффект производственного рычага
- Эффект финансового рычага
- Эффект сопряженного (производственно-финансового рычага)
- Расчет точки безубыточности, удельной валовой маржи, эффекта производственного, финансового и сопряженного рычага на практическом примере.

Практика 10. Оценка инвестиций

- Дисконтирование, компаундинг и учет фактора инфляции при оценке инвестиций.
- Формализованные методы обоснования инвестиций:
- DCF модели
- IC – Investment cost,
- DCF – Discounted cash flows,

Практика 11. Оценка инвестиций

- NPV – Net present value,
- NTV – Net terminal value,
- PI – Profitability index,
- IRR – Internal rate of return,
- PP – Payback period,
- ARR – Accounting rate of return.

Практика 12. Оценка инвестиций

- Сравнительная характеристика NPV и IRR
- MIRR – modified internal rate of return
- Сравнительный анализ проектов разной продолжительности
- Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции
- Анализ инвестиционных проектов в условиях риска
- Специальные области применения критериев оценки инвестиционных проектов
- Формирование и оптимизация бюджета капвложений

Практика 13. Управление оборотными средствами

- Нахождение оптимального уровня запасов
- Анализ дебиторской задолженности

Практика 14. Управление оборотными средствами

- Анализ движения денежных средств (прямой и косвенный метод)
- Расчет оптимального уровня денежных средств (модель Баумоля и модель Миллера-Орра)



Практика 15. Стоимость капитала

1.1. Стоимость капитала фирмы

- Стоимость заемных средств
- Стоимость капитала привилегированных акций
- Стоимость обыкновенных акций
- Средневзвешенная стоимость капитала WACC

Практика 16. Дивидендная политика фирмы

1.2. Дивидендная политика фирмы

- Начисление и выплата дивидендов. Различные варианты. (мониторинг бухгалтерского баланса в ходе данных операций)
- Оценка акций: Модель Гордона
- Анализ вариантов дивидендной политики
- Методики дивидендных выплат: постоянное процентное распределение прибыли
- Изменение структуры собственного капитала при выплате дивидендов
- Выкуп акций.

Практика 17. Методы оценки финансовых активов

- Оценка долговых ценных бумаг: ключевые характеристики; стоимость с течением времени; доходность; оценка риска; рынки.
- Оценка долевых ценных бумаг: виды; типы сделок; оценка акций с постоянным ростом

Практика 18. Доходность и риск на рынке капиталных финансовых активов

- Ожидаемый уровень доходности
- Оценка автономного риска
- Оценка портфельного риска
- Бета-коэффициенты
- Соотношение между доходностью и риском

Тематика лабораторных работ

Лабораторных работ нет.

Тематика курсовых проектов (работ)

Тема Курсовой Работы «Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия».

Работа состоит из трех разделов и имеет следующую структуру:

Введение

1. Анализ финансово-экономического состояния предприятия

- 1.1. Анализ имущественного состояния предприятия
- 1.2. Анализ капитала, вложенного в имущество предприятия
- 1.3. Анализ обеспеченности предприятия источниками финансирования оборотных средств
- 1.4. Оценка чистых активов предприятия
- 1.5. Анализ экономических (финансовых) результатов деятельности предприятия
- 1.6. Анализ относительных показателей финансово-экономической деятельности предприятия
- 1.7. Показатели оборачиваемости
- 1.8. показатели финансовых рисков, связанные с вложением капитала предприятия
- 1.9. Показатели ликвидности предприятия
- 1.10. Показатели рентабельности предприятия
- 2. Факторный анализ деятельности предприятия по схеме фирмы «Du Pont» и пути повышения эффективности функционирования предприятия.**
- 3. Прогнозирование возможности банкротства предприятия**

Заключение

Студентам предлагается комплект финансовых документов (баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств, отчет об изменениях капитала) крупного предприятия (пример имеется в отдельном файле). На основании этих документов они должны провести анализ финансового экономического состояния предприятия по 10 группам показателей, сделать количественные и качественные выводы о деятельности предприятия за анализируемый период. Далее студенты должны апробировать методику фирмы «Du Pont» и выявить пути повышения эффективности функционирования предприятия. В третьей части работы студенты должны спрогнозировать возможность банкротства данного предприятия по трем моделям.

В качестве примера студентам дается расчетный пример по другому предприятию (пример имеется в отдельном файле).

Студенты должны осуществить расчеты с использованием средств Excel и сдать рассчитанные таблицы и вариант курсовой в бумажном и электронном виде.

Защита курсовой работы осуществляется посредством ответов студентов на практические и теоретические вопросы по курсовой работе (перечень вопросов с разбивкой по разделам прилагается в отдельном файле).

При выведении итоговой оценки учитывается качество оформления бумажного варианта работы и качество ответов на практические и теоретические вопросы.



Программа самостоятельной познавательной деятельности⁴

Самостоятельная познавательная деятельность студента складывается из трех составляющих.

1. Подготовка к лекционным занятиям, тестам и контрольной работе (36 часов : 1 час на каждую лекцию + 3 часа на каждый тест + 6 часов на контрольную работу).
2. СРС: (24 часа. План приведен ниже).
3. Курсовая работа (48 часов).

Итого: 108 часов.

Тематики Заданий на СРС

СРС 1. Управление личным пенсионным фондом

Трудоемкость: 8 часов

СРС 2. Анализ финансовых рисков

Трудоемкость: 2 часа

СРС 3. Операционный и финансовый левверидж

Трудоемкость: 4 часа

СРС 4. Нормирование оборотных средств

Трудоемкость: 4 часа

СРС 5. Стоимость капитала фирмы

Трудоемкость: 3 часа

СРС 6. Дивидендная политика фирмы

Трудоемкость: 3 часа

Итого по разделу: 24 часа

⁴ должна быть приведена дальнейшая конкретизация мероприятий, реализующих решение задач дисциплины, поставленных в разделе “Цели и задачи учебной дисциплины” при совместной и/или индивидуальной (самостоятельной) познавательной деятельности студентов. В программе приводится перечень разделов курса, тем индивидуальных заданий и т.п. с указанием содержания и объема самостоятельной работы по каждому занятию, заданию и т.д.

Документ: 1.3 !РП5 Фин Мен ИЭФ МЕН 521500 (080500) Менеджмент СПЕЦ 2010

для отчета 1.doc.doc

Дата разработки: 22.09.2010 г.

Разработчик: Рахимов Т.Р.

Текущий и итоговый контроль результатов изучения дисциплины⁵

Цель: текущий контроль призван проверить усваиваемость студентами теоретического и практического материала, излагаемого лектором и преподавателем по практическим занятиям.

Состав: при текущем контроле используются тесты, контрольные вопросы и задачи на практических занятиях. Примеры контрольных вопросов и задач приведены в отдельных файлах.

Периодичность: по мере прохождения разделов курса

Формы и способы:

- тесты с вариантами ответов
- контрольные вопросы
- контрольные задачи по темам

Рейтинг-план

Название аудиторного занятия	Особенности	Баллы	Количество занятий	Максимальный балл
Лекция	Посещение	10	18	180
Практика	Посещение	10	18	180
Тесты		100	4	400
Контрольные задачи		90	1	90
Экзамен		150	1	150
ИТОГО				1000

⁵ должен определять цели, состав, периодичность, формы и способы контроля и оценки уровня знаний и умений, приобретаемых и усваиваемых каждым студентом при изучении дисциплины в целом и/или ее отдельных разделов.

В разделе должны быть изложены способы и особенности организации оценки уровня подготовки студента (в частности, в виде рейтинг-планов). Должны быть приведены образцы тестовых заданий и контролирующих материалов, которые позволяют определить уровень знаний, оцениваемый не ниже, чем “удовлетворительно”. Указанные задания и контролирующие материалы образуют банк контрольных средств, который, как правило, должен быть снабжен методическими указаниями по его использованию в самостоятельной работе студента, а также в текущем и итоговом контроле успеваемости по дисциплине.

Примечания:

1. Банк контрольных материалов может быть приложен в виде отдельного документа (учебно-методического издания).
2. Банк контрольных материалов может быть одобрен (сертифицирован) по правилам органа, осуществляющего государственный надзор за качеством образования и использоваться при государственной аттестационной экспертизе.

Образцы тестовых заданий и контролирующих материалов

Финансовый Менеджмент

Тест 01: Сущность, цели, функции, принципы

1. Что относится к функциям финансов?
 - a. Планирование
 - b. Распределение
 - c. Доходная функция
 - d. Организация
 - e. Мотивация
 - f. Контроль
2. Что может быть формальным основанием для возникновения финансовых отношений?
 - a. Договоры
 - b. Контракты
 - c. Соглашения
 - d. Законы
3. Что является объектом управления в системе управления финансами предприятия?
 - a. Финансовые отношения
 - b. Финансовый инструментарий
 - c. Финансовая информация
 - d. Финансовые ресурсы
 - e. Источники финансовых ресурсов
4. Что является **НАИГЛАВНЕЙШЕЙ** целью финансового менеджмента в компании?
 - a. Максимизация прибыли
 - b. Рост курсовой стоимости акций
 - c. Увеличение благосостояния владельцев компании
 - d. Баланс целей всех заинтересованных в компании лиц
5. Что относится к тактическим целям и задачам финансового менеджмента,
 - a. Максимизация прибыли
 - b. Снижение себестоимости
 - c. Рост выручки
 - d. Рост курсовой стоимости акций
 - e. Расширенное воспроизводство
6. К какой группе могут относиться интересы самих финансовых менеджеров в компании
 - a. Интересы лендеров
 - b. Интересы линейных руководителей
 - c. Интересы руководителей среднего и верхнего звена
 - d. Интересы работников
 - e. Интересы собственников
7. Что относится к функциям финансового менеджера, как внутреннего специалиста компании?
 - a. помощь в инвестировании временно свободных финансовых ресурсов фирмы
 - b. проведение финансового анализа на фирме
 - c. помощь в организации финансирования фирмы за счет эмиссии и размещения ценных бумаг
 - d. организация финансового планирования на предприятии
8. Обеспечение финансовой устойчивости фирмы это задача финансового менеджера в рамках:
 - a. Вертикального разреза по активу
 - b. Вертикального разреза по пассиву
 - c. Финансовых решений долгосрочного характера
 - d. Финансовых решений краткосрочного характера
9. Какие функции и задачи финансового менеджера относятся к «вертикальному разрезу» по балансу?
 - a. Дивидендная политика
 - b. Управление ликвидностью
 - c. Обеспечение финансовой устойчивости предприятия
 - d. Оптимизация структуры капитала
 - e. Управление дебиторской задолженностью
 - f. обоснование инвестиционных проектов и программ



10. Какая концепция финансового менеджмента учитывает неизбежность противоречий и конфликтов между заинтересованными группами лиц?
- Концепция асимметричной информации
 - Концепция эффективности рынка
 - Концепция агентских отношений
 - Концепция альтернативных затрат
 - Концепция конгруэнтности интересов

Экзаменационный билет № 1

- Какова сущность финансового менеджмента: сочетание понятий менеджмент и финансы? Дайте определение финансового менеджмента.
- Опционы: определение, назначение, виды, особенности.
- Методы факторного анализа: для каких ситуаций необходим, назначение, ключевые термины, примеры.

Экзаменационный билет № 2

- Охарактеризуйте два взгляда на структуру финансового менеджмента. В чем плюсы каждого из них?
- Варранты: определение, особенности, отличие от опционов.
- Метод построения дерева решений: 4 типа ситуаций, в которых приходится принимать решения; суть метода на примере;

Учебно-методическое обеспечение дисциплины⁶

Перечень используемых информационных продуктов

- Microsoft Office
 - MS Word (лекционные материалы, материалы практик, задания на СРС)
 - MS Excel (Практические задания, СРС)
 - MS Power Point (Лекционные презентации)

⁶ должен содержать подразделы:

– «Перечень используемых информационных продуктов», в котором приводится перечень используемых при изложении и изучении данной дисциплины компьютерных программ, баз данных, аудио- и видеоматериалов, наглядных пособий, иных средств обучения и контроля, а также информация, необходимая и достаточная для использования этих средств студентами;

– «Перечень рекомендуемой литературы», в котором приводится со сквозной нумерацией перечень основной и дополнительной литературы по дисциплине с учетом ее наличия в библиотеке. Дополнительная литература отделяется от основной подзаголовком. В списке должен содержаться минимум необходимой литературы. Оформление ссылок на рекомендуемые издания должно отвечать требованиям ГОСТ 7.1.

Перечень рекомендуемой литературы

Основная литература

1. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. – В 2-х томах. – К.: Ника-Центр, 2004. – 624 с. и 784с.
2. Бригхэм, Юджин. Финансовый менеджмент : учебное пособие : пер. с англ. / Ю. Ф. Бригхэм, М. С. Эрхардт. – 10-е изд. – СПб. : Питер, 2007. – 960 с.
3. Ковалев, Валерий Викторович. Введение в финансовый менеджмент / В. В. Ковалев. – М. : Финансы и статистика, 2006. – 768 с. : ил. – Библиогр.: с. 756-764. – Алфавитно-предметный указатель: с. 750-755.
4. Ковалев, Валерий Викторович. Финансовый менеджмент: теория и практика : учебное пособие для вузов / В. В. Ковалев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Проспект, 2007. – 1024 с. : ил. – Библиогр.: с. 1011-1024.
5. Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие /М.Н. Крейнина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2001. – 400 с.
6. Управление оборотным капиталом: Учебно-практ. Пособие / Е.С. Стоянова, Е.В. Быкова, И.А. Бланк – М.: Перспектива, 2000. – 127 с.
7. Краткосрочная финансовая политика: уч.пос. /В.А. Щербаков, Е.А. Приходько.- М.: КНОРУС, 2005.- 272 с.
8. Финансовый менеджмент: теория и практика : учебник для вузов / Е. С. Стоянова [и др.] ; Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации; Академия менеджмента и рынка; Институт финансового менеджмента; под ред. Е. С. Стояновой. – 6-е изд. – М. : Перспектива, 2006. – 656 с.
9. Ван Х.Дж.К. Основы финансового менеджмента .-М – Киев.: Вильямс ИД, 2006.- 1232 с.

Дополнительная литература

10. Налоговый кодекс РФ
11. Гражданский кодекс РФ
12. Басовский, Л. Е. Финансовый менеджмент : учебник / Л. Е. Басовский. – М. : Инфра-М, 2009. – 240 с. : ил. – (Высшее образование) . – Рекомендуемая литература: с. 228.
13. Бланк, Игорь Александрович. Управление прибылью / И. А. Бланк. – Киев : Эльга : Ника-Центр, 2002. – 752 с.
14. Бланк, Игорь Александрович. Управление активами и капиталом предприятия / И. А. Бланк. – Киев : Эльга : Ника-Центр, 2003. – 448 с.
15. Бланк, Игорь Александрович. Управление финансовой стабилизацией предприятия / И. А. Бланк. – Киев : Эльга : Ника-Центр, 2003. – 496 с.



16. Большаков С.В. Основы управления финансами: Учеб. пособие /С.В. Большаков.–М.: ФБК-Пресс, 2001. – 365 с.
17. Большаков С.В. Финансовая политика государства и предприятия: Курс лекций /С.В. Большаков. – М.: Кн. мир, 2002. – 210 с.
18. Грачев А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия: От бухгалт. учета к экон.: Учеб.-практ. пособие /А.В. Грачев. – М.: Фин-пресс, 2002. – 208 с.
19. Каратуев А.Г. Финансовый менеджмент: Учеб.-справ. пособие /А.Г. Каратуев. – М.: ИД ФБК-Пресс, 2001. – 495 с.
20. Ковалев В.В. Управление финансами: Учеб. пособие /В.В. Ковалев. – М.: ФБК-Пресс, 1998. – 156 с.
21. Ковалев В.В. Курс финансового менеджмента: учеб. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2009. – 448 с.
22. Ковалев В.В. Управление финансовой структурой фирмы: Учебно-практическое пособие. – М.: Проспект, 2007. – 256 с.
23. Коммерческое бюджетирование / Бочаров В.В.-СПб.: Питер, 2003. – 368 с.
24. Лобанова Е.Н. Финансовый менеджер /Е.Н. Лобанова, М.А. Лимитовский; Акад. нар. хоз-ва при Правительстве РФ, Шк. фин. менеджмента. – 2-е изд., доп. и перераб. – М.: ДеКА, 2001. – 413 с.
25. Лялин В.А. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие /В.А. Лялин, П.В. Воробьев. – 2-е изд., испр. и доп. – СПб.: Бизнес-пресса, 2001. – 142 с.
26. Манасарян А.С. Управление финансами предприятия /А.С. Манасарян. – М., 1999. – 295 с.:
27. Модульная программа для менеджеров. Серия: [17-модул. программа "Упр. развитием орг."]. – Модуль 14. Лобанова Е.Н., Лимитовский М.А. Управление финансами. – 253 с.
28. Половинкин С.А. Управление финансами предприятия: Учеб.-практ. пособие /С.А. Половинкин. – М.: ИД ФБК-Пресс, 2001.- 375 с.
29. Савчук В.П. Управление финансами предприятия /В.П. Савчук. – М.: Бином. Лаб. знаний, 2003. – 480 с.
30. Финансовый менеджмент: Учеб. для вузов по спец. "Менеджмент" /Под ред. Ковалевой А.М.. – М.: Инфра-М, 2002. – 283 с.
31. Чернов В.А. Финансовая политика организации: Учеб. пособие для экон. вузов /В. А. Чернов; Под ред. М. И. Баканова. – М.: ЮНИТИ-Дана, 2003. – 247 с.:
32. Щиборщ К.В. Бюджетирование деятельности промышленных предприятий России /К.В. Щиборщ. – М.: Дело и Сервис, 2005. – 695 с.:



Журналы «Финансовый директор», «Эксперт», Финансовый менеджмент»,
«Деньги, кредит банки»