

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«ИРКУТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
ФГБОУ ВО «ИГУ»  
**ИНСТИТУТ СОЦИАЛЬНЫХ НАУК**  
**Кафедра культурологии и управления социальными процессами**



**Б1.Б.12 Финансовый менеджмент**

*(индекс дисциплины по учебному плану, наименование дисциплины)*

Направление подготовки: **38.03.02 Менеджмент**

*(код, наименование направления подготовки)*

Тип образовательной программы: **прикладной бакалавриат**

Направленность (профиль) подготовки: **Менеджмент организации**

*(наименование профиля)*

Квалификация (степень) выпускника: **БАКАЛАВР**

Форма обучения: *очная*

*(с использованием электронного обучения и дистанционных образовательных технологий)*

Согласовано с УМК  
Института социальных наук

Протокол № 10 от 17 июня 2020 г.

Председатель УМК,

профессор Т.И.Грабельных

Рекомендовано кафедрой культурологии и  
управления социальными процессами

Протокол № 10 от 29 мая 2020 г.

Заведующий кафедрой,

доцент Н.В.Деренко

Иркутск 2020 г.

## Содержание

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ .....	3
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП.....	3
3. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....	3
4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ .....	5
5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ .....	5
5.1. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ И ТЕМ ДИСЦИПЛИНЫ.....	5
5.2 РАЗДЕЛЫ ДИСЦИПЛИНЫ И МЕЖДИСЦИПЛИНАРНЫЕ СВЯЗИ С ОБЕСПЕЧИВАЕМЫМИ (ПОСЛЕДУЮЩИМИ) ДИСЦИПЛИНАМИ .....	8
5.3. РАЗДЕЛЫ И ТЕМЫ ДИСЦИПЛИН И ВИДЫ ЗАНЯТИЙ .....	8
6. ПЕРЕЧЕНЬ СЕМИНАРСКИХ, ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ, ЛАБОРАТОРНЫХ РАБОТ, ПЛАН САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ, МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОРГАНИЗАЦИИ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ.....	9
6.1. ПЕРЕЧЕНЬ СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ .....	9
6.2. ПЛАН САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ.....	13
6.3. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОРГАНИЗАЦИИ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ .....	15
7. ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ РАБОТ .....	20
8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ .....	20
8.1. ФЕДЕРАЛЬНЫЕ ЗАКОНЫ И НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ (ПРИ НАЛИЧИИ) .....	20
8.2. ОСНОВНАЯ ЛИТЕРАТУРА.....	20
8.3. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА: .....	20
8.4. ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ: .....	20
8.5. БАЗЫ ДАННЫХ, ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫЕ И ПОИСКОВЫЕ СИСТЕМЫ:.....	21
9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ .....	22
10. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ .....	22
11. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА (ОС).....	23
11.1. МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО И ПРОМЕЖУТОЧНОГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ СТУДЕНТОВ .....	23
11.2. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ВХОДНОГО КОНТРОЛЯ .....	23
11.3. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ.....	23
11.4. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ САМОКОНТРОЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ.....	29
11.5. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ В ФОРМЕ ЗАЧЕТА С ОЦЕНКОЙ.....	29

## 1. Цели и задачи дисциплины

Рабочая программа дисциплины «Финансовый менеджмент» составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (уровень бакалавриата) от 09.02.2016 № 41028.

Целью изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» является формирование у бакалавров комплекса профессиональных компетенций по финансовому управлению.

В ходе изучения дисциплины ставятся следующие задачи:

- дать теоретические основы, важнейшие понятия, принципы организации и управления финансовой деятельностью хозяйствующих субъектов;
- показать основные возможности применения современных подходов, методов и моделей финансового управления, а также особенности их применения в России;
- сформировать практические навыки решения типовых задач финансового менеджмента.

## 2. Место дисциплины в структуре ООП

Учебная дисциплина «Финансовый менеджмент» относится к базовой части образовательной программы прикладного бакалавриата по направлению подготовки 38.03.02 – Менеджмент, направленность (профиль) Менеджмент организации. Предшествующие дисциплины, на которые данная дисциплина опирается: «Экономика (микроэкономика и макроэкономика)», «Менеджмент». Последующие дисциплины, для которых освоение данной дисциплины необходимо: «Стратегический менеджмент», «Инновационный менеджмент», «Менеджмент организации: экономика и управление».

Знания, полученные студентами в результате изучения курса «Финансовый менеджмент» могут быть использованы в различных сферах управленческой деятельности.

## 3. Требования к результатам освоения дисциплины (модуля)

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

- ОПК-2 – способность находить организационно-управленческие решения и готовность нести за них ответственность с позиций социальной значимости принимаемых решений - частично.
- ОПК-5 - владеть навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем - частично;

В результате изучения дисциплины студент должен

*знать:*

- объект (финансовые ресурсы и финансовые отношения) и предмет курса (принципы и методы разработки и реализации управленческих решений в области финансов);
- систему информационного обеспечения финансового менеджмента;
- методы оценки эффективности реализации принимаемых управленческих решений в области финансов предприятий;
- методики экономических расчетов в области управления финансами предприятий;
- виды денежных потоков и методы расчета;
- факторы, определяющие получение предприятием экономической прибыли;
- принципы распределения затрат по видам продукции;

- механизм управления структурой оборотных активов и источниками их формирования;
- современные методы обработки деловой информации и корпоративных информационных систем.

*уметь:*

- ставить цели и формулировать задачи, связанные с реализацией профессиональных функций;
- анализировать внешнюю и внутреннюю среду организации, выявлять ее ключевые элементы и оценивать их влияние на организацию;
- анализировать организационную структуру и разрабатывать предложения по ее совершенствованию;
- формировать систему финансовых целей и задач;
- формировать информационную базу для принятия управленческих решений в области финансов;
- определять величину денежного потока предприятия и рассчитывать влияние определяющих ее факторов;
- распределять затраты по видам продукции;
- проводить операционный анализ и использовать его результаты в планировании;
- определять эффективность использования оборотных активов, управлять их элементами и корректировать потребность в них;
- использовать программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации при решении профессиональных задач.

*владеть:*

- навыками формирования информационной базы, необходимой для принятия управленческих решений финансового характера;
- навыками составления финансовой отчетности;
- навыками определения оптимальной структуры источников финансирования деятельности предприятия, мобилизуемых на финансовом рынке;
- навыками оценки финансового и имущественного состояния предприятия и принятия соответствующих решений в области финансов предприятий;
- методами сбора, анализа информации, необходимой для решения профессиональных задач.

#### 4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Трудоемкость учебной дисциплины составляет 4 зачетные единицы (144 часов), из них 72 часа аудиторных занятий, 68 часов самостоятельной работы.

Вид учебной работы	Всего часов / зачетных единиц	Семестры (часов)
		6 семестр
Аудиторные занятия (всего)	72/2	72
Из них объем занятий с использованием электронного обучения и дистанционных образовательных технологий (при необходимости)	72/2	72
В том числе:		
Лекции	36/1	36

Практические занятия (ПЗ)	36/1	36
Самостоятельная работа (всего)	72/2	72
Вид промежуточной аттестации (зачет с оценкой)	0	0
Контроль самостоятельной работы студентов	4	4
Контактная работа (всего)	76	76
Общая трудоемкость	144	144
часы		
зачетные единицы	4	4

## 5. Содержание дисциплины

### 5.1. Содержание разделов и тем дисциплины

#### Раздел 1. Введение в финансовый менеджмент

##### *Тема 1.1 Понятие финансового менеджмента, его цели и задачи*

Концептуальные основы финансового управления предприятием. Концепция временной стоимости денег и математические основы финансового менеджмента. Сущность, цели и задачи финансового менеджмента. Структура финансового менеджмента. Функции финансового менеджера. Объектом управления и субъекта управления. Содержание финансового менеджмента.

Метод финансового менеджмента. Принципы и функции финансового менеджмента. Механизм финансового менеджмента и его структура. Система регулирования финансовой деятельности предприятия. Система финансовых рычагов. Система финансовых методов. Система финансовых инструментов. Система управления финансовой деятельностью предприятия. Функции, задачи и обязанности финансового менеджера.

Внешняя экономическая среда и организационно - правовые формы ведения бизнеса. Финансовый менеджмент как система управления финансовой деятельностью на предприятии. Базовые концепции финансового менеджмента. Финансовые инструменты. Внешняя - правовая и налоговая - среда.

Вертикальный разрез по активу. Вертикальный разрез по пассиву. Финансовые решения долгосрочного характера. Финансовые решения краткосрочного характера. Система информационного обеспечения финансового менеджмента. Информационное обеспечение процесса управления финансами. Система показателей информационного обеспечения. Показатели, формируемые из внешних источников информации.

##### *Тема 1.2 Финансовый анализ и планирование*

Информационное обеспечение финансового менеджмента. Формы и методы анализа финансовой отчетности. Система показателей финансового анализа. Факторные модели финансового анализа. Производственный и финансовый левэридж.

Финансовое планирование и прогнозирование. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование. Финансовая стратегия. Бюджеты, их виды и роль в краткосрочном планировании. Методы и модели прогнозирования основных финансовых показателей. Финансовая политика. Взаимосвязь финансовой политики, планирования и роста фирмы. Темп устойчивого роста.

Бухгалтерская отчетность в системе информационного обеспечения финансового менеджмента. Пользователи финансовой отчетности. Внешние и внутренние пользователи. Последовательность анализа финансовой отчетности. Методика анализа финансовой отчетности

### *Тема 1.3. Методологические основы принятия финансовых решений*

Экономическая сущность и классификация денежных потоков. Временная стоимость денег. Денежные потоки и методы их оценки. Классификация денежных потоков предприятия по основным признакам. Политика управления денежными потоками.

Прибыль предприятия как источник формирования его капитала. Прибыль валовая. Прибыль от продаж. Бухгалтерская прибыль. Чистая прибыль. Нераспределенная прибыль. Формирование и распределение прибыли, остающейся в распоряжении предприятия.

Виды процентных ставок. Методы оценки основных финансовых активов (акций и облигаций). Сущность и виды финансового риска. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия.

Влияние методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации.

## Раздел 2 Управление инвестициями

### *Тема 2.1 Основы принятия инвестиционных решений*

Управление инвестициями, сущность инвестиционных решений. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов. Принципы и методы формирования бюджета капиталовложений. Инвестиционная политика.

Методы и показатели оценки риска. Риск и доходность финансовых активов. Риск и доходность портфельных инвестиций. Инфляционный риск. Дефляционный риск. Валютные риски. Риски ликвидности.

Группа финансовых рисков. Риск упущенной выгоды. Кредитный риск. Биржевые риски. Селективные риски. Авансовые риски. Обратный Портфельный риск. Риск-менеджмент. Методы управления риском. Качественный анализ. Количественный анализ. Способы снижения финансового риска.

Риск банкротства. Диверсифицируемый риск. Недиверсифицируемый риск. Диверсификация портфеля ценных бумаг. Модели оценки рисков активов на рынке капитала. Хеджирование.

### *Тема 2.2. Структура капитала*

Экономическое содержание, функции и состав капитала Понятие цены и структуры капитала. Финансовые ресурсы. Состав финансовых ресурсов организации. Цена капитала. Применение современных методов обработки деловой информации (системы ИС и др.)

Средневзвешенная и предельная цена капитала. Теории структуры капитала. Расчет предельной цены капитала Влияние структуры капитала на стоимость бизнеса. Специфика и проблемы определения стоимости капитала в РФ. Управление собственным капиталом. Сущность дивидендной политики. Содержание дивидендной политики и факторы, ее определяющие. Методики и порядок дивидендных выплат.

### *Тема 2.3 Дивидендная политика*

Случаи невыплаты обществом дивидендов.

Объем и цена источников средств для финансирования инвестиционного проекта.

Формирование рациональной структуры капитала. Факторы, определяющие структуру капитала. Определение оптимальной структуры капитала. Традиционалистская концепция структуры капитала. Концепция индифферентности структуры капитала (Модильяни - Миллера). Компромиссная концепция структуры капитала

## Раздел 3 Источники финансирования и управление оборотным капиталом

### *Тема 3.1 Источники финансирования хозяйственной деятельности*

Источники и формы финансирования предприятий. Бюджетное финансирование и кредитование, условия их предоставления. Собственные источники финансирования. Методы долгового финансирования. Управление источниками долгосрочного финансирования.

Принципы и методы формирования бюджета капиталовложений.

Инструменты финансирования проекта. Лизинг, форфейтинг, факторинг. Проектное и венчурное финансирование. Привлечение иностранного капитала. Специфика финансирования российских предприятий.

### *Тема 3.2 Управление оборотным капиталом*

Понятие и основные элементы оборотного капитала. Чистый оборотный капитал. Операционный и денежный цикл предприятия. Политика в области управления оборотным капиталом. Управление денежными средствами и их эквивалентами. Управление ликвидностью. Управление дебиторской задолженностью (кредитная политика). Управление кредиторской задолженностью. Управление товарными запасами. Методы и модели управления элементами оборотного капитала предприятий. Источники финансирования оборотного капитала. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования. Управление источниками финансирования оборотного капитала.

## Раздел 4 Проектное финансирование организации

### *Тема 4.1. Основные формы проектного финансирования*

Внутренне и внешние формы финансирования предприятий. Бюджетное финансирование и кредитование, условия их предоставления. Собственные источники финансирования. Методы долгового финансирования. Управление источниками долгосрочного финансирования.

Традиционные и новые методы финансирования. Проектное и венчурное финансирование. Проблемы иностранного инвестирования в российской экономике. Корпоративные информационные системы.

### *Тема 4.2 Критерии проектного финансирования*

Особенности проектного финансирования. Участники проектного финансирования. Акционерное финансирование. Инвестиционный налоговый кредит. Международный опыт проектного финансирования. Роль мирового банка в развитии проектного финансирования.

## Раздел 5 Банкротство и антикризисное управление

### *Тема 5.1 Сущность банкротства, причины и его виды*

Понятие банкротства и его виды. Причины банкротства. Реальное банкротство. Техническое банкротство. Умышленное банкротство. Фиктивное банкротство. Признаки и порядок установления банкротства предприятия.

Роль и деятельность арбитражного суда. Виды и порядок осуществления реорганизационных процедур.

### *Тема 5.2 Система антикризисного финансового управления предприятием*

Системы антикризисного финансового управления. Ранняя диагностика кризисных явлений в финансовой деятельности предприятия. Дифференциация индикаторов кризисных явлений. Политика антикризисного финансового управления. Этапы антикризисной политики. Определение масштабов кризисного состояния предприятия. Исследование основных

факторов, обуславливающих кризисное развитие предприятия. Выбор и использование действенных внутренних механизмов финансовой стабилизации предприятия.

*Тема 5.3 Выбор эффективных форм санации предприятия*

Диагностика банкротства предприятия. Экспресс-диагностика банкротства.

Фундаментальная диагностика банкротства. Факторы кризисного финансового развития. Внешние факторы кризисного финансового развития. Внутренние факторы кризисного финансового развития.

Отечественная методика оценки возможного состояния банкротства.

**5.2 Разделы дисциплины и междисциплинарные связи с обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами**

№ п/п	Наименование обеспечиваемых (последующих) дисциплин	№№ разделов и тем данной дисциплины, необходимых для изучения обеспечиваемых (последующих) дисциплин (вписываются разработчиком)
1.	Стратегический менеджмент	1.1 – 1.3; 2.1 – 2.2;
2.	Инновационный менеджмент	5.1-5.3.
3.	Менеджмент организации: экономика и управление	3.2; 4.1 – 4.2; 5.2.

**5.3. Разделы и темы дисциплин и виды занятий**

№ п/п	Раздел и тема дисциплины	Виды занятий в часах			
		Лекц.	Практ. зан.	СРС	Всего
1	Тема 1.1 Понятие финансового менеджмента, его цели и задачи. Тема 1.2 Финансовый анализ и планирование Тема 1.3 Методологические основы принятия финансовых решений	6	6	15	26
2	Тема 2.1 Основы принятия инвестиционных решений Тема 2.2. Структура капитала Тема 2.3 Дивидендная политика	6	8	15	29
3	Тема 3.1 Источники финансирования хозяйственной деятельности. Тема 3.2 Управление оборотным капиталом	8	6	10	24
4	Тема 4.1. Основные формы проектного финансирования Тема 4.2 Критерии проектного финансирования	8	8	13	29



5	Тема 5.1 Сущность банкротства, причины и его виды Тема 5.2 Система антикризисного финансового управления предприятием Тема 5.3 Выбор эффективных форм санации предприятия	8	8	15	31
6	Контроль самостоятельной работы				4
	Всего	36	36	68	144

## 6. Перечень семинарских, практических занятий, лабораторных работ, план самостоятельной работы студентов, методические указания по организации самостоятельной работы студентов

### 6.1. Перечень практических занятий

№ п/п	№ раздела и темы дисциплины	Наименование семинаров, практических и лабораторных работ	Трудоемкость (час.)	Оценочные средства	Формируемые компетенции
1	1.1	Финансовые инструменты	2	Устный опрос, рефераты, доклады.	ОПК-5
2	1.2	Финансовый анализ	2	Устный опрос, рефераты	ОПК-2 (частично)
3	1.3	Методологические основы принятия финансовых решений	2	Семинар	ОПК-5 (частично);
4	2.1	Занятие 1. Сущность и виды финансового риска	2	Устный опрос, рефераты, доклады.	ОПК-5 (частично); ОПК-2 (частично)
5	2.1	Занятие 2. Принятие инвестиционных решений	2	Устный опрос, рефераты, доклады.	ОПК-5 (частично); ОПК-2 (частично)
6	2.2	Структура капитала, методы обработки деловой информации	2	Устный опрос, рефераты, доклады.	ОПК-5 (частично); ОПК-2 (частично)
7	2.3	Сущность дивидендной политики	2	Устный опрос, рефераты	ОПК-5 (частично); ОПК-2 (частично)
8	3.1	Занятие 1. Источники и формы финансирования предприятий	2	Устный опрос, рефераты	ОПК-5 (частично); ОПК-2 (частично)

9	3.2	Занятие 2. Принципы и методы формирования бюджета капиталовложений	4	Устный опрос, рефераты	ОПК-5 (частично); ОПК-2 (частично)
10	4.1	Традиционные и новые методы финансирования. Корпоративные информационные системы	4	Устный опрос, рефераты, доклады.	ОПК-5
11	4.2	Критерии проектного финансирования	4	Тест	ОПК-5
12	5.1	Сущность банкротства, причины и его виды	4	Семинар	ОПК-5 (частично); ОПК-2 (частично)
13	5.2	Выбор эффективных форм санации предприятия	4	Задание	ОПК-5 (частично); ОПК-2 (частично)
		Всего	36		

### *Планы практических занятий*

#### **Тема 1.1. Понятие финансового менеджмента, его цели и задачи.**

##### *Занятие 1. Финансовые инструменты*

1. Сущность и классификация финансовых инструментов в менеджменте
2. Первичные финансовые инструменты
3. Производные финансовые инструменты
4. Финансовые инструменты и их роль в оценке инвестиционной привлекательности фирмы
5. Фондовые индексы и их расчетная база

#### **Тема 1.2. Финансовый анализ и планирование**

##### *Занятие 1. Финансовый анализ*

1. Информационное обеспечение финансового менеджмента.
2. Формы и методы анализа финансовой отчетности. Система показателей финансового анализа.
3. Факторные модели финансового анализа.
4. Производственный и финансовый левверидж
5. Методы анализа финансовой отчетности.
6. Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента
7. Финансовые инструменты: виды и их значение
8. Базовые концепции и показатели финансового менеджмента.
9. Методы оценки стоимости финансовых потоков во времени.
10. Методы оценки потока постнумерандо и пренумерандо.
11. Базовая модель оценки финансовых активов.

*Доклады:*

- Анализ потоков денежных средств на предприятии.
- Модель Баумоля. Модель Миллера - Орра

### **Тема 1.3. Методологические основы принятия финансовых решений**

1. Временная стоимость денег.
2. Временная стоимость денежных потоков фирмы с неравными поступлениями.
3. Денежные потоки и методы их оценки.
4. Оценка денежных потоков с неравными поступлениями
5. Оценка активов, исходя из дисконтированной стоимости притока денежных средств.
6. Виды процентных ставок.
7. Методы оценки основных финансовых активов (акций и облигаций).

#### *Доклады:*

- Эффективная и годовая процентная ставка.
- Методы оценки потока постнумерандо и пренумерандо.
- Базовая модель оценки финансовых активов.
- Доходность финансового актива: виды и оценка.
- Принципы формирования портфеля инвестиций.
- Доходность финансовых активов

### **Тема 2.1 Основы принятия инвестиционных решений**

#### *Занятие 1. Сущность и виды финансового риска.*

1. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия
2. принципы управления финансовыми рисками
3. Методы и показатели оценки риска.
4. Риск и доходность финансовых активов. Риск и доходность портфельных инвестиций.
5. Диверсификация портфеля ценных бумаг.
6. Модели оценки рисков активов на рынке капитала.
7. Риск – менеджмент со стратегией и тактикой управления
8. Методы управления рисками
9. Хеджирование

#### *Доклады:*

- Риск инвестиционных проектов и методы его оценки.

#### *Занятие 2. Принятие инвестиционных решений*

1. В чем заключается экономическое содержание инвестиций в условиях рыночной экономики
2. От каких факторов зависит объем инвестиций?
3. Субъекты и объекты инвестиций
4. Раскройте понятие «инвестиционная деятельность»
5. Этапы формирования инвестиционной стратегии предприятия
6. Управление инвестициями, сущность инвестиционных решений.
7. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов.

#### *Доклады:*

- Инвестиции на условиях сложного процента.
- Методы оценки эффективности инвестиционного проекта
- Чистый дисконтированный доход (NPV)

- Индекс рентабельности инвестиций (PI)
- Внутренняя норма доходности (IRR)
- Срок окупаемости инвестиций (PP)
- Коэффициент эффективности инвестиций (ARR)
- Оперативное управление инвестиционным проектом

### **Тема 2.2. Структура капитала**

1. Понятие цены и структуры капитала.
2. Средневзвешенная и предельная цена капитала.
3. Теории структуры капитала. Влияние структуры капитала на стоимость бизнеса. Специфика и проблемы определения стоимости капитала в РФ.
4. Управление собственным капиталом.
5. Применение современных методов обработки деловой информации (системы IC и др.)

### **Тема 2.3. Сущность дивидендной политики**

1. Понятие дивидендной политики
2. Основные вопросы, решаемые в процессе дивидендной политики
3. Виды дивидендной политики
4. Дивиденды, выплачиваемые в денежной форме
5. Учет дивиденда, выплачиваемого акциями
6. Влияние дивидендной политики на результаты хозяйственной деятельности предприятия
7. Результирующий эффект дивидендной политики

### **Тема 3.1. Источники финансирования хозяйственной деятельности**

*Занятие 1. Источники и формы финансирования предприятий.*

1. Бюджетное финансирование и кредитование, условия их предоставления.
2. Собственные источники финансирования.
3. Методы долгового финансирования.
4. Управление источниками долгосрочного финансирования.

*Доклады:*

- Концепция цены капитала
- Какие основные источники капитала существуют?
- Модель Гордона

*Занятие 2. Принципы и методы формирования бюджета капиталовложений*

1. Методы оценки бюджета капиталовложений
2. Общий бюджет предприятия
3. Оптимизация бюджета капиталовложений. Пространственная оптимизация. Временная оптимизация
4. Виды инвестиций
5. Инвестиционная политика.
6. Капитальные вложения и их структура
7. Бизнес-план, его сущность и содержание

### **Тема 4.1. Традиционные и новые методы финансирования**

1. Лизинг, форфейтинг, факторинг.
2. Проектное и венчурное финансирование.
3. Привлечение иностранного капитала.

4. Специфика финансирования российских предприятий
5. Корпоративные информационные системы.

*Доклады:*

- Управление источниками долгосрочного финансирования предприятия.
- Базовая концепция цены капитала.

*Основная литература:*

#### **Тема 4.2 Критерии проектного финансирования**

1. Традиционные и новые методы финансирования.
2. Проектное и венчурное финансирование.
3. Проблемы иностранного инвестирования в российской экономике.
4. Корпоративные информационные системы.

#### **Тема 5.1 Сущность банкротства, причины и его виды**

Понятие банкротства и его виды.

Причины банкротства. Реальное банкротство.

Техническое банкротство. Умышленное банкротство.

Фиктивное банкротство. Признаки и порядок установления банкротства предприятия.

#### **Тема 5.2 Выбор эффективных форм санации предприятия**

Системы антикризисного финансового управления.

Ранняя диагностика кризисных явлений в финансовой деятельности предприятия.

Дифференциация индикаторов кризисных явлений.

Политика антикризисного финансового управления. Этапы антикризисной политики.

### **6.2. План самостоятельной работы студентов**

<b>№ п/п</b>	<b>№ темы</b>	<b>Вид самостоятельной работы</b>	<b>Задание</b>	<b>Рекомендуемая литература</b>	<b>Количество часов</b>
1	1.1	Подготовка к практическому занятию, изучение литературы. Подготовка доклада	Домашнее задание: изучение (прочтение, просмотр); передача сути и содержания (пересказ);	Основная [1, 3]; дополнительная [1, 4]	5
2	1.2	Подготовка к практическому занятию, изучение литературы. Подготовка доклада	Домашнее задание: подготовка выступления по теме предметной области с использованием примеров, заимствованных в изученных объектах;	Основная [2, 3]; дополнительная [1, 5]	5
3	1.3	Подготовка к практическому занятию, изучение литературы.	Домашнее задание: изучение (прочтение, просмотр); передача сути и содержания (пересказ);	Основная [2, 3]; дополнительная [1, 2]	5

4	2.1	Подготовка к практическому занятию, изучение литературы. Подготовка доклада.	Домашнее задание: подготовка выступления по теме предметной области с использованием примеров, заимствованных в изученных объектах;	Основная [ 2, 3]; дополнительная [3]	5
5	2.2	Подготовка к практическому занятию, изучение литературы. Подготовка доклада.	Домашнее задание: изучение (прочтение, просмотр); передача сути и содержания (пересказ);	Основная [2, 3]; дополнительная [1, 2]	5
6	2.3	Подготовка к практическому занятию, изучение литературы. Подготовка доклада	Домашнее задание: изучение (прочтение, просмотр); передача сути и содержания (пересказ);	Основная [1, 3]; дополнительная [1, 4]	5
7	3.1	Подготовка к практическому занятию, изучение литературы. Подготовка доклада.	Домашнее задание: подготовка выступления по теме предметной области с использованием примеров, заимствованных в изученных объектах;	Основная [1, 3]; дополнительная [1, 3]	5
8	3.2	Подготовка к практическому занятию, изучение литературы. Подготовка доклада.	Домашнее задание: изучение (прочтение, просмотр); передача сути и содержания (пересказ);	Основная [1, 2]; дополнительная [1, 2, 3]	5
9	4.1	Подготовка к практическому занятию, изучение литературы. Подготовка доклада.	Домашнее задание: подготовка выступления по теме предметной области с использованием примеров, заимствованных в изученных объектах;	Основная [2, 3]; дополнительная [4, 5]	5
10	4.2	Из предложенного списка	Подготовка реферата, доклада	Основная и дополнительная литература	8
11	5.1	Подготовка реферата, доклада	Из предложенного списка	Основная и дополнительная литература	5
12	5.2	Подготовка реферата, доклада	Из предложенного списка	Основная и дополнительная литература	5
13	5.3	Подготовка к семинару		Основная и дополнительная	5
		Итого			68

### 6.3. Методические указания по организации самостоятельной работы студентов

#### *Общие рекомендации*

В основе самостоятельной работы студентов лежат принципы: самостоятельности, развивающее творческой направленности, целевого планирования, личностно-деятельностного подхода.

Цель самостоятельной работы студентов заключается в глубоком, полном усвоении учебного материала после прослушивания лекции и в развитии навыков самообразования. В целом разумное сочетание самостоятельной работы с иными видами учебной деятельности позволяет реализовать три основных компонента академического образования:

- 1) познавательный, который заключается в усвоении студентами необходимой суммы знаний по избранной специальности, а также способности самостоятельно их пополнять;
- 2) развивающий, то есть выработка навыков аналитического и логического мышления, способности профессионально оценить ситуацию и найти правильное решение;
- 3) воспитательный – формирование профессионального сознания, мировоззренческих установок, связанных не только с выбранной ими специальностью, но и с общим уровнем развития личности.

Для достижения указанной цели студенты на основе плана самостоятельной работы должны решать следующие задачи:

1. Изучить рекомендуемые литературные источники.
2. Изучить основные понятия, представленные в глоссарии.
3. Ответить на контрольные вопросы.
4. Решить предложенные задачи, кейсы, ситуации.
5. Выполнить контрольные работы.

Работа студентов в основном складывается из следующих элементов:

- изучение и усвоение в соответствии с учебным планом программного материала по дисциплине;
- подготовка к семинарским занятиям;
- подготовка рефератов, докладов;
- подготовка к сдаче зачета.

#### *Работа над текстом лекций*

Рекомендации по работе над текстами лекции сводятся к конкретным советам, например, на обороте обложки тетради записывается фамилия, имя, отчество преподавателя, его ученая степень и ученое звание.

Рекомендуется вести записи на одной стороне листа, оставляя вторую сторону для размышлений, разборов, вопросов, ответов на них, для фиксирования деталей темы или связанных с ней фактов, которые припоминаются самим студентом в ходе слушания. Иногда для этого оставляются лишь широкие поля.

Студентам, по мнению опытных преподавателей, не следует много и подробно записывать на лекции «все подряд». В свою очередь, многие преподаватели диктуют основные положения своей лекции - определения, отличающиеся от приводимых в учебниках, выводы, параметры, критерии, аксиомы, постулаты, парадоксы, парадигмы, концепции, ситуации, факты-маяки, а также мысли-маяки (ими часто являются остроумные изречения) и др. На первых лекциях стоит специально упражняться в использовании полей: фиксировать вопросы, вызывающие личный интерес, варианты ответов на них, сомнения, проблемы, спорные положения - т.е., превратить тетрадные поля в поля размышлений, бесед с собой, диалогов с товарищами, с преподавателем.

Запись лекции лучше вести в сжатой форме, короткими и четкими фразами. Каждому студенту полезно выработать свою систему сокращений, в которой он мог бы разобраться легко и безошибочно. Даже отлично записанная лекция предполагает дальнейшую самостоятельную работу над ней (глубокое осмысление ее содержания, логической структуры, выводов). Особенно важно в процессе самостоятельной работы над лекцией выделить новый понятийный аппарат, уяснить суть новых понятий, при необходимости обратиться к словарям и другим источникам, заодно устранив неточности в записях.

Главным же средством, направляющим самообразование, является выполнение различных заданий по тексту обобщающей лекции, например, составить ее развернутый план или тезисы; ответить на вопросы проблемного характера, (скажем, об основных тенденциях развития той или иной проблемы); наконец, придумать и составить проверочные тесты по проблеме, написать и "защитить" по ней реферат, сделать графические схемы.

#### *Особенности подготовки студентов к семинару*

Семинар – один из основных видов учебных практических занятий, состоящий в обсуждении студентами предложенной заранее темы, а также сообщений, докладов, рефератов, выполненных ими по результатам учебных исследований.

Ценность семинара как формы обучения состоит в следующем:

- появляется возможность не просто слушать, но и говорить, что способствует усвоению материала: подготовленное выступление, высказанное дополнение или вывод «включают» дополнительные механизмы памяти;
- происходит углубление знаний за счет того, что вопросы рассматриваются на более высоком, методологическом, уровне или через их проблемную постановку;
- немаловажную роль играет обмен знаниями: нередко при подготовке к семинару студентам удается найти исключительно интересные и познавательные сюжеты, что расширяет кругозор всей группы.

#### *Работа с учебно-методической литературой и первоисточниками*

Студент должен уметь работать с библиотечным каталогом, чтобы найти нужную литературу, а также работать с текстом, чтобы максимально эффективно усвоить заключенную в нем информацию.

Поиск необходимой учебно-методической литературы может облегчить список рекомендуемой литературы, приводимый в учебной программе. В настоящее время издается достаточно большое количество учебных пособий по социологии, поэтому студенты не ограничиваются данными списками и могут использовать при подготовке по курсу другой учебный материал.

Дополнительная литература рекомендуется для более углубленного изучения программного материала, расширения кругозора студента. Изучение ее необходимо, в частности, при освещении ряда новых актуальных, дискуссионных вопросов, которые еще не вошли в учебники и учебные пособия. Всячески приветствуется и служит показателем активности студента самостоятельный поиск литературы.

Читать литературу нужно систематически, по плану, не урывками, правильно распределяя время. Способ чтения определяется его целью. Одна книга берется в руки для того, чтобы узнать, о чем в ней говорится, другая – чтобы ее изучить полностью, третья – чтобы найти в ней ответ на поставленный вопрос, четвертая – чтобы взять из нее фактические данные.

#### *Творческая деятельность*



Самостоятельная работа включает также подготовку письменных или устных творческих работ. Приобретенные таким образом навыки могут принести пользу при написании курсовых и дипломных работ.

Творческая работа - это самостоятельный труд студента, где он показывает свои знания, умение работать с материалом и способность мыслить.

Творческая форма включает такие формы работы, как:

- индивидуальное занятие (домашние занятия) с выражением собственной позиции, важный элемент в работе студента по расширению и закреплению знаний;
- грамотно работать с информацией, делать необходимые обобщения, выводы, устанавливать закономерности, анализировать;
- самостоятельно критически мыслить, уметь видеть возникающие проблемы, быть способным выдвигать новые идеи, логически мыслить;
- самостоятельно работать над развитием собственной нравственности, интеллекта, культурного уровня;

Тему творческой работы (реферата, эссе, проблемной статьи, устного сообщения) студент выбирает самостоятельно, либо по рекомендации преподавателя.

#### *Рекомендации по подготовке реферата*

Значение рефератов состоит в том, что в процессе их выполнения студент не только закрепляет, но и углубляет полученные теоретические знания. Рефераты являются важной частью самостоятельной работы студентов. Опыт и знания, полученные студентами на этом этапе обучения, во многом могут быть использованы для подготовки курсовой работы и дипломной работы.

К реферату как первому самостоятельному исследованию в области менеджмента, предъявляются следующие требования:

- реферат должен быть написан самостоятельно на достаточно высоком теоретическом уровне с привлечением законодательных, нормативных и др. документов;
- работа должна отличаться критическим подходом к действующей методологической базе менеджмента, заканчиваться выводами и предложениями, направленными на улучшение управления предприятием;
- работа должна быть написана четким и грамотным языком и правильно оформлена, т.е. должна иметь титульный лист, оглавление, нумерацию страниц, поля для замечаний руководителя, а в конце работы должен содержаться список использованной литературы.

Подбирать литературу по реферату следует сразу же после выбора темы. Делать это надо самостоятельно. Студенту необходимо показать свое умение пользоваться каталогами и библиографическими справочниками. Не следует при этом забывать и планов семинарских занятий, в которых указана основная литература по соответствующим разделам курса.

Самостоятельная работа при подборе литературы предполагает систематические консультации с руководителем. С ним должен быть обязательно согласован список подобранной литературы. У руководителя работы следует также проконсультироваться о том, какие новейшие изменения и дополнения необходимо учесть при проработке подобранной литературы. По мере ознакомления с источниками они включаются в список использованной литературы.

На основе предварительного ознакомления с литературой должен быть тщательно продуман первоначальный вариант плана реферата. Обычно реферат состоит из введения, двух-четырех параграфов и заключения.

При составлении плана, прежде всего, следует определить примерный круг вопросов, которые будут рассмотрены в отдельных параграфах, и определить последовательность вопросов, которые будут в них излагаться.

Составленный план студент согласовывает с руководителем реферата.

Реферат пишется на основе изучения законодательных, нормативных, статистических и других материалов, а также тщательно проработанных литературных источников.

Во введении на трех-четыре страницы раскрывается значение избранной темы. Здесь необходимо сформулировать задачи, которые ставит перед собой студент при написании работы.

Первый параграф, как правило, носит теоретический характер. В нем обосновывается управленческие аспекты того объекта, которому посвящен реферат.

В следующих параграфах рассматриваются выдвинутые практические положения об управлении объектом, рассматриваются имеющиеся точки зрения по данной проблеме, излагается и обосновывается позиция автора по данному вопросу. При этом необходимо использовать зарубежный опыт и сравнить его с отечественным опытом.

Для повышения уровня обоснованности и наглядности содержание работы должно быть проиллюстрировано таблицами, схемами, цифровыми примерами, расчетами и т.п.

В заключении следует сделать общие выводы и кратко изложить предложения по результатам изучения темы. В конце работы приводится список использованной литературы. Объем работы должен составлять примерно 10-15 страниц машинописного текста.

Материал в работе рекомендуется располагать в следующей последовательности:

- титульный лист;
- оглавление;
- текстовое изложение курсовой работы (по параграфам);
- список литературы;
- практический материал, использованный в работе (в виде приложения, если он не дан по ходу изложения).

В работе можно использовать только общепринятые сокращения и условные обозначения. Список использованной литературы и других сведений составляется в следующей последовательности.

1. Законодательные акты;
2. Нормативные акты, инструктивные материалы, официальные справочники и т.д.;
3. Специальная литература и литература по менеджменту в алфавитном порядке;
4. Периодические издания с указанием года и месяца выпуска журналов и газет (если статьи из них не приведены в предыдущем разделе списка литературы).

Последним этапом выполнения реферата является его внешнее оформление. Реферат должен быть подписан студентом.

Библиографическое описание использованных в реферате документов и изданий составляется в соответствии с ГОСТ 7.1-2003 «Библиографическая запись. Библиографическое описание. Общие требования и правила составления».

В реферате может быть приведен иллюстрированный материал, выполненный на ксероксе. Его помещают на дополнительных листах после основного текста в виде приложений с обязательной отсылкой в тексте к номеру приложения.

#### *Рекомендации по подготовке сообщения (доклада)*

Этапы подготовки доклада:

- определение цели доклада;
- подбор нужного материала, определяющего содержание доклада;

- составление плана доклада, распределение собранного материала в необходимой логической последовательности;
- Общее знакомство с литературой и выделение среди источников главного;
- Уточнение плана, отбор материала к каждому пункту плана.

Композиционное оформление доклада – это его реальная речевая внешняя структура, в ней отражается соотношение частей выступления по их цели, стилистическим особенностям, по объёму, сочетанию рациональных и эмоциональных моментов, как правило, элементами композиции доклада являются: вступление, определение предмета выступления, изложение (опровержение), заключение.

Вступление помогает обеспечить успех выступления по любой тематике.

Вступление должно содержать:

- название доклада;
- сообщение основной идеи;
- современную оценку предмета изложения;
- краткое перечисление рассматриваемых вопросов;
- интересную для слушателей форму изложения;
- акцентирование оригинальности подхода.

Выступление состоит из следующих частей:

Основная часть, в которой выступающий должен раскрыть суть темы, обычно строится по принципу отчёта. Задача основной части: представить достаточно данных для того, чтобы слушатели заинтересовались темой и захотели ознакомиться с материалами.

Заключение — это чёткое обобщение и краткие выводы по теме.

Регламент устного публичного выступления – не более 10 – 15 минут. Искусство устного выступления состоит не только в отличном знании предмета, но и в умении преподнести свои мысли красноречиво и увлекательно.

При подготовке к докладу необходимо выбрать способ выступления: устное изложение с опорой на конспект (опорой могут также служить заранее подготовленные слайды) или чтение подготовленного текста. Отметим, однако, что чтение заранее написанного текста значительно уменьшает воздействие на аудиторию. Запоминание написанного текста заметно сковывает выступающего и привязывает к заранее составленному плану, не дает возможности соотносить свое выступление с реакцией аудитории.

Общеизвестно, что бесстрастная и вялая речь не вызывает отклика у слушателей, какой бы интересной и важной темы она ни касалась. И наоборот, иной раз даже не совсем складное выступление может затронуть аудиторию, если речь затрагивает актуальную проблему и аудитория чувствует компетентность выступающего. Яркая, энергичная речь, отражающая увлеченность оратора, его уверенность, обладает значительной силой.

## **7. Примерная тематика курсовых работ**

По плану курсовые работы не предусмотрены.

## **8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

### **8.1. Федеральные законы и нормативные документы (при наличии)**

Не предусмотрены.

## 8.2. Основная литература

1. М.В. Романовский. Врублевская О.В. Финансы [Текст]: учебник для бакалавров / Санкт-Петербургский гос. ун-т экон. и фин.; ред.: М. В. Романовский. О. В. Врублевская. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Юрайт : ИД Юрайт, 2012. - 590 с. (100 экз)
2. Бизнес-проектирование [Текст]: учеб. пособие / Иркутский гос. ун-т. Междунар. ин-т эконом., и лингв.: сост. Т. А. Малетина ; рец.: О. В. Архипкин. И. В. Гимельштейн. - Иркутск : Изд-во ИГУ. 2014.-183 с. (36 экз)
3. Финансы [Электронный ресурс] : учеб. для бакалавров, учеб. для студ. вузов, обуч. по экон. спец. / под ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской. - 3-е изд., перераб. и доп. - ЭВК. - М.: Юрайт : ИД Юрайт. 2012. - (Бакалавр). - Режим доступа: ОЧЗ "Бибиотех". - Неогранич. доступ. - ISBN 978-5-9916-1531-0. - ISBN 978-5-9692- 1253-4; нф А604460; соцфак 26354 (14 экз.)

## 8.3. Дополнительная литература:

1. Актуальные проблемы формирования государственных доходов в России [Текст]: сб. науч. тр. / Байкал, гос. ун-т экономики и права; ред. Д. Ю. Федотов. - Иркутск: Изд-во БГУЭП. 2012. - 163 с. (1 экз.)
2. Арбатская, Юлия Валерьевна Влияние отдельных финансово-правовых институтов на инновационное развитие России [Текст]: научное издание / Ю. В. Арбатская. Н. В. Васильева, М. М. Винокурова; Байкальский гос. ун-т экономики и права. - Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2014.-165 с. (1 экз.)
3. Базовый курс по рынку ценных бумаг: учеб. пособие / О. В. Ломтатидзе и др. - М.: КноРус, 2010. - 445 с. (1 экз.)
4. Казакова, Наталия Александровна. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Текст]: учеб. пособие для студ. вузов / Н. А. Казакова. - М.; Инфра-М, 2012. - 208 с. (1 экз.)

## 8.4. Программное обеспечение

1. Adobe Acrobat XI Лицензия АЕ для акад. организаций Русская версия Multiple License RU (65195558) Platforms (11447921 Государственный контракт № 03-019-13, 19.06.2013, бессрочно).

2. Microsoft Office Enterprise 2007 Russian Academic OPEN No Level (Номер Лицензии Microsoft 43364238, 17.01.2008, бессрочно).

3. Kaspersky Endpoint Security для бизнеса - Стандартный Russian Edition. 250-499 Node 1 year Educational Renewal License (Форус Контракт № 04-114-16 от 14 ноября 2016 г. KES Счет №РСЦЗ-000147 и АКТ от 23 ноября 2016 г. Лиц. № 1В08161103 014721370444), продлена до 22.01.2020.

4. Mozilla Firefox 50.0 Условия правообладателя (Условия использования по ссылке: <https://www.mozilla.org/ru/about/legal/terms/firefox>), бессрочно.

5. 7zip 16.04 Условия правообладателя (Условия использования по ссылке: <http://7-zip.org/license.txt>) бессрочно.

6. WinRAR Государственный контракт № 04-175-12 от 26.11.2012, бессрочно.

7. Программа для статистической обработки данных SPSS Statistics 17.0 (SPSS Base Statistics; кол-во 16; сублицензионный договор №2008/12-ИГУ-1 от 11.12.2008 г. бессрочно;

IBM SPSS Custom Tables; кол-во 7; лицензионный договор №20091028-1 от 28.10.2009 г.; бессрочно; IBM SPSS Custom Tables; кол-во 7; сублицензионный договор №АЛ120503-1 от 03.05.2012 г.; бессрочно); IBM SPSS Statistics 22 (IBM SPSS Statistics Base Campus Edition, IBM SPSS Custom Tables; кол-во 15; лицензионный договор №20161219-2 от 26.12.2016 г.; бессрочно).

## **8.5. Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы**

Электронно-библиотечные системы содержат издания по всем изучаемым дисциплинам, и сформированной по согласованию с правообладателем учебной и учебно-методической литературой. Электронно-библиотечная система обеспечивает возможность индивидуального доступа для каждого обучающегося из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет как на территории ФГБОУ ВО «ИГУ», так и вне ее. При этом, одновременно имеют индивидуальный доступ к такой системе 100,0% обучающихся (*в соответствии с п. 7.3.3 ФГОС ВО одновременный доступ могут иметь не менее 25% обучающихся по программе*).

Для обучающихся обеспечен доступ (удаленный доступ) к следующим современным профессиональным базам данных, информационным справочным и поисковым системам:

**ЭБС «Издательство Лань» (адрес доступа: <http://e.lanbook.com/>):**

ООО «Издательство Лань». Контракт № 11 от 22.03.2019 г.; Срок действия по 13.11.2020 г.

Цена контракта: 524 396 руб.

Характеристика: Коллекции, пополняемые новинками в течение года коллекции «Математика», «Физика», «Информатика» - изд-ва «Лань» (624 назв.); пополняемые коллекции: «Химия», «Биология» - изд-ва «Лаборатория знаний» (84 назв.); Политематическая – 55 электронных книги издательств Физматлит, ДМК Пресс, СПбГУ и пр. 8. Количество пользователей: круглосуточный доступ неограниченному числу пользователей из любой точки.

**ЭБС ЭЧЗ «Библиотех» (адрес доступа: <https://isu.bibliotech.ru>):**

ООО «Библиотех». Государственный контракт № 019 от 22.02.2011 г. Срок действия: бессрочный. Лицензионное соглашение № 31 от 22.02.2011 г. Цена контракта: 390000 руб.

Количество пользователей: круглосуточный доступ неограниченному числу пользователей из любой точки сети Интернет; Характеристика: программный модуль для реализации работы ЭБС; Наполнение «ЭЧЗ Библиотех» – приобретаемыми электронными версиями книг (ЭВК) и трудами ученых ИГУ;

**ЭБС «Национальный цифровой ресурс «Рукопт» (Адрес доступа: <http://rucont.ru/>):**

ООО ЦКБ «Бибком». Контракт № 91 от 25.10.2019 г.; Акт № бК-6253 от 14.11.19 г. Срок действия по 13.11.2020г., Цена контракта: 277 111,00 руб.

Количество пользователей: круглосуточный доступ неограниченному числу пользователей из любой точки сети Интернет. Характеристика: Коллекция Политематическая – 149 назв.

**ЭБС «Айбукс.ру/ibooks.ru» (адрес доступа: <http://ibooks.ru>):**

ООО «Айбукс». Контракт № 96 от 31.11.2019г.; Акт № 122 от 13.11.2019 г. Срок действия по 13.11.2020 г. Цена контракта: 241 000,00 руб.

Количество пользователей: круглосуточный доступ неограниченному числу пользователей из любой точки сети Интернет. Характеристика: электронные версии печатных изданий по различным дисциплинам учебного процесса – 178 назв.

**Электронная библиотека «Академия» (адрес доступа: <http://academia-moscow.ru>):**

ОИЦ «Академия». Контракт № 94 от 01.10.2015 г. Акт от 05.10.2015 г. Цена контракта: 84 515,80 руб.

Количество пользователей: круглосуточный доступ пользователей из любой точки сети Интернет, количество одновременных доступов в спецификации к Контракту. Характеристика: электронные версии печатных изданий по различным дисциплинам учебного процесса – 30 назв.

**Электронно-библиотечная система «ЭБС Юрайт» (адрес доступа: <http://bibliobonline.ru>):**

ООО «Электронное издательство Юрайт». Контракт № 80 от 02.10.2019г.; Срок действия по 17.10. 2020 г. Акт приема-передачи № 2144 от 18.10.2019. Цена контракта: 606 100,00 руб.

Количество пользователей: круглосуточный доступ из любой точки сети Интернет, количество одновременных доступов согласно приложения к Контракту. Характеристика: электронные версии печатных изданий по различным отраслям знаний, свыше 8.5 тыс. назв.

**Научная электронная библиотека «ELIBRARY.RU» (адрес доступа: <http://elibrary.ru>):**

ООО «НЭБ», Контракт № 130 от 13.12.2019 г.; Акт от 13.12.2019 г. Срок действия по 31.12. 2020 г. Цена контракта: 642 351,00 руб. Количество пользователей неограниченное, доступ в локальной сети вуза. Характеристика: полные тексты статей из журналов по подписке – 67 наим.; доступ к архивам в течение 9 лет, следующих после окончания срока обслуживания; полные тексты статей из журналов свободного доступа.

**Web of Science (WOS) (Адрес доступа: <http://apps.webofknowledge.com>)**

Федеральное государственное бюджетное учреждение «Государственная публичная научно-техническая библиотека России» Сублицензионный договор № WoS/102 от 05.09.2019 г. Цена контракта: на безвозмездной основе.

Количество пользователей: без ограничений, с компьютеров сети ИГУ. Характеристика: цитатная база данных журнальных статей, объединяющая 3 базы: Science, Social Sciences, Arts&Humanities Citation Index.

**Scopus (Адрес доступа: <http://www.scopus.com>)**

Федеральное государственное бюджетное учреждение «Государственная публичная научно-техническая библиотека России» Сублицензионный договор № Scopus / 102 от 09.10.19 г. Цена контракта: на безвозмездной основе.

Количество пользователей: без ограничений, с компьютеров сети ИГУ. Характеристика: реферативная база данных, которая индексирует более 21 тыс. наименований научно-технических и медицинских журналов примерно 5 тыс. международных издательств по всем областям наук

**ЭКБСОН (Адрес доступа: <http://www.vlibrary.ru>)**

Федеральное государственное бюджетное учреждение «Государственная публичная научно-техническая библиотека России» Соглашение № 84 ЭКБСОН от 15.10.15 г. о сотрудничестве в области развития Информационной системы доступа к электронным каталогам библиотек сферы образования и науки в рамках единого Интернет-ресурса. Цена контракта: на безвозмездной основе.

Количество пользователей: без ограничений, с компьютеров сети ИГУ. Характеристика: единая информационная система доступа к электронным каталогам библиотечной системы образования и науки в рамках единого интернет-ресурса на основе унифицированного каталога библиотечных ресурсов.

**Государственная информационная система «Национальная электронная библиотека» (НЭБ) (Адрес доступа: <http://нэб.рф>)**

Федеральное государственное бюджетное учреждение «Российская государственная библиотека». Договор № 101/НЭБ/0760 от 14.09.15 г. о предоставлении доступа к Национальной электронной библиотеке. Цена контракта: на безвозмездной основе.

Количество пользователей: без ограничений, с компьютеров сети ИГУ

Характеристика: доступ к совокупности распределенных фондов полнотекстовых электронных версий печатных, электронных и мультимедийных ресурсов НЭБ, а также к единому сводному каталогу фонда НЭБ.

**Справочно-правовая система «Консультант Плюс» (адрес доступа: в локальной сети НБ ИГУ):**

ООО «Информационный Центр ЮНОНА» Договор о сотрудничестве от 15.10.2018 г. Срок действия – до расторжения сторонами. Цена контракта: на безвозмездной основе .

Количество пользователей: без ограничений. Характеристика: правовая БД – законодательство РФ, международное право, юридическая литература.

**Научная библиотека Иркутского государственного университета [Официальный сайт]. URL: <http://library.isu.ru/ru>** (дата обращения: 02.04.2020).

**Образовательный портал Иркутского государственного университета [Официальный сайт].**

**URL: <http://educa.isu.ru>** (дата обращения: 02.04.2020).

**Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент» [Официальный сайт]. URL: <http://ecsocman.hse.ru>** (дата обращения: 02.04.2020).

**Справочно-правовая система «ГАРАНТ» (адрес доступа: в локальной сети НБ ИГУ):**

Договор № Б/12 об информационно-правовом сотрудничестве между ООО «Гарант-Сервис Иркутск» и Федеральное государственное бюджетное управление высшего профессионального образования «Иркутский государственный университет» (ФГБОУ ВПО «ИГУ») от 16.11.12 г.; Регистрационный лист № 38-70035-003593 от 21.11.12 г. Срок действия – до расторжения сторонами. Цена контракта: на безвозмездной основе.

Количество пользователей: без ограничений. Характеристика: правовая БД – законодательство РФ, международное право, юридическая литература.

- <http://ecsocman.edu.ru> – Федеральный образовательный портал – ЭКОНОМИКА, СОЦИОЛОГИЯ, МЕНЕДЖМЕНТ
- <http://www.ptpu.ru/default.asp> - Сайт международного журнала «Проблемы теории и практики управления»
- <http://socioline.ru> - Электронная библиотека по социологии с оригинальными материалами и коллекцией тематических ссылок
- <http://socis.isras.ru/> - журнал "Социологические исследования"
- <http://novaman.ru> - Сайт Школы Инновационных Менеджеров
- (НЭБ). Реквизиты: Договор № 101/НЭБ/0760 от 14.09.15 г. о предоставлении доступа к Национальной электронной библиотеке. Адрес доступа с компьютеров сети ИГУ: <http://нэб.рф>

## 9. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, для проведения групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, для самостоятельной работы на 56 рабочих мест, оборудованная специализированной (учебной) мебелью (столы, скамьи, меловая доска, переносная доска; оборудованном для презентации учебного материала по дисциплине «Финансовый менеджмент»: проек-

тор EPSON EB-X72, экран настенный ScreenMedia Economy-P 200\*200см M000008393, ноутбук 15.6" Lenovo B590, колонки; программа, обеспечивающая воспроизведение видео VLC Player; программа для создания и демонстрации презентаций иллюстраций и других учебных материалов: Microsoft Power Point;

## **10. Образовательные технологии**

При проведении лекционных и практических занятий по дисциплине, а также в рамках самостоятельной работы обучающихся используются активные и интерактивные формы обучения с учетом степени усвоения обучающимися материала.

Особенностями организации занятий с использованием форм и методов активного и интерактивного обучения являются:

- постоянное поддержание преподавателем активного внутригруппового взаимодействия, снятие им напряженности во взаимоотношениях между участниками, нейтрализация конфликтного поведения отдельных обучающихся;
- возможность выполнения на занятии одним из обучающихся функции лидера (руководителя), который инициирует и ориентирует обсуждение учебной проблемы;
- интенсивное использование индивидуальных заданий в групповых занятиях;
- активное использование технических учебных средств, в том числе таблиц, слайдов, фильмов, роликов, видеоклипов, видеотехники, с помощью которых иллюстрируется учебный материал.

При проведении лекции используются активные и интерактивные формы обучения:

- проблемная лекция – аудиторное занятие, во время которого преподаватель ставит перед обучающимися проблемную задачу, представляет вводную информацию, ориентирует поиск решения и побуждает обучающихся к поискам решения, шаг за шагом подводя их к искомой цели;
- лекция-дискуссия – аудиторное занятие, во время которого преподаватель использует ответы обучающихся на его вопросы и организует свободный обмен мнениями в интервалах между логическими разделами лекции и др.

При проведении практических занятий используются следующие активные и интерактивные формы:

- дискуссия – целенаправленное обсуждение конкретной проблемы, сопровождающееся обменом идеями, суждениями, мнениями;
- проблемный семинар – аудиторное занятие, во время которого преподаватель ставит проблемный вопрос, требующий аргументированного и комплексного решения, и побуждает обучающихся к поискам решения проблемы, шаг за шагом подводя их к искомой цели;
- дебаты – интерактивный метод, при котором обучающимся предлагается по заявленному суждению выдвигать аргументы «за» и «против», подтверждая свою позицию теоретическим и фактическим материалом. Для проведения занятия методом дебатов формируются команды, приводящие противоположные аргументы на заданную тему.

Удельный вес занятий, проводимых в интерактивных формах, определяется главной целью (миссией) программы, особенностью контингента обучающихся и содержанием конкретных дисциплин (определяется требованиями ФГОС с учетом специфики ОПОП). Занятия лекционного типа для соответствующих групп студентов определяется соответствующим рабочим учебным планом в соответствии с требованиями ФГОС.



Дистанционные технологии, используемые при реализации различных видов учебной работы:

- WEB-консультации по подготовке, выполнению и защите курсовых и выпускных работ;
- индивидуальное общение со студентами через электронную почту;
- дистанционные лекции с использованием информационных платформ для проведения вебинаров онлайн ClickMeeting, Zoom;
- использование специализированного образовательного портала ИГУ <https://educa.isu.ru/> для организации текущего контроля за успеваемостью и посещаемостью.

Дистанционные технологии при освоении дисциплин применяются с использованием Образовательного портала Иркутского государственного университета (Адрес доступа: <http://educa.isu.ru>). Текст лекций, задания к практическим занятиям размещаются по дисциплинам в соответствующих разделах указанного информационного портала ИГУ. Интерактивное общение со студентами осуществляется на информационных платформах ClickMeeting и Zoom. Сроки и план видеоконференции задает преподаватель. Кроме того, преподаватель использует дистанционное чтение лекций и проведение практических занятий в Skype. При необходимости прием экзамена осуществляется в дистанционной форме с использованием информационных платформ. Индивидуальное общение со студентами проходит также через электронную почту преподавателя.

## 11. Оценочные средства (ОС)

### 11.1. Материалы для проведения текущего и промежуточного контроля знаний студентов

№ п/п	Вид контроля	Контролируемые темы (разделы)	Компетенции, компоненты которых контролируются
1.	Семинарские занятия: устный опрос, заслушивание докладов.	Тема: 1.1 занятие 1; 1.3, 2.2, 2.3, 3.1.	ОПК-5
2.	Семинарские занятия: устный опрос, заслушивание докладов.	Темы: 1.2 занятие 2; 2.1 занятие 3; 4.1.	ОПК-2 (частично)
3.	Семинарские занятия: устный опрос, заслушивание докладов.	Тема: 2.1 занятие 1.	ОПК-5 (частично); ОПК-2 (частично)
4.	Семинарские занятия: устный опрос, заслушивание докладов.	Тема: 1.1 занятие 2; 1.2 занятие 1, занятие 3;	ОПК-5
5.	Проверка и обсуждение реферативной работы	Темы 1.1 – 5.4.	ОПК-5 (частично); ОПК-2 (частично)
6.	Промежуточная аттестация в форме зачета с оценкой	Темы 1.1. – 5.4	ОПК-5 (частично); ОПК-2 (частично)

## 11.2. Оценочные средства для входного контроля

Не предусматриваются.

## 11.3. Оценочные средства текущего контроля

Текущий контроль реализуется в ходе проведения семинарских занятий и контроля самостоятельной работы обучающихся (от 0 до 60 баллов) в течение 6-го семестра. Он складывается из следующего вида работ:

- ответы на заранее поставленные вопросы по темам семинаров;
- участи в обсуждении вопросов семинарских занятий, оппонирование на выступления;
- кратких ответов на тот или иной вопрос из темы предыдущей лекции или семинара;
- написания реферата по предложенным темам (от 0 до 10 баллов).

Студент, набравший в результате текущей работы по дисциплине менее 40 баллов, не допускается к сдаче экзамена и ему выставляется 0 сессионных баллов.

Предусматриваются «премиальные» баллы (от 0 до 10) за отсутствие пропусков занятий, высокое качество выполненных работ, участие в конференциях, олимпиадах, научно-исследовательской работе, написания статей и т. д.

Преподаватель имеет право (с согласия студента) выставить студенту, набравшему в течение семестра за текущую работу 70 баллов, экзаменационную оценку без процедуры сдачи экзамена. В данном случае к набранному студентом количеству баллов за текущую работу автоматически добавляется 20 баллов и выставляется соответствующая академическая оценка.

### Примерные темы рефератов

1. Два важнейших фактора в оценке денежных потоков: стоимостная неоднородность денежных потоков фирмы в течение инвестиционного периода, их разброс во времени, а также неопределенность времени поступления и величины денежных потоков, то есть риск.
2. Учет фактора времени в управлении финансами.
3. Будущая и настоящая (приведенная, текущая) стоимость. Альтернативные затраты.
4. Операции наращивания и дисконтирования.
5. Характеристика нормы доходности.
6. Трансформация настоящей стоимости в будущую стоимость и наоборот.
7. Таблицы дисконтирования и наращивания.
8. Экономическая прибыль. Оценка активов, исходя из дисконтированной стоимости притока денежных средств.
9. Классификации способов определения и начисления процентов: по срокам начисления процентов - декурсивный способ, антисипативный способ; по схемам начисления процентов - схема простых процентов, схема сложных процентов.
10. Инвестиции на условиях простого процента. Формулы настоящей и будущей стоимости на условиях простых процентов.
11. Использование схемы простых процентов в финансовой практике.
12. Инвестиции на условиях сложного процента.
13. Формулы настоящей и будущей стоимости на условиях сложных процентов.
14. Использование схемы сложных процентов в финансовой практике.
15. Эффективная и годовая процентная ставка.
16. Временная стоимость денежных потоков фирмы с неравными поступлениями.
17. Оценка денежных потоков с неравными поступлениями.

18. Понятие срочного аннуитета. Прямая задача оценки срочного аннуитета.
19. Таблицы наращения и дисконтирования аннуитета.
20. Определение бессрочного аннуитета. Оценка бессрочного аннуитета.
21. Инвестиции: понятие и сущность
22. Типы и классификация инвестиций
23. Составление финансовой отчетности организации
24. Корпоративные информационные системы
25. Субъекты и объекты инвестиций
26. Раскройте понятие «инвестиционная деятельность»
27. Этапы формирования инвестиционной стратегии предприятия

### **Критерии оценки реферата**

- очевидное знакомство с релевантной литературой и ее проработка (максимальная оценка – 3 балла);
- самостоятельность в изложении материала (максимальная оценка – 3 балла);
- адекватность интерпретации используемых источников (максимальная оценка – 2 балла);
- логичность и последовательность изложения, соблюдение принятых стандартов оформления научной работы (максимальная оценка – 2 балла).
- За работу по написанию реферата студент может получить, в зависимости от его качества, от 1 до 10 баллов.

### **Примерная тематика докладов**

1. Источники образования финансовых ресурсов
2. Концепция цены капитала
3. Основные источники капитала
4. Модель Гордона
5. Сигнальная модель, основанная на теории асимметричности информации Майерса
6. Факторы, влияющие на решения по структуре капитала
7. Общие принципы оценки стоимости капитала
8. Методы анализа финансовой отчетности.
9. Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента
10. Финансовые инструменты: виды и их значение
11. Базовые концепции и показатели финансового менеджмента.
12. Методы оценки стоимости финансовых потоков во времени.
13. Методы оценки потока постнумерандо и пренумерандо.
14. Базовая модель оценки финансовых активов.
15. Доходность финансового актива: виды и оценка.
16. Принципы формирования портфеля инвестиций.
17. Доходность финансовых активов и методы ее оценки
18. Состав и структура инвестиционного Бизнес-плана.
19. Критерии оценки эффективности инвестиционных проектов.
20. Риск инвестиционных проектов и методы его оценки.
21. Сущность метода чистой настоящей стоимости (NPV) и его роль в оценке эффективности инвестиций.
22. Сущность методов индекса рентабельности инвестиций (PI) и метода внутренней ставки рентабельности (IRR).

23. Сущность метода срока окупаемости инвестиций (PP) и метода дисконтированного срока окупаемости инвестиций (DPP).
24. Формирование бюджета капиталовложений и его оптимизация.
25. Традиционные и новые методы долгосрочного финансирования предприятия
26. Управление источниками долгосрочного финансирования предприятия.
27. Базовая концепция цены капитала.
28. Структура капитала и рыночная стоимость предприятия.
29. Леверидж и его роль в финансовом менеджменте.
30. Метод «мертвой точки» или критического объема продаж
31. Оценка производственного левериджа.
32. Оценка финансового левериджа.
33. Дивидендная политика и факторы ее определяющие.
34. Теории формирования дивидендной политики.
35. Типы дивидендной политики и ограничения для выплаты дивидендов.
36. Виды дивидендных выплат и их источники
37. Дивидендная политика и регулирование курса акций.
38. Концепция управления стоимостью предприятия.
39. Политика предприятия в области оборотного капитала.
40. Классификация оборотных активов предприятия.

### **Критерии оценки устного выступления (доклада)**

#### **Критерий 1. Обзор источников информации**

- Дан исчерпывающий, глубокий обзор использованных источников информации 2 балла
- Обзор использованных источников информации носит поверхностный характер 1 балл
- Обзор использованных источников информации не осуществлен 0

#### **Критерий 2. Логика изложения материала**

- Материал изложен связно, последовательно. 2 балла
- Материал изложен недостаточно связно / последовательно. 1 балл
- Материал изложен несвязно / непоследовательно. 0 баллов

#### **Критерий 3. Убедительность сформулированных выводов**

- Сделаны выводы, которые сформулированы чётко и убедительно. 2 балла
- Сделаны не все выводы или сделанные выводы сформулированы недостаточно четко. 1 балл
- Выводы не сформулированы. 0 баллов

#### **Критерий 4. Качество выступления с докладом**

- Речь автора соответствует требованиям выступления, автору удалось заинтересовать аудиторию, выступление не вышло за рамки регламента. 3 балла
- Речь автора соответствует требованиям выступления, автору удалось заинтересовать аудиторию, выступление вышло за рамки регламента. 2 балла
- Речь автора не полностью соответствует требованиям выступления, автору не удалось заинтересовать аудиторию, выступление не вышло за рамки регламента. 1 балл.
- Речь автора не соответствует требованиям выступления, автору не удалось заинтересовать аудиторию, он вышел за рамки регламента. 0 баллов

Максимальное количество баллов – 9.

## Примерные тестовые задания

1. Цена капитала - это:

а) общая сумма средств, которую необходимо уплатить за использование объема финансовых ресурсов.

б) относительная величина затрат по обслуживанию элементов капитала.

в) общая сумма средств, которую необходимо уплатить за использование объема финансовых ресурсов, выраженная в процентах к этому объему.

г) текущая стоимость капитала.

2. Концепция цены капитала:

а) исчисляет проценты, которые нужно уплатить владельцам финансовых ресурсов.

б) характеризует ту норму рентабельности инвестированного капитала, которую должно обеспечивать предприятие, чтобы уменьшить свою рыночную стоимость.

в) характеризует уровень рентабельности инвестированного капитала, необходимого для обеспечения высокой рыночной стоимости предприятия.

г) исчисляет проценты, которые нужно уплатить владельцам финансовых ресурсов, и характеризует уровень рентабельности инвестированного капитала, необходимого для обеспечения высокой рыночной стоимости предприятия.

3. Структура капитала - это:

а) соотношение между различными краткосрочными и долгосрочными источниками.

б) соотношение только между долгосрочными источниками финансирования.

в) соотношение только между краткосрочными источниками финансирования.

г) соотношение между краткосрочными и долгосрочными заемными средствами.

4. Дивидендная политика - это:

а) составная часть общей политики управления прибылью акционерного общества.

б) составная часть общей политики управления прибылью, заключающаяся в оптимизации пропорций между потребляемой и капитализируемой ее частями с целью максимизации рыночной стоимости предприятия.

в) оптимизация порядка распределения прибыли с целью максимизации рыночной стоимости предприятия.

г) политика выплаты дивидендов.

5. Инвестиции - это:

а) денежные средства и иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

б) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права и иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

в) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе и иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

г) денежные средства, ценные бумаги и иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности в целях получения прибыли.

6. Реальные (прямые) инвестиции - это:

а) любое вложение денежных средств в реальные активы.  
б) любое вложение денежных средств в оборотные активы, связанное с производством товаров и услуг для извлечения прибыли.

в) любое вложение денежных средств в реальные активы, связанное с производством товаров и услуг для извлечения прибыли.

г) любое вложение денежных средств в основные фонды непроизводственного назначения.

7. Объектами инвестиционной деятельности являются:

а) имущественные права, ценные бумаги, целевые денежные вклады, научно-техническая продукция.

б) создаваемые и модернизируемые основные средства.

в) права на интеллектуальную собственность и другие объекты собственности.

г) все перечисленное выше.

8. Субъектами инвестиционной деятельности являются:

а) инвесторы, заказчики, исполнители работ, поставщики, банки.

б) инвесторы, исполнители работ, пользователи объектов инвестиционной деятельности, поставщики, страховые организации.

в) инвесторы, заказчики, исполнители работ, поставщики и различные предпринимательские организации.

г) инвесторы, заказчики, исполнители работ, пользователи объектов инвестиционной деятельности, поставщики и различные предпринимательские организации.

9. Политика управления оборотными активами - это часть финансовой стратегии предприятия, заключающейся:

а) в формировании оборотных активов в размере, оптимизирующем управление текущей деятельностью.

б) в рационализации и оптимизации структуры источников их финансирования.

в) в формировании объема и состава оборотных активов, оптимизации структуры источников их финансирования.

г) в формировании необходимого объема и состава оборотных активов, рационализации и оптимизации структуры источников их финансирования.

10. Чистый оборотный капитал показывает, в каком размере:

а) текущие активы покрываются долгосрочными источниками средств.

б) оборотные активы покрываются собственным капиталом.

в) оборотные активы покрываются заемным капиталом.

г) оборотные активы покрываются краткосрочными источниками средств

11. Собственные оборотные средства характеризуют, в каком размере: а) текущие активы покрываются долгосрочными источниками средств. б) оборотные активы покрываются собственным капиталом.

в) оборотные активы покрываются заемным капиталом.

г) текущие активы покрываются краткосрочными и источниками средств.

12. В каком случае суммы собственных оборотных средств и чистого оборотного капитала совпадают?

а) если предприятие не использует долгосрочный заемный капитал для финансирования оборотных средств.

б) если предприятие не использует краткосрочный заемный капитал для финансирования оборотных средств.

в) если предприятие не использует долгосрочные пассивы для финансирования оборотных средств.

г) если предприятие не использует собственный капитал для финансирования оборотных средств.

13. Концепция временной стоимости денег базируется на следующих основных понятиях: а) риск и инфляция, б) цена капитала и инфляция,

в) цена капитала, риск и инфляция, г) цена капитала и риск.

14. Сумма будущих денежных средств, приведенных с учетом определенной ставки процента к настоящему периоду времени называется:

а) наращенной суммой,

б) приведенной стоимостью денег, в) дисконтом, г) ставкой.

15. Для нахождения эквивалентных процентных ставок используют:

а) метод депозитной книжки.

б) простые учетные ставки.

в) простые и сложные процентные ставки, простые и сложные учетные ставки.

г) уравнения эквивалентности.

16. Финансовому активу присущи:

а) объявленная текущая рыночная стоимость,

б) теоретическая стоимость,

в) абсолютная стоимость,

г) пункты а) и б).

17. Сложный процент - это:

а) сумма дохода от предоставления капитала в долг.

б) сумма дохода от предоставления капитала в долг или плата за пользование ссудным капиталом.

в) сумма дохода, начисляемого к основной сумме капитала в каждом интервале, по которой дальнейшие расчеты платежей не осуществляются.

г) сумма дохода, начисляемого в каждом интервале, которая не выплачивается, а присоединяется к основной сумме капитала и в последующем платежном периоде сама приносит доход.

18. Сумма денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности называется:

а) потоком пренумерандо, б) потоком постнумерандо, в) дискретным денежным потоком,

г) совокупным денежным потоком.

### **Критерии оценки тестовых заданий**

Тестирование студентов позволяет осуществить объективную проверку и контроль знаний студентов по основным темам курса:

- оценка **«отлично»** выставляется студенту, если он справился с более 91% предложенных вопросов (27-30 вопросов);

- оценка **«хорошо»** выставляется студенту, если он справился с 71% - 90% предложенных вопросов (21-26 вопросов);

- оценка **«удовлетворительно»** выставляется студенту, если он справился с 51% - 70% предложенных вопросов (15-20 вопросов);

- оценка **«неудовлетворительно»** выставляется студенту, если он справился с менее 50% предложенных вопросов (менее 14 вопросов).

#### 11.4. Оценочные средства для самоконтроля обучающихся

Не предусмотрены.

#### 11.5. Оценочные средства для промежуточной аттестации в форме зачета с оценкой

##### Примерные вопросы к зачету

1. Финансы и их роль в процессе общественного воспроизводства
2. Финансовый менеджмент как система управления
3. Методы анализа финансовой отчетности.
4. Основные финансовые коэффициенты
5. Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента
6. Финансовые инструменты: виды и их значение
7. Базовые концепции и показатели финансового менеджмента.
8. Методы оценки стоимости финансовых потоков во времени.
9. Методы оценки потока постнумерандо и пренумерандо.
10. Оценка аннуитетов: срочный и бессрочный аннуитет
11. Базовая модель оценки финансовых активов.
12. Оценка долговых ценных бумаг.
13. Оценка долевых ценных бумаг.
14. Доходность финансового актива: виды и оценка.
15. Концепция риска и методы его оценки.
16. Риск инвестиционного портфеля.
17. Принципы формирования портфеля инвестиций.
18. Доходность финансовых активов и методы ее оценки
19. Состав и структура инвестиционного проекта в соответствии с рекомендациями ЮНИДО.
20. Состав и структура инвестиционного Бизнес-плана.
21. Критерии оценки эффективности инвестиционных проектов.
22. Риск инвестиционных проектов и методы его оценки.
23. Сущность метода чистой настоящей стоимости (NPV) и его роль в оценке эффективности инвестиций.
24. Сущность методов индекса рентабельности инвестиций (PI) и метода внутренней ставки рентабельности (IRR).
25. Сущность метода срока окупаемости инвестиций (PP) и метода дисконтированного срока окупаемости инвестиций (DPP).
26. Формирование бюджета капиталовложений и его оптимизация.
27. Традиционные и новые методы долгосрочного финансирования предприятия
28. Управление источниками долгосрочного финансирования предприятия.
29. Базовая концепция цены капитала.
30. Структура капитала и рыночная стоимость предприятия.
31. Ливеридж и его роль в финансовом менеджменте.
32. Метод «мертвой точки» или критического объема продаж
33. Оценка производственного ливериджа.
34. Оценка финансового ливериджа.
35. Дивидендная политика и факторы ее определяющие.
36. Теории формирования дивидендной политики.
37. Типы дивидендной политики и ограничения для выплаты дивидендов.



38. Виды дивидендных выплат и их источники
39. Дивидендная политика и регулирование курса акций.
40. Концепция управления стоимостью предприятия.
41. Политика предприятия в области оборотного капитала.
42. Классификация оборотных активов предприятия.
43. Управление дебиторской задолженностью.
44. Управление запасами, применение корпоративных информационных систем.
45. Анализ потоков денежных средств на предприятии.
46. Модель Баумоля. Модель Миллера - Орра
47. Цели и задачи финансового планирования и прогнозирования на предприятии.
48. Роль финансового планирования и прогнозирования и реализации финансовой политики предприятия.
49. Бюджетирование как инструмент финансового планирования на предприятии.
50. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.

### **Критерии оценки ответов на дифференцированном зачете**

Оценка *«отлично»* ставится, если студент строит ответ логично в соответствии с планом, показывает максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит убедительные примеры. Обнаруживает способность анализа в освещении различных концепций. Делает содержательные выводы. Демонстрирует знание специальной литературы в рамках учебного методического комплекса и дополнительных источников информации. Имеет место высокий уровень выполнения самостоятельных работ в течение учебного процесса

Оценка *«хорошо»* ставится, если студент строит свой ответ в соответствии с планом. В ответе представлены различные подходы к проблеме, но их обоснование недостаточно полно. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит необходимые примеры, однако показывает некоторую непоследовательность анализа. Выводы правильны. Речь грамотна, используется профессиональная лексика. Демонстрирует знание специальной литературы в рамках учебного методического комплекса и дополнительных источников информации. Имеет место средний уровень выполнения самостоятельных работ в течение учебного процесса

Оценка *«удовлетворительно»* ставится, если ответ недостаточно логически выстроен, план ответа соблюдается непоследовательно. Студент обнаруживает слабость в развернутом раскрытии профессиональных понятий. Выдвигаемые положения декларируются, но недостаточно аргументированы. Имеет место низкий уровень выполнения самостоятельных работ в течение учебного процесса

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится при условии недостаточного раскрытия профессиональных понятий, категорий, концепций, теорий. Студент проявляет стремление подменить научное обоснование проблем рассуждениями обыденно-повседневного бытового характера. Ответ содержит ряд серьезных неточностей. Выводы поверхностны. Имеет место очень низкий уровень выполнения самостоятельных работ в течение учебного процесса.

*Шкала соответствия балльно-рейтинговой системы оценок и академической оценки, утвержденная Ученым советом ИСН*

Итоговый семестровый рейтинг	Академическая оценка	
60 – 70 баллов		«удовлетворительно»

71 – 85 баллов	«зачтено»	«хорошо»
86 – 100 баллов		«отлично»

**Разработчик:**


Старший преподаватель



Е.Г. Моторина

Программа рассмотрена на заседании кафедры культурологии и управления социальными процессами 29 мая 2020 г., протокол № 10.

Заведующий кафедрой, доцент



Н.В.Деренко