



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования

«ИРКУТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ФГБОУ ВО «ИГУ»

САФ Байкальской международной бизнес-школы (института)

Кафедра стратегического и финансового менеджмента



УТВЕРЖДАЮ:

Декан САФ Байкальской международной
бизнес-школы (института)

Н.Б. Грошева

14 апреля 2025 г.

Рабочая программа дисциплины

Наименование дисциплины Б1.В.ДВ.03.01 Долгосрочный финансовый менеджмент

Направление подготовки 38.04.02 «Менеджмент»

Профиль подготовки Финансовое консультирование и управление рисками

Квалификация выпускника – магистр

Форма обучения: очная

Согласовано Учебно-методическим
Советом Байкальской международной
бизнес-школы (института)
Протокол № 4 от 26 марта 2025 г.

Председатель  В.М. Максимова

Рекомендовано кафедрой Стратегического
и финансового менеджмента
Протокол № 9 от 21 марта 2025 г.

Зав.кафедрой 

Н.Б. Грошева

Иркутск 2025 г.

СОДЕРЖАНИЕ

	стр.
I. Цели и задачи дисциплины (модуля)	3
II. Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП	3
III. Требования к результатам освоения дисциплины (модуля)	3
IV. Содержание и структура дисциплины (модуля)	5
4.1 Содержание дисциплины, структурированное по темам, с указанием видов учебных занятий и отведенного на них количества академических часов	5
4.2 План внеаудиторной самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	5
4.3 Содержание учебного материала	7
4.3.1 Перечень семинарских, практических занятий и лабораторных работ	7
4.3.2 Перечень тем (вопросов), выносимых на самостоятельное изучение в рамках самостоятельной работы студентов	8
4.4. Методические указания по организации самостоятельной работы студентов	8
V. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)	10
a) перечень литературы	
b) базы данных, поисково-справочные и информационные системы	
VI. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)	11
6.1 Учебно-лабораторное оборудование	11
6.2 Программное обеспечение	15
6.3 Технические и электронные средства обучения	16
VII. Образовательные технологии	17
VIII. Оценочные материалы для текущего контроля и промежуточной аттестации	17

І. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Основной целью дисциплины является подготовка у менеджера комплекса практических навыков финансового менеджмента и формирования системного мышления, способности критически оценивать состояние корпорации.

Задачами изучения дисциплины являются:

- усвоение основных понятий долгосрочного финансового менеджмента и основных механизмов управления финансовыми ресурсами организации;
- выработка практических навыков расчетов базовых показателей, характеризующих уровень долгосрочного финансового менеджмента на предприятии
- овладеть существующими методическими подходами к оценке финансового состояния и долгосрочного финансового менеджмента;
- сформировать представление о принципах и методах оценки долгосрочного финансового менеджмента;
- определить возможности применения современных концепций и моделей при формировании устойчивого финансового состояния компании в условиях реальной действительности.

ІІ. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Учебная дисциплина (модуль) «Б1.В.ДВ.03.01 Долгосрочный финансовый менеджмент» (относится к вариативной части образовательной программы магистратуры по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент», профиль «Финансовое консультирование и управление рисками»).

Дисциплина читается в 3 семестре.

Для изучения данной учебной дисциплины (модуля) необходимы знания, умения и навыки, формируемые предшествующими дисциплинами магистратуры: Экономика; Финансовая инфраструктура бизнеса.

Перечень последующих учебных дисциплин, для которых необходимы знания, умения и навыки, формируемые данной учебной дисциплиной: ВКР; Технологическая (проектно-технологическая) практика .

ІІІ. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Процесс освоения дисциплины направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент», профиль «Финансовое консультирование и управление рисками».

Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Компетенция	Индикаторы компетенций	Результаты обучения
ПК 5. Способен проводить финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК 5.1. Предоставляет потребителю финансовые услуги информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам. Консультирует клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования	Демонстрирует навыки: дисконтирования и начисления процентов; проведения долгосрочного финансового анализа; принятия долгосрочных финансовых решений; оценки возможных источников долгосрочного финансирования деятельности корпорации; принятия стратегических и тактических решений в области управления корпоративными финансами, обеспечивающими

Компетенция	Индикаторы компетенций	Результаты обучения
	сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем	устойчивое финансовое развитие компании. навыками принятия финансовых решений, обеспечивающими устойчивое финансовое развитие компании.
	ПК 5.2. Знает основы эффективных межличностных коммуникаций. Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности, общие принципы и технологии продаж	Знает: роли, функции и задачи долгосрочного финансового менеджмента; основные теории и концепции долгосрочного финансового менеджмента; содержание и основные направления разрабатываемой и реализуемой корпорацией финансовой политики; типовые методики и действующую нормативно-правовую базу экономические и социально-экономические показатели; порядок разработки и внедрения стратегии финансового развития компании.
	ПК 5.3. Умеет осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг, планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами	Умеет: анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий (корпораций) различных форм собственности и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений; осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы; оценивать стоимость и структуру капитала компании и возможные направления её оптимизации;

Компетенция	Индикаторы компетенций	Результаты обучения
		разрабатывать финансовые прогнозы и прогнозировать финансовую устойчивость компании; прогнозировать воздействие стратегических финансовых решений на стоимость компании.

IV. СОДЕРЖАНИЕ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Объем дисциплины составляет 3 зачетных единиц, 108 часов,
в том числе 27 ч. на промежуточную аттестацию, из них 4 – КО.

Форма промежуточной аттестации: экзамен - 1 семестр.

4.1. Содержание дисциплины, структурированное по темам, с указанием видов учебных занятий и отведенного на них количества академических часов

№ п/п	Раздел дисциплины/тема	Семестр	Всего часов	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)				Форма текущего контроля успеваемости / промежуточной аттестации
				Контактная работа преподавателя с обучающимися			Самостоятельная работа	
				Лекция	Практическое занятие	Консультация/КСР /КО		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Тема 1. Теоретические основы финансовой устойчивости компании	3	12		5		7	Устный опрос
2.	Тема 2. Основы управления финансовой устойчивостью компании	3	12		5		7	Устный опрос
3.	Тема 3. Методы и модели оценки финансовой устойчивости компании	3	13		5		8	Устный опрос
4.	Тема 4. Экономико-математический инструментарий управления финансовой устойчивостью	3	13		5	1	8	Устный опрос
5.	Тема 5. Система основных мероприятий финансового оздоровления компании	3	15		6	1	8	Устный опрос
6.	Тема 6. Стратегия долгосрочного финансового менеджмента	3	15		6	1	8	Устный опрос

№ п/н	Раздел дисциплины/тема	Семестр	Всего часов	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)				Форма текущего контроля успеваемости / промежуточно й аттестации
				Контактная работа преподавателя с обучающимися			Самостоятельна я работа	
				Лекция	Практическ ое занятие	Консульт ация/КСР /КО		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
7.	ВСЕГО ЧАСОВ	3		---	32	3	46	Экзамен, 27 часа, в том числе 4 часа КО

4.2. План внеаудиторной самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Семестр	Название раздела, темы	Самостоятельная работа обучающихся			Оценочное средство	Учебно- методическое обеспечение самостоятельной работы
		Вид самостоятельной работы	Сроки выполнения	Трудоемкос ть (час.)		
3	Сущность, цели и задачи финансового анализа.	Работа с учебным материалом, анализ статей и исследований по теме	1-2 неделя	7	Устный опрос	Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко

Семестр	Название раздела, темы	Самостоятельная работа обучающихся			Оценочное средство	Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы
		Вид самостоятельной работы	Сроки выполнения	Трудоемкость (час.)		
3	Информационная база данных финансового анализа.	Работа с учебным материалом, анализ статей и исследований по теме	3-4 неделя	8	Устный опрос	Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко
3	Анализ финансовой устойчивости предприятия.	Работа с учебным материалом, анализ статей и исследований по теме	5-6 неделя	8	Устный опрос	Лукашевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции : учебник и практикум для вузов

Семестр	Название раздела, темы	Самостоятельная работа обучающихся			Оценочное средство	Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы
		Вид самостоятельной работы	Сроки выполнения	Трудоемкость (час.)		
3	Анализ динамики и структуры финансового результата.	Работа с учебным материалом, анализ статей и исследований по теме	7-8 неделя	8	Устный опрос	<i>Лукашевич, И. Я.</i> Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для вузов
3	Анализ коэффициентов рентабельности (доходности).	Работа с учебным материалом, анализ статей и исследований по теме	9-10 неделя	8	Устный опрос	<i>Погодина, Т. В.</i> Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина
3	Анализ движения денежных потоков.	Работа с учебным материалом, анализ статей и исследований по теме	11-12 неделя	8	Устный опрос	<i>Погодина, Т. В.</i> Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина
Общий объем самостоятельной работы по дисциплине (час)				46		

4.3. Содержание учебного материала

Тема 1. Теоретические основы долгосрочного финансового менеджмента

Понятия экономической и финансовой устойчивости. Финансовый менеджмент как механизм повышения устойчивости компании. компаний. Модель устойчивого экономического роста - производственная функция Кобба-Дугласа. Факторы влияния на экономический рост и основные подходы к определению категории экономической устойчивости фирмы. Подходы к определению категории экономической устойчивости предприятия. Содержание долгосрочного финансового менеджмента. Основные факторы, влияющие на устойчивость предприятия. Степени устойчивости и изменение развития компаний ввиду влияния возмущающих воздействий. Деформационные (деструктивные) процессы в воспроизводственной структуре капитальных вложений, осуществляемых компаниями.

Тема 2. Основы управления финансовой устойчивостью компании

Управление финансовой устойчивостью компании как кругооборот информации. Определение управления финансовой устойчивостью. Управление финансовой устойчивостью как процесс поддержания или перевода финансовой системы предприятия из одного финансового состояния в другое. Факторы влияния на финансовую устойчивость предприятия. Процесс управления финансовой устойчивостью. Контроль качества управления финансовой устойчивостью. Финансовая устойчивость компании как системный процесс финансовой деятельности. Финансовая устойчивость как основной инструмент обоснования эффективных решений. Задачи анализа финансовой устойчивости. Основные объекты и направления анализа системной оценки финансового состояния. Специфика системной оценки финансовой устойчивости. . Современная классификация показателей финансовой устойчивости компаний.

Тема 3. Методы и модели оценки долгосрочного финансового менеджмента

Классификации методов оценки финансовой устойчивости. Классическая модель анализа финансовой устойчивости. Цель анализа финансовой устойчивости. Направления анализа финансовой устойчивости. Факторы, определяющие финансовую устойчивость организации.

Анализ ликвидности баланса, имущественный и функциональный подходы. Анализ коэффициентов финансовой устойчивости. Анализ типов финансовой устойчивости. Анализ собственного капитала и чистых активов организации. Анализ качества собственного капитала. Анализ резервов организации. Анализ обязательств организации. Анализ дебиторской и кредиторской задолженностей.

Тема 4. Экономико-математический инструментарий долгосрочного финансового менеджмента

Основная финансово-экономическая модель компании. Базовые методики оценки финансовой устойчивости компаний. Модель Перфилева. Методика кредитного скоринга. Интегральная модель Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой. Методика Савицкой. Методика Салова, Маслова.

Основы построения математических моделей в области управления финансовой устойчивостью компании. Дескриптивный и прескриптивный методы совершенствования управления финансовой устойчивостью компании. Нормативная система показателей оценки долгосрочного финансового менеджмента. Комплексной модель управления финансовой устойчивостью компаний.

Классификация угроз экономической (финансовой) устойчивости компании. Система количественных и качественных показателей оценки экономической устойчивости на уровне компании.

Экономико-математический механизм построения моделей оценки финансовой устойчивости компаний. Экспертный метод скаляризации балльных оценок.

Интегральная модель оценки долгосрочного финансового менеджмента.
Показатели интегральной оценки устойчивости развития компаний.

Тема 5. Система основных мероприятий финансового оздоровления компании

Процесс управления финансовым оздоровлением компании. Цели оперативного управления финансовым оздоровлением компании. Принципы формирования мероприятий оперативного управления финансовым оздоровлением компании. Основные мероприятия оперативного управления финансовым оздоровлением компании.

Факторы финансового оздоровления компании. Элементы системы оперативного управления финансовым оздоровлением компании. Внутренние механизмы финансового оздоровления компании. Основные мероприятия оперативного механизма финансового оздоровления компании. Цель реализации оперативного механизма финансового оздоровления. Тактический механизм финансового оздоровления. Модель финансового равновесия компании. Мероприятия по обеспечению прироста собственных финансовых ресурсов. Стратегический механизм финансового оздоровления. Модель устойчивого экономического роста компании. Внешний механизм финансового оздоровления компании.

Основные способы реагирования на кризисное финансовое состояние компании в зависимости от его масштабов. Порядок определения мероприятий по финансовому оздоровлению компаний. Основные мероприятия, обеспечивающие восстановление долгосрочного финансового менеджмента. Обеспечение финансового равновесия и развития компании.

Тема 6. Стратегия долгосрочного финансового менеджмента

Этапы разработки и внедрения стратегии финансового развития компании. Основные направления развития компаний при разработке финансовой стратегии. Порядок формирования программы сокращения издержек производства на предприятии. Увязка стратегии, программ и планов финансового развития компании. Комплексная программа, план финансового оздоровления и бюджеты их обеспечения. Обобщенная структура и основное содержание Комплексной программы оценки и управления финансовой устойчивостью компании ее состав и задачи. Резервы обеспечения устойчивого финансового состояния компании.

4.3.1. Перечень семинарских, практических занятий и лабораторных работ

№ п/п	№ раздела и темы	Наименование семинаров/ практических занятий	Трудоемкость (час.)	Оценочные средства	Формируемые компетенции (индикаторы)
1	2	3	4	6	7
1	Тема 1	Факторы влияния на экономический рост и основные подходы к определению категории экономической устойчивости фирмы.	5	Устный опрос	ПК 5.2.
2	Тема 2	Основные объекты и направления анализа	5	Устный опрос	ПК 5.3

№ п/п	№ раздела и темы	Наименование семинаров/ практических занятий	Трудоемкость (час.)	Оценочные средства	Формируемые компетенции (индикаторы)
1	2	3	4	6	7
		системной оценки финансового состояния.			
3	Тема 3	Анализ ликвидности баланса, имущественный и функциональный подходы.	5	Устный опрос	ПК 5.3
4	Тема 4	Основная финансово- экономическая модель компании	5	Устный опрос	ПК 5.2
5	Тема 5	Основные способы реагирования на кризисное финансовое состояние компании в зависимости от его масштабов. Порядок определения мероприятий по финансовому оздоровлению компаний. Основные мероприятия, обеспечивающие восстановление долгосрочного финансового менеджмента.	6	Устный опрос	ПК 5.1
6	Тема 6	Резервы обеспечения устойчивого финансового состояния компании.	6	Устный опрос	ПК 5.1
	ВСЕГО ПО ДИСЦИПЛИНЕ		32		

4.3.2. Перечень тем (вопросов), выносимых на самостоятельное изучение студентами в рамках самостоятельной работы (СРС)

№ п/п	Тема (вопрос)	Задание	Формируемая компетенция	ИДК
1	2	3	4	5
1	Сущность, цели и задачи финансового анализа.	Проанализировать не менее 5 статей и исследований по финансовому анализу	ПК 5	ПК 5.2.
2	Информационная база данных финансового анализа.	Проанализировать 3 компании с точки зрения публичной отчетности	ПК 5	ПК 5.3

№ п/п	Тема (вопрос)	Задание	Формируемая компетенция	ИДК
1	2	3	4	5
3	Анализ финансовой устойчивости предприятия.	Проанализировать не менее 5 публичных компаний и сравнить бухгалтерскую отчетность и отчетность по МСФО	ПК 5	ПК 5.3
4	Анализ динамики и структуры финансового результата.	Проанализировать не менее 5 публичных компаний и сравнить бухгалтерскую отчетность и отчетность по МСФО	ПК 5	ПК 5.2
5	Анализ коэффициентов рентабельности (доходности).	Проанализировать не менее 5 публичных компаний и провести анализ коэффициентов	ПК 5	ПК 5.1
6	Анализ движения денежных потоков.	Проанализировать не менее 5 публичных компаний и провести анализ денежных потоков прямым и косвенным способом	ПК 5	ПК 5.1

4.4. Методические указания по организации самостоятельной работы студентов

Самостоятельная работа обучающихся по дисциплине «Долгосрочный финансовый менеджмент» проводится с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий. Учебно-методические материалы при самостоятельной подготовке доступны обучающимся через электронные библиотечные системы и систему интернет-обучения «Гекадем», в которой представлены материалы лекций и практических (семинарских) занятий, интерактивные формы обучения, примеры заданий. Система интернет-обучения «Гекадем» является платформой дистанционного обучения и обучения с использованием цифровых технологий Байкальской международной бизнес-школы ФГБОУ ВО «ИГУ». Каждый обучающийся получает авторизованный доступ в систему. Режим доступа: <https://edu.buk.irk.ru>.

Самостоятельная работа заключается:

– в самостоятельной подготовке студента к лекции – чтение конспекта предыдущей лекции, просмотр видео-версии лекции (при наличии). Это помогает лучше понять материал новой лекции, опираясь на предшествующие знания;

– в подготовке к практическим занятиям по основным и дополнительным источникам литературы;

– в самостоятельном изучении отдельных тем или вопросов по занятиям по основным и дополнительным источникам литературы, по источникам в Интернете и на электронном портале университета;

– в подготовке к устным опросам, тестам и промежуточной аттестации.

Контроль за самостоятельной работой осуществляется при выполнении обучающимся заданий из фонда оценочных материалов дисциплины. В ходе контроля самостоятельной работы оцениваются как фактические знания, умения и навыки студентов, так и глубина понимания и способности вычленения и интерпретации целостных смысловых конструкций, а также навыки самостоятельного поиска необходимой информации по теме занятия и ее критической оценки.

Самостоятельная работа студентов – это процесс активного, целенаправленного приобретения студентом новых знаний, умений без непосредственного участия преподавателя, характеризующийся предметной направленностью, эффективным контролем и оценкой результатов деятельности обучающегося.

Цели самостоятельной работы:

- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов;
- углубление и расширение теоретических знаний;
- формирование умений использовать нормативную и справочную документацию, специальную литературу;
- развитие познавательных способностей, активности студентов, ответственности и организованности;
- формирование самостоятельности мышления, творческой инициативы, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- развитие исследовательских умений и академических навыков.

Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами студентов в зависимости от цели, объема, уровня сложности, конкретной тематики.

Технология организации самостоятельной работы студентов включает использование информационных и материально-технических ресурсов образовательного учреждения.

Перед выполнением обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы преподаватель может проводить инструктаж по выполнению задания. В инструктаж включается:

- цель и содержание задания;
- сроки выполнения;
- ориентировочный объем работы;
- основные требования к результатам работы и критерии оценки;
- возможные типичные ошибки при выполнении.

Инструктаж проводится преподавателем за счет объема времени, отведенного на изучение дисциплины.

Контроль результатов внеаудиторной самостоятельной работы студентов может проходить в письменной, устной или смешанной форме.

Студенты должны подходить к самостоятельной работе как к наиважнейшему средству закрепления и развития теоретических знаний, выработке единства взглядов на отдельные вопросы курса, приобретения определенных навыков и использования профессиональной литературы.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся должны быть оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

При самостоятельной проработке курса обучающиеся должны:

- просматривать основные определения и факты;
- повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной по данной теме литературы;
- изучить рекомендованную литературу, составлять тезисы, аннотации и конспекты наиболее важных моментов;
- самостоятельно выполнять задания, аналогичные предлагаемым на занятиях;
- использовать для самопроверки материалы фонда оценочных средств.

V. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) Перечень литературы:

1. *Лукасевич, И. Я.* Финансовый менеджмент: учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 680 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16271-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/568502>
2. *Лукасевич, И. Я.* Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 377 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03726-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510822>
3. *Лукасевич, И. Я.* Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 304 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03727-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/514817>
4. Финансовый менеджмент : учебник для вузов / под редакцией Г. Б. Поляка. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 358 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18205-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/559975>
5. *Погодина, Т. В.* Финансовый менеджмент: учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03375-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511405>
6. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 337 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00627-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511414>
7. Финансовый менеджмент: проблемы и решения в 2 ч. Часть 1 : учебник для вузов / А. З. Бобылева [и др.] ; под редакцией А. З. Бобылевой. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 508 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14707-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512841>
8. Финансовый менеджмент: проблемы и решения в 2 ч. Часть 2 : учебник для вузов / А. З. Бобылева [и др.] ; под редакцией А. З. Бобылевой. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 291 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14718-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512842>

б) Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. ЭБС ЭЧЗ «Библиотех». Государственный контракт № 019 от 22.02.2011 г. ООО «Библиотех». Лицензионное соглашение № 31 от 22.02.2011 г. Адрес доступа: <https://isu.bibliotech.ru/> Срок действия: с 22.11.2011 г. бессрочный.

2. ЭБС «Рукопт» Контракт № 98 от 13.11.2020 г.; Акт № БК-5415 от 14.11.20 г. Срок действия по 13.11.2021г. доступ: <http://rucont.ru/>

3. ЭБС «Издательство Лань». ООО «Издательство Лань». Информационное письмо № 128 от 09.10.2017 г. Срок действия: бессрочный. Адрес доступа: <http://e.lanbook.com/>

4. ЭБС «Национальный цифровой ресурс «Рукопт». ЦКБ «Бибком». Контракт № 04-Е-0343 от 12.11.2021 г. Адрес доступа: <http://rucont.ru/>

5. ЭБС «Айбукс.ru/ibooks.ru». ООО «Айбукс». Контракт № 04-Е-0344 от 12.11.2021 г.; Акт от 14.11.2021 г. Адрес доступа: <http://ibooks.ru>

6. Электронно-библиотечная система «ЭБС Юрайт». ООО «Электронное издательство Юрайт». Контракт № 04-Е-0258 от 20.09.2021г. Адрес доступа: <https://urait.ru/>

VI. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

6.1. Учебно-лабораторное оборудование:

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа	Аудитория оборудована специализированной (учебной) мебелью на 48 студентов и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории. Комплект демонстрационного оборудования включает: 1. ПК HP Elite 8300 SFF i5 3470/4Gb/1Tb/DVDRV/kb/m/DOS/Solenoid Lock and Hood Sensor (RUS) 2. Монитор Viewsonic TFT 20" VA2014WM glossy-black 5ms 20 00:1 250cd M/M 3. Проектор Epson EB-1830 4. Колонки активные Genius SP-S110 черные 5. Разветвитель видеосигнала Aten VS92A 2- port VGA Оснащена учебно-наглядными пособиями и электронными презентациями, обеспечивающими тематические	БАЗОВЫЙ УСТАНОВОЧНЫЙ КОМПЛЕКТ ПО: Office 2007 Russian OpenLicensePack NoLevel AcademicEdition – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr026664 от 17.05.2007 Project Standard 2007, Access 2007 - Программы академического сотрудничества с Microsoft DreamSpark Premium Electronic Software Delivery. – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000023480 от 19.05.2015 Операционные системы

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
	иллюстрации по всем темам, указанным в рабочей программе дисциплины	Windows по лицензионным программам предустановки OEM, Программы академического сотрудничества с Microsoft MSDN AA.- договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr017431 от 15.05.2008 Операционные системы Windows по лицензионным программам предустановки OEM, Программы академического сотрудничества с Microsoft DreamSpark Premium Electronic Software Delivery. – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000031723 от 05.08.2015 Антивирусные программы - Права на программы для ЭВМ drWeb Server Security комплексная защита 120Пк (1 лицензию за год) миграция с дозакупкой(LBW-BC-12M-120:119-C4) – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" 13982/МОС2957 от 22.01.2016 Архиваторы WinRAR: 3.x: Standard Licence - для юридических лиц 100-199 лицензий – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд"

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
		№15422/IRK11 от 05.02.2010 Сетевая клиентская часть Права на программы для ЭВМ Windows Server CAL 2012 Russian OLP NL Akademic Edition Device CAL 120 лицензий – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" 13512/МОС2957 от 29.10.2015 Межсетевой экран, функционал Проху - Право использования программ для ЭВМ Traffic Inspector GOLD льготная – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr044356 от 27.08.2013 Право использования программ для ЭВМ Продление Traffic Inspector GOLD Special на 1 год – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000112196 от 29.09.2016
Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа	Аудитория оборудована специализированной (учебной) мебелью на 48 студентов и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории Комплект демонстрационного оборудования включает: 1.ПК HP Elite 8300 SFF i5 3470/4Gb/1Tb/DVDRV/kb/m/DOS/Solenoid Lock and Hood Sensor (RUS) 2. Монитор Viewsonic TFT 20" VA2014WM glossy-black 5ms 20 00:1 250cd M/M 3. Проектор Epson EB-1830 4. Колонки активные Genius SP-S110	БАЗОВЫЙ УСТАНОВОЧНЫЙ КОМПЛЕКТ ПО: Office 2007 Russian OpenLicensePack NoLevel AcademicEdition – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr026664 от 17.05.2007 Project Standard 2007, Access 2007 - Программы академического сотрудничества с Microsoft DreamSpark Premium Electronic

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
	черные 5. Разветвитель видеосигнала Aten VS92A 2- port VGA	Software Delivery. – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000023480 от 19.05.2015 Операционные системы Windows по лицензионным программам предустановки OEM, Программы академического сотрудничества с Microsoft MSDN AA.- договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr017431 от 15.05.2008 Операционные системы Windows по лицензионным программам предустановки OEM, Программы академического сотрудничества с Microsoft DreamSpark Premium Electronic Software Delivery. – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000031723 от 05.08.2015 Антивирусные программы - Права на программы для ЭВМ drWeb Server Security комплексная защита 120Пк (1 лицензию за год) миграция с дозакупкой(LBW-BC-12M-120:119-C4) – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" 13982/МОС2957 от 22.01.2016

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
		Архиваторы WinRAR: 3.x: Standard Licence - для юридических лиц 100-199 лицензий – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" №15422/IRK11 от 05.02.2010 Сетевая клиентская часть Права на программы для ЭВМ Windows Server CAL 2012 Russian OLP NL Akademic Edition Device CAL 120 лицензий – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" 13512/МОС2957 от 29.10.2015 Межсетевой экран, функционал Proху - Право использования программ для ЭВМ Traffic Inspector GOLD льготная – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr044356 от 27.08.2013 Право использования программ для ЭВМ Продление Traffic Inspector GOLD Special на 1 год – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000112196 от 29.09.2016
Аудитория для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Аудитория оборудована специализированной (учебной) мебелью на 11 студентов, 5 рабочих мест, оснащенных компьютерами с подключением к сети «Интернет» и обеспечением доступа в ЭИОС ФГБОУ ВО «ИГУ». 1. 5 рабочих мест Системный блок HP compad dc7800SFF Dual Core PE-2180, 4 Gb DDR2 PC6400, 160GB SATA 3.0 HDD	БАЗОВЫЙ УСТАНОВОЧНЫЙ КОМПЛЕКТ ПО: Office 2007 Russian OpenLicensePack NoLevel AcademicEdition – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr026664 от 17.05.2007 Project Standard 2007,

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
	2. Монитор ЖК (LCD) дисплей 17,0" ViewSonic "VA703m" 1280x1024, 8мс, TCO"03, серебр-черный (D-Sub, MM) 3. Принтер Многофункциональное устройство Hewlett-Packard LaserJet 3055 All-in-One одна штука.	Access 2007 - Программы академического сотрудничества с Microsoft DreamSpark Premium Electronic Software Delivery. – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000023480 от 19.05.2015 Операционные системы Windows по лицензионным программам предустановки OEM, Программы академического сотрудничества с Microsoft MSDN AA.- договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr017431 от 15.05.2008 Операционные системы Windows по лицензионным программам предустановки OEM, Программы академического сотрудничества с Microsoft DreamSpark Premium Electronic Software Delivery. – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000031723 от 05.08.2015 Антивирусные программы - Права на программы для ЭВМ drWeb Server Security комплексная защита 120Пк (1 лицензию за год) миграция с

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
		дозакупкой(LBW-BC-12М-120:119-С4) – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" 13982/МОС2957 от 22.01.2016 Архиваторы WinRAR: 3.x: Standard Licence - для юридических лиц 100-199 лицензий – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" №15422/IRK11 от 05.02.2010 Сетевая клиентская часть Права на программы для ЭВМ Windows Server CAL 2012 Russian OLP NL Akademik Edition Device CAL 120 лицензий – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" 13512/МОС2957 от 29.10.2015 Межсетевой экран, функционал Proху - Право использования программ для ЭВМ Traffic Inspector GOLD льготная – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr044356 от 27.08.2013 Право использования программ для ЭВМ Продление Traffic Inspector GOLD Special на 1 год – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000112196 от 29.09.2016
Помещение для самостоятельной работы студентов	Оборудовано специализированной (учебной) мебелью на 10 студентов, оснащено компьютерной техникой,	БАЗОВЫЙ УСТАНОВОЧНЫЙ КОМПЛЕКТ ПО: Office 2007 Russian

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
	подключенной к сети Интернет и обеспеченной доступом в ЭИОС ИГУ 1. Системный блок Think Centre M80 Series SFF в комплекте: Intel® Core™ i3-540 Clarkdale 2.93GHz / 1333MHz / Dual Core™ / 4M/73W / LGA 1156/32nm/4GB PC3-10600 SDRAM x 2 /250 GB, 7200RPM SATA	OpenLicensePack NoLevel AcademicEdition – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr026664 от 17.05.2007 Project Standard 2007, Access 2007 - Программы академического сотрудничества с Microsoft DreamSpark Premium Electronic Software Delivery. – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000023480 от 19.05.2015 Операционные системы Windows по лицензионным программам предустановки OEM, Программы академического сотрудничества с Microsoft MSDN AA.- договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr017431 от 15.05.2008 Операционные системы Windows по лицензионным программам предустановки OEM, Программы академического сотрудничества с Microsoft DreamSpark Premium Electronic Software Delivery. – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000031723 от 05.08.2015 Антивирусные

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
		программы - Права на программы для ЭВМ drWeb Server Security комплексная защита 120Пк (1 лицензию за год)
	/DVD RW - 10шт 2. Монитор ЖК (LCD) - монитор 20.0 ViewSonic "VA2013w" 1600x900, 5мс, TCO 03, черный (D-Sub) - 10шт 3. Принтер HP LaserJet 5000N, A3, 22ppm, 32 MB, 250&500 sheet feeder, JetDirect 615n prn svr 4. Принтер HP LaserJet 5100th, A3, 22ppm, 32 MB, 250&500 sheet feeder, JetDirect 615n prn svr	миграция с дозакупкой(LBW-BC-12M-120:119-C4) – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" 13982/МОС2957 от 22.01.2016 Архиваторы WinRAR: 3.x: Standard Licence - для юридических лиц 100-199 лицензий – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" №15422/IRK11 от 05.02.2010 Сетевая клиентская часть Права на программы для ЭВМ Windows Server CAL 2012 Russian OLP NL Akademik Edition Device CAL 120 лицензий – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" 13512/МОС2957 от 29.10.2015 Межсетевой экран, функционал Проху - Право использования программ для ЭВМ Traffic Inspector GOLD льготная – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr044356 от 27.08.2013 Право использования программ для ЭВМ Продление Traffic Inspector GOLD Special на 1 год – договор с

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
		ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000112196 от 29.09.2016

6.2. Программное обеспечение:

Университет обеспечен необходимым комплектом лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства:

1. Базовый установочный комплект по: Office 2010 Услуги по предоставлению права использования программы Microsoft Desktop Edu ALNG LicSAPk OLV E 1Y Acdmc Ent., 39-лицензий для БМБШ ИГУ. Договор № 03-К-1131 от 29.11.2021 КОСГУ 226.4
2. Project Standard 2007, Access 2007 – Подписка ИГУ Azure Dev Tools for Teaching subscription (Visio, Project) 1 Year. Microsoft Corporation, One Microsoft Way, Redmond, WA 98052. Expiration Date March 31, 2023.
3. Microsoft Project Professional 2010, Подписка ИГУ Azure Dev Tools for Teaching subscription (Visio, Project) 1 Year. Microsoft Corporation, One Microsoft Way, Redmond, WA 98052. Expiration Date March 31, 2023.
4. Операционные системы Windows'7, Windows'10 Услуги по предоставлению права использования программы Microsoft Desktop Edu ALNG LicSAPk OLV E 1Y Acdmc Ent., 39-лицензий для БМБШ ИГУ. Договор № 03-К-1131 от 29.11.2021 КОСГУ 226.4
5. Антивирусные программы - Dr.Web продление Договор № Tr000582689/03-E-0043 от 05 февраля 2021 г. счет № Tr000582689 от 08 февраля 2021
6. Архиваторы WinRAR: 3.x: Standard Licence - для юридических лиц 100-199 лицензий – прилож. №1 к дог №15422/IRK11 ЗАО "СофтЛайн Трейд" от 05.02.2010
7. Сетевая клиентская часть Права на программы для ЭВМ Windows Server CAL 2012 Russian OLP NL Academic Edition Device CAL 120 лицензий - счет Tr000051059 ЗАО "СофтЛайн Трейд" от 27.10.2015
8. Межсетевой экран, функционал Проху - Право использования программ для ЭВМ Traffic Inspector GOLD льготная счет Tr005456 ЗАО "СофтЛайн Трейд" от 27.08.2013
9. Traffic Inspector GOLD Special* на 5 лет Договор РСЗ-0000276 от 16.11.2021 КОСГУ 226.4 Продление лицензии

6.3. Технические и электронные средства обучения:

Настольный ПК HP ElliteDesk 800 G4 SFF Intel Core i5 8500 (3Ghz)/8192Mb/1000Gb/DVDrw/war 3y/W10Pro +V
 2. Монитор ViewSonic 21,5" VA2245a - LED [LED, 1920x1080, 10M: 1 5мс,

170гор,	160вер,	D-Sub]
3. Проектор Nec M420X LCD 4200ANSI Lm XGA 2000:1 лампа 3500ч. Eco mode		
HDMI	USB	Viewer
		RJ-45
		10W
		3,6
		кг
4. Колонки	Jetbalance	JB-115U
		2.0
		черные
		(4W)
5. Разветвитель	видеосигнала	Aten
		VS92A
		2-
		port
		VGA

Перечень используемого лицензионного программного обеспечения:

1. Office 2010 по программе академического сотрудничества с Russian Microsoft Desktop Education AllLng License/Software Assurance Pack Academic OLV 1License LevelE Enterprise
2. Project Standard 2007, Access 2007 – по программе академического сотрудничества с Microsoft DreamSpark Premium Electronic Software Delivery.
3. Microsoft Project Professional 2010, Microsoft Visio Professional 2010 по программе академического сотрудничества с Microsoft Imagine Standart Electronic Software Delivery при содействии ЦНИТ ИГУ.

VII. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В соответствии с требованиями ФГОС по направлению подготовки «38.04.02 Менеджмент», профиль «Финансовое консультирование и управление рисками» реализация компетентного подхода предусматривает широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий (компьютерных симуляций, деловых и ролевых игр, разбор конкретных ситуаций) в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся. В рамках учебного курса «Долгосрочный финансовый менеджмент» предусмотрены встречи с представителями российских компаний, государственных и общественных организаций, мастер-классы экспертов и специалистов.

Преподавание дисциплины «Долгосрочный финансовый менеджмент» предполагает использование следующих образовательных технологий:

- проведение аудиторных занятий с использованием мультимедийных технологий, аудио- и видеоматериалов;
- проведение лекционных занятий в форме проблемной лекции, лекции-дискуссии (при необходимости – в форме вебинара с записью лекция для возможности последующего просмотра);
- использование проблемно-ориентированного подхода посредством проведения самостоятельных работ;
- тестовые технологии на дистанционной платформе БМБШ «Гекадем»;
- применение интерактивных обучающих технологий, таких как групповая дискуссия, работа в малых группах;
- проведение мастер-классов со специалистами;
- выполнение студентами самостоятельных работ.

Дистанционные технологии, используемые при реализации различных видов учебной работы:

- индивидуальное общение со студентами через электронную почту преподавателя;
- использование образовательного портала ИГУ <https://educa.isu.ru/> и платформы БМБШ «Гекадем» 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>) и платформы БМБШ СДО «Гекадем» (адрес доступа <https://edu.buk.irk.ru/>). Тексты или видеозаписи лекций, задания к практическим занятиям размещаются по дисциплинам в соответствующих разделах указанного информационного портала ИГУ.

VIII. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

8.1 Оценочные материалы для входного контроля отсутствуют.

8.2. Оценочные материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации.

Назначение оценочных средств текущего контроля и промежуточной аттестации – выявить сформированность компетенций в соответствии с таблицей, приведенной ниже.

№	Вид контроля	Контролируемые темы (разделы)	Контролируемые компетенции/ индикаторы
1	2	3	4
1	Устный опрос	1-6	ПК 5
3	Промежуточная аттестация - экзамен	1-6	ПК 5

8.3. Виды оценочных средств, применяемых для текущего контроля и промежуточной аттестации

Перечень оценочных средств, используемых для оценивания компетенций на различных этапах их формирования, а также краткая характеристика этих средств приведены в таблице

№	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства
1.	Устный опрос	Средство контроля самостоятельной работы или усвоения результатов практического занятия, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, вопросу и т.п. Может быть использовано для оценки умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся.	Вопросы для устного опроса по темам (разделам) дисциплины
2.	Экзамен	Средство, позволяющее оценить знания, умения, навыков и (или) опыта деятельности обучающегося по дисциплине. Проводится устно в виде собеседования по темам из раздела 8.8. Время на подготовку составляет 45 минут. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Перечень теоретических вопросов и практических заданий к экзамену

8.4. Критерии оценивания сформированности компетенций при проведении промежуточной аттестации и текущего контроля.

Устный опрос

Шкала оценивания	Характеристика результата (ответа)	Уровень освоения компетенций
86 – 100 баллов	В ответе обучающегося отражены основные концепции и теории по данному вопросу, проведен их критический анализ и сопоставление, описанные теоретические положения иллюстрируются практическими примерами и эмпирическими данными. Обучающимся формулируется и обосновывается собственная точка зрения на заявленные проблемы, материал излагается профессиональным языком с использованием соответствующей системы понятий и терминов	Высокий
70 – 85 баллов	В ответе обучающегося описываются и сравниваются основные современные концепции и теории по данному вопросу, описанные теоретические положения иллюстрируются практическими примерами, обучающимся формулируется собственная точка зрения на заявленные проблемы, однако	Базовый

	он испытывает некоторые затруднения в ее аргументации. Материал излагается профессиональным языком с использованием соответствующей системы понятий и терминов	
61 - 70 баллов	В ответе обучающегося отражены лишь некоторые современные концепции и теории по данному вопросу, анализ и сопоставление этих теорий не проводится. Обучающийся испытывает значительные затруднения при иллюстрации теоретических положений практическими примерами. У обучающегося отсутствует собственная точка зрения на заявленные проблемы. Материал излагается профессиональным языком с использованием соответствующей системы понятий и терминов	Минимальный
0 – 60 баллов	Ответ обучающегося не отражает современные концепции и теории по данному вопросу. Обучающийся не может привести практических примеров. Материал непоследовательно и нелогично, не используются понятия и термины соответствующей научной области. Ответ отражает систему непрофессиональных представлений обучающегося на заявленную проблему, обучающийся не может назвать ни одной научной теории, не дает определения базовым понятиям.	Компетенции не сформированы

Тест

Шкала оценивания	Характеристика результата (ответа)	Уровень освоения компетенций
86 – 100 баллов	Доля верно решенных заданий теста составляет 86 – 100 % от общего объема заданий в тесте.	Высокий
70 – 85 баллов	Доля верно решенных заданий теста составляет 70 - 85 % от общего объема заданий в тесте.	Базовый
61 - 70 баллов	Доля верно решенных заданий теста составляет 55 - 70% от общего объема заданий в тесте.	Минимальный
0 – 60 баллов	Доля верно решенных заданий теста составляет 0 – 54% от общего объема заданий в тесте.	Компетенции не сформированы

Промежуточная аттестация в виде экзамена

Шкалы оценивания		Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
86 – 100 баллов	«зачтено»	Обучающийся правильно ответил на теоретические вопросы. Показал отличные знания в рамках учебного материала. Правильно выполнил практические задания. Показал отличные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного	Высокий

		материала. Ответил на все дополнительные вопросы	
70 – 85 баллов		Обучающийся с небольшими неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал хорошие знания в рамках учебного материала. С небольшими неточностями выполнил практические задания. Показал хорошие умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов	Базовый
61 - 70 баллов		Обучающийся с существенными неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал удовлетворительные знания в рамках учебного материала. С существенными неточностями выполнил практические задания. Показал удовлетворительные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Допустил много неточностей при ответе на дополнительные вопросы	Минимальный
0 – 60 баллов	«не зачтено»	Обучающийся при ответе на теоретические вопросы и при выполнении практических заданий продемонстрировал недостаточный уровень знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы было допущено множество неправильных ответов	Компетенции не сформированы

8.5. Описание процедур проведения промежуточной аттестации и оценивания результатов обучения

При проведении промежуточной аттестации в форме экзамена преподаватель может воспользоваться результатами текущего контроля успеваемости в течение семестра и результатами тестирования по материалам, изученным в течении семестра. Оценочные средства и типовые контрольные задания, используемые при текущем контроле, в совокупности с тестированием, позволяют оценить знания, умения и владения навыками/опытом деятельности обучающихся при освоении дисциплины. С целью использования результатов текущего контроля успеваемости, преподаватель подсчитывает среднюю оценку уровня сформированности компетенций обучающегося (сумма оценок, полученных обучающимся, делится на число оценок). Время проведения тестирования объявляется обучающимся заранее.

Промежуточная аттестация в форме экзамена проводится путем устного собеседования по билетам. Билеты составлены таким образом, что в каждый из них включал в себя теоретические вопросы и практические задания.

Билет содержит: два теоретических вопроса для оценки знаний. Теоретические вопросы выбираются из перечня вопросов к экзамену; три практических задания: два из них для оценки умений (выбираются из перечня типовых простых практических заданий к экзамену); третье практическое задание для оценки навыков и (или) опыта деятельности (выбираются из перечня типовых практических заданий к экзамену).

Распределение теоретических вопросов и практических заданий по экзаменационным билетам находится в закрытом для обучающихся доступе. Разработанный комплект билетов (25-30 билетов) хранится на кафедре-разработчике ФОС на бумажном носителе в составе ФОС по дисциплине.

На экзамену обучающийся берет билет, для подготовки ответа на экзаменационный билет обучающемуся отводится время в пределах 45 минут. В процессе ответа обучающегося на вопросы и задания билета, преподаватель может задавать дополнительные вопросы.

Каждый вопрос/задание билета оценивается по столбальной шкале, а далее вычисляется среднее арифметическое оценок, полученных за каждый вопрос/задание. Среднее арифметическое оценок округляется до целого по правилам арифметического округления.

8.6. Демонстрационные варианты оценочных средств текущего контроля

Вопросы для устного опроса

- Сущность, цели и задачи финансового анализа предприятия.
- Информационная база данных финансового анализа.
- Методики и инструменты финансового анализа предприятия.
- Особенности проведения финансового анализа предприятий различных типов и видов деятельности.
- Анализ имущественного положения предприятия.
- Анализ источников формирования имущества предприятия.
- Анализ чистых активов предприятия.
- Комплексный анализ активов и пассивов предприятия.
- Анализ динамики и структуры внеоборотных активов предприятия.
- Анализ оборотных активов предприятия.
- Анализ финансовой устойчивости предприятия с использованием абсолютных показателей.
- Анализ финансовой устойчивости предприятия с использованием относительных показателей.
- Отечественные и зарубежные методики диагностика несостоятельности (банкротства) предприятий.
- Возможности применения зарубежных методик оценки вероятности банкротства в российских условиях.
- Анализ себестоимости производства и реализации продукции предприятия.
- Анализ динамики и структуры финансового результата деятельности предприятия.
- Анализ использования чистой прибыли предприятия.
- Факторный анализ коэффициентов рентабельности (доходности) предприятия.
- Анализ показателей деловой активности предприятия.
- Анализ движения денежных потоков предприятия.

📁 В компанию собственники вложили 25 миллионов рублей, их требуемая доходность 20%, и инвесторы вложили еще 75, под 14%. Компания на общем режиме. На 1 год проекта нераспределенная прибыль составила 6 миллионов рублей. Чему равен WACC на конец первого года?

📁 Вы вложили в проект 5 млн. рублей. Срок жизни проекта 5 лет. Выручка 1го года составила 8 млн.рублей, затраты - 3 млн. рублей. Амортизация не меняется - 1 млн. в год. Выручка индексируется на инфляцию 8%, затраты на инфляцию в 12%. Вы на общем режиме - но без НДС. Чему равно NPV - ставка 17%!

📁 Ваши инвестиции в проект в 2021 году составили 50 млн. руб., при этом 45 это основные средства - срок полезного использования 9 лет, и 5- затраты на заработную плату сотрудников. Все деньги взяты в кредит под 15%. В 2022 году вы получили выручку в 100 млн., себестоимость продукции составила 50 млн. рублей. Вы общем режиме, но НДС не облагаетесь. Чему равен налог на прибыль и чему равен ваш денежный поток 2022 года для расчета NPV

📁 Вы планировали все затраты сделать с октября 2021 по декабрь 2021 года (10 млн. руб.), с января 2022 по декабрь 2022 года (90 млн.руб.) и получать доход с января 2023 (45 млн.руб. в течении 5 лет). В итоге у вас весь проект сдвинулся на три месяца, и теперь инвестиционная стадия будет с января 2022 по март 2023 (90 млн. в 2022 году, 10 в 2023), а доходы с апреля 2023 (соответственно 30 млн в 2023 и далее по 45 млн., последний период - 15 млн.). Ставка дисконтирования 15%. сравните оба варианта

📁 У вас есть вариант - взять кредит на 5 или на 7 лет, с аннуитетным платежом и одинаковой ставкой. В каком случае платеж в месяц будет меньше?

📁 Ваша стоимость капитала 17%, IRR - 18%. Дайте заключение по данному проекту.

📁 Вы вложили в проект 10 млн. рублей. Ожидаемые операционные денежные потоки составляли 10,15 и 20 миллионов рублей на 2,3 и 4 год проекта. Вы планировали, что стоимость капитала будет 15%, а она выросла до 20%. На сколько рублей и % снизился NPV

📁 Стоимость капитала компании по модели CAPM составляла 25%, при этом безрисковая ставка была 17%, среднерыночная - 27%. Безрисковая ставка упала до 14%. Чему будет равна стоимость капитала?

📁 В компанию собственники вложили 25 миллионов рублей, их требуемая доходность 20%, и инвесторы вложили еще 75, под 14%. Компания на упрощенке - 6%. Чему равен WACC

📁 Вы анализируете инвестиционный проект. NPV составил 2,17 - то есть больше 1. Дайте свое заключение по этому проекту

8.7. Перечень вопросов и заданий для промежуточной аттестации

Примерный перечень вопросов к экзамену.

- Понятия экономической и финансовой устойчивости.
- Классические теории роста устойчивости компаний.
- Факторы влияния на экономический рост и основные подходы к определению категории экономической устойчивости фирмы.
- Содержание экономической и финансовой устойчивости компании.
- Основные факторы, влияющие на устойчивость предприятия.
- Определение управления финансовой устойчивостью.

- Управление финансовой устойчивостью как процесс поддержания или перевода финансовой системы предприятия из одного финансового состояния в другое.
- Факторы влияния на финансовую устойчивость предприятия.
- Процесс управления финансовой устойчивостью.
- Контроль качества управления финансовой устойчивостью.
- Финансовая устойчивость компании как системный процесс финансовой деятельности.
- Задачи анализа финансовой устойчивости.
- Основные объекты и направления анализа системной оценки финансового состояния.
- Современная классификация показателей финансовой устойчивости компаний.
- Классификации методов оценки финансовой устойчивости.
- Классическая модель анализа финансовой устойчивости.
- Цель анализа финансовой устойчивости.
- Направления анализа финансовой устойчивости.
- Факторы, определяющие финансовую устойчивость организации.
- Анализ ликвидности баланса, имущественный и функциональный подходы.
- Анализ коэффициентов финансовой устойчивости.
- Анализ типов финансовой устойчивости.
- Анализ собственного капитала и чистых активов организации.
- Анализ качества собственного капитала.
- Анализ резервов организации.
- Анализ обязательств организации.
- Анализ дебиторской и кредиторской задолженностей.
- Основная финансово-экономическая модель компании.
- Бальные методики оценки финансовой устойчивости компаний.
- Модель Перфийлева.
- Методика кредитного скоринга.
- Интегральная модель Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой.
- Методика Савицкой.
- Методика Салова, Маслова.
- Нормативная система показателей оценки финансовой устойчивости компании.
- Комплексной модель управления финансовой устойчивостью компаний.
- Классификация угроз экономической (финансовой) устойчивости компании.
- Система количественных и качественных показателей оценки экономической устойчивости на уровне компании.
- Экономико-математический механизм построения моделей оценки финансовой устойчивости компаний.
- Интегральная модель оценки финансовой устойчивости компании.
- Показатели интегральной оценки устойчивости развития компаний.
- Процесс управления финансовым оздоровлением компании.
- Цели оперативного управления финансовым оздоровлением компании.
- Принципы формирования мероприятий оперативного управления финансовым оздоровлением компании.
- Основные мероприятия оперативного управления финансовым оздоровлением компании.
- Факторы финансового оздоровления компании.
- Внутренние механизмы финансового оздоровления компании.
- Основные мероприятия оперативного механизма финансового оздоровления компании.
- Модель финансового равновесия компании.
- Стратегический механизм финансового оздоровления.

- Модель устойчивого экономического роста компании.
- Внешний механизм финансового оздоровления компании.
- Основные мероприятия, обеспечивающие восстановление финансовой устойчивости компании.
- Обеспечение финансового равновесия и развития компании.
- Этапы разработки и внедрения стратегии финансового развития компании.
- Основные направления развития компаний при разработке финансовой стратегии.
- Порядок формирования программы сокращения издержек производства на предприятии.
- Комплексная программа, план финансового оздоровления и бюджеты их обеспечения.
- Обобщенная структура и основное содержание Комплексной программы оценки и управления финансовой устойчивостью компании ее состав и задачи.
- Резервы обеспечения устойчивого финансового состояния компании. Каковы основные условия успешного поведения анализа финансовой отчетности?
- Чем будут отличаться методики оценки финансового состояния крупного торгового холдинга и лизинговой компании?
- Как трансформируются цели и содержание анализа финансовой отчетности в соответствии с интересами различных групп пользователей?
- Каковы особенности и назначение внутреннего и внешнего финансового анализа?
- Каковы основные этапы экспресс диагностики финансового состояния компании?
- Что является основной целью формирования систематизированной финансовой отчетности?
- Имеют ли данные бухгалтерского учета информационную ограниченность?
- Какова аналитическая ценность баланса, отчета о совокупном доходе, отчета о движении денежных средств?
- Какие промежуточные показатели можно рассчитать на основе балансового отчета?
- Какие методы сбора и обработки информации могут быть использованы финансовым аналитиком?
- Дайте характеристику горизонтальному, вертикальному, трендовому методам ведения анализа финансовой отчетности.
- В чем суть коэффициентного метода? Каковы его достоинства и недостатки?
- С какой целью проводится анализ имущественного потенциала компании?
- Каковы критерии удовлетворительности структуры баланса?
- При каких условиях компании может быть признана ликвидной?
- Какие базовые показатели используются в процессе анализа ликвидности компании?
- Какие факторы оказывают влияние на текущую ликвидность компании?
- Каковы основные направления управления риском утраты ликвидности компании.
- Каковы факторы, оказывающие влияние на решение менеджера компании по изменению структуры капитала?
- Каково значение и последовательность расчета коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость компании?
- Каково значение и последовательность расчета эффекта финансового рычага?
- Если в структуре капитала преобладают долгосрочные обязательства, какое направление анализа является приоритетным?
- Каковы основные направления количественной оценки деловой активности компании?
- Как взаимосвязаны финансовая устойчивость и эффективность деятельности компании?
- С какой целью рассчитывается эффект операционного рычага?
- Какие показатели характеризуют результативность и эффективность деятельности компании?

- Какие факторы оказывают влияние на рентабельность продаж?
- Каковы последствия снижения скорости оборота активов (капитала)?
- Каковы методы проведения комплексного анализа финансовой отчетности компании?
- Финансовое моделирование в стратегическом анализе.

Кейс-задание:

Кейс: комплексный анализ ПАО «Полюс Золото».

1. Ознакомьтесь с официальным сайтом компании. В 5 предложениях опишите, что вы узнали о компании по информации сайта.
<https://polyus.com/ru/>
2. По данным Московской биржи, у компании торгуются акции. Посмотрите на цену акций за последние 3 года. Выберите 4 наиболее значимых точки роста и падения цен акций. Объясните, с чем они могут быть связаны.
https://www.moex.com/ru/issue.aspx?board=TQBR&code=PLZL&utm_source=www.moex.com&utm_term=%D0%BF%D0%BE%D0%BB%D1%8E%D1%81
3. Так же информация про компанию есть в публичном доступе. Посмотрите профиль компании. В 5 предложениях опишите, что вы узнали о компании по информации сайта.
<https://www.list-org.com/company/4184695>
4. Какие основные коды видов экономической деятельности вы увидели?
5. На официальном сайте представлена бухгалтерская отчетность компании. Поясните, что вы узнали о компании из отчетности. Какие показатели для Вас наиболее интересны и почему. Необходимо проанализировать минимум 6 строк бухгалтерского баланса, в том числе в динамике, и минимум три строки отчета о финансовых результатах.
<https://polyus.com/ru/investors/disclosure/ras-financials/>
6. Посмотрите годовой отчет компании. Назовите 5 наиболее интересных фактов.
https://polyus.com/upload/iblock/ec7/polyusgold_ar21_rus_02.06_1.pdf
7. Какие три новости о компании за последний год кажутся вам наиболее значимыми и почему. Как они влияют на потенциальные рейтинги компании по метрике ESG (предположим, что эти рейтинги будет присваивать российское рейтинговое агентство).
8. Проведите PEST-анализ компании. Сделайте прогнозы по 4 наиболее значимым факторам, влияющим на компанию – фактор, перспективы для компании.
9. Компания купила аппарат для МСКТ легких в больницу Бодайбо. Опишите возможные положительные последствия для компании от этого мероприятия (5), и возможные отрицательные (не менее 3). Приемлемы и операционные, и стратегические факторы.

Демонстрационные варианты тестов

1. Компания признается ликвидной, если (продолжить самостоятельно).....
.....
2. Следствием нарушения «золотого правила» формирования баланса является снижение

1. Показателей ликвидности компании
2. Показателей деловой активности
3. Показателей финансовой устойчивости компании
4. Показателей платежеспособности компании

3. При достижении порога рентабельности компания имеет

1. положительный финансовый результат (прибыль)
2. отрицательный финансовый результат (убыток)
3. нулевой финансовый результат

4. Рентабельность продаж и коэффициент оборачиваемости активов являются факторами роста (снижения)

1. рентабельности собственного капитала
2. рентабельности активов
3. рентабельности заемного капитала
4. всех вышеперечисленных показателей

5. Увеличение остатков текущих активов в балансе и замедление оборачиваемости кредиторской задолженности может привести

1. К притоку денежных средств
2. К оттоку денежных средств
3. Не меняет величины денежных средств

6. Определить, увеличилась ли вероятность погашения текущих обязательств, если:

	1 год	2 год
Текущие активы, тыс. руб.	400	600
Текущие обязательства, тыс.руб.	200	400

Подтвердить выводы расчетами, прокомментировать полученный результат.

7. Определить ставку доходности активов по чистой прибыли, если: рентабельность продаж по операционной прибыли составляет 16%, выручка от реализации - 58760 тыс.руб., внеоборотные активы - 60 000 тыс.руб., текущие активы – 2677,3 тыс.руб., ставка налога на прибыль – 20%.

8. Используя расширенную модель Дюпона, проведите факторный анализ рентабельности собственного капитала компании.

По итогам года компания имела чистую прибыль в размере 630 тыс. ден.ед. Среднегодовая величина активов составляет 1968 тыс. ден.ед., среднегодовая величина собственного капитала - 1575 тыс. ден.ед., выручка от реализации – 4329,6 тыс. ден.ед.

9. Две малые, находящиеся на стадии активного роста фирмы, «F» и «K» обратились в банк с просьбой о выдаче им долгосрочного кредита.

Обе фирмы сравнимы по мощности, типу оборудования и численности работающих.

Балансовые данные и условия кредитования представлены в таблице.

Показатели, тыс. руб.	F	K
1. Общая сумма активов	3000	3600
2. Собственный капитал	2000	2000
3. Заемный капитал	1000	1600
4. Прибыль от продаж	270	350
5. Сумма процентов	80	132
6. Ставка налога на прибыль, %	20	20

Определить эффект финансового рычага и рентабельность собственного капитала обеих фирм.

Какой фирме отдаст предпочтение банк при рассмотрении кредитных заявок? Какую дополнительную информацию запросит аналитический отдел банка в финансовых службах фирм «F» и «K».

Разработчик:



доцент

Н.Б. Грошева

(подпись)

(занимаемая должность)

(Ф.И.О.)

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент», профилю подготовки «Финансовое консультирование и управление рисками».

Программа рассмотрена на заседании кафедры стратегического и финансового менеджмента 21 марта 2025 г. протокол № 9.

Зав. кафедрой



Н.Б. Грошева

Настоящая программа, не может быть воспроизведена ни в какой форме без предварительного письменного разрешения кафедры-разработчика программы.