МИНОБРНАУКИ РОССИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Кузбасский государственный технический университет имени Т. Ф. Горбачева»
Институт экономики и управления

УТВЕРЖДАЮ
Директор ИЭиУ
_____ Ю.С. Якунина
«____»_____ 20__ г.

Рабочая программа дисциплины

Финансовый менеджмент

Специальность 38.05.01 Экономическая безопасность
Специализация / направленность (профиль) Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

Присваиваемая квалификация
"Экономист"

Формы обучения
заочная,очная

Кемерово 2024 г.

Рабочую программу составил:
Доцент кафедры ФК О.Б. Шевелева

Рабочая программа обсуждена
на заседании кафедры финансов и кредита

Протокол № _____ от _____

Зав. кафедрой финансов и кредита _____ Ю.С. Якунина

подпись ФИО

Согласовано учебно-методической комиссией
по направлению подготовки (специальности) 38.05.01 Экономическая безопасность

Протокол № _____ от _____

Председатель учебно-методической комиссии по направлению подготовки (специальности) 38.05.01 Экономическая безопасность _____ Э.М. Лубкова

подпись ФИО

1 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине "Финансовый менеджмент", соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Освоение дисциплины направлено на формирование:

профессиональных компетенций:

ПК-2 - Способность осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам, вносить изменения в справочную информацию, используемую при обработке данных

Результаты обучения по дисциплине определяются индикаторами достижения компетенций

Индикатор(ы) достижения:

Способен осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам, вносить изменения в справочную информацию, используемую при обработке данных.

Результаты обучения по дисциплине:

Знать основные принципы, базовые концепции и систему функционирования финансового менеджмента хозяйствующих субъектов; механизм управления ресурсами и рисками деятельности организации; основные финансовые показатели деятельности хозяйствующих субъектов.

Уметь применять современный математический инструментарий для решения задач в области оценки эффективности предлагаемых вариантов решений как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью; управлять денежными потоками, оборотным капиталом организации с позиции оптимальной эффективности финансово-хозяйственной деятельности; определять основные источники финансирования деятельности компании в рыночных условиях и принципы формирования оптимальной структуры капитала; использовать финансово-экономическую информацию для проведения практических расчетов и анализа эффективности финансовой политики, оценки предлагаемых вариантов управленческих решений и осуществления выбора решения для реализации в составе группы экспертов.

Способность регулировать финансовые процессы хозяйствующих субъектов с применением современных инструментов; использовать элементы комплексного анализа финансовых процессов и оценки эффективности принимаемых решений, современные методы расчета и анализа основных финансовых показателей деятельности организаций.

2 Место дисциплины "Финансовый менеджмент" в структуре ОПОП специалитета

Для освоения дисциплины необходимы знания умения, навыки и (или) опыт профессиональной деятельности, полученные в рамках изучения следующих дисциплин: Анализ финансовой отчетности, Корпоративные финансы, Менеджмент, Финансы, Экономика организации (предприятия), Экономико-математические методы, Экономический анализ.

Дисциплина входит в Блок 1 "Дисциплины (модули)" ОПОП. Цель дисциплины - получение обучающимися знаний, умений, навыков и (или) опыта профессиональной деятельности, необходимых для формирования компетенций, указанных в пункте 1.

3 Объем дисциплины "Финансовый менеджмент" в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины "Финансовый менеджмент" составляет 3 зачетных единицы, 108 часов.

Форма обучения	Количество часов		
	ОФ	ЗФ	ОЗФ
Курс 4/Семестр 8			
Всего часов	108		
Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий):			
Аудиторная работа			
Лекции	16		
Лабораторные занятия			

Форма обучения	Количество часов		
	ОФ	ЗФ	ОЗФ
Практические занятия	34		
Внеаудиторная работа			
Индивидуальная работа с преподавателем:			
Консультация и иные виды учебной деятельности			
Самостоятельная работа	58		
Форма промежуточной аттестации	зачет		
Курс 5/Семестр 10			
Всего часов		108	
Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий):			
Аудиторная работа			
Лекции		6	
Лабораторные занятия			
Практические занятия		8	
Внеаудиторная работа			
Индивидуальная работа с преподавателем:			
Консультация и иные виды учебной деятельности			
Самостоятельная работа		90	
Форма промежуточной аттестации		зачет /4	

4 Содержание дисциплины "Финансовый менеджмент", структурированное по разделам (темам)

4.1. Лекционные занятия

Раздел дисциплины, темы лекций и их содержание	Трудоемкость в часах	
	ОФ	ЗФ
Тема 1. Теоретические основы финансового менеджмента Финансовый менеджмент как экономическая категория, направленная на обеспечение эффективного управления финансовыми ресурсами, финансовым механизмом организации. Предмет, сущность, содержание, функции финансового менеджмента. Цель, основные задачи и принципы финансового менеджмента, его место в системе управления организацией. Объекты и субъекты управления в системе финансового менеджмента. Стратегия и тактика финансового менеджмента. Финансовый механизм, его элементы.	1	0,5
Тема 2. Информационная основа финансового менеджмента Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента. Внутренние и внешние пользователи финансовой отчетности организации. Методы анализа отчетности, используемые в финансовом менеджменте. Основные финансовые коэффициенты отчетности: платежеспособности, ликвидности; финансовой устойчивости; деловой активности; рентабельности. Базовые показатели финансового менеджмента. Формула Дюпона. Сущность, содержание финансового планирования, прогнозирования. Виды финансовых планов. Бюджетирование как элемент финансового менеджмента. Виды угроз экономической безопасности и методы их диагностики.	1	0,5
Тема 3. Основы финансовой математики Фактор времени в финансово-экономических расчетах. Базовые понятия финансовой математики. Декурсивный и антисипативный (предварительный) способы начисления процентов. Простые и сложные ставки ссудных процентов: сущность, условия применения, порядок расчета. Дисконтирование, компаундинг. Внутригодовые процентные начисления. Простые и сложные учетные ставки: сущность, условия применения, порядок расчета. Эквивалентность ставок начисления. Уравнения эквивалентности. Денежные потоки: понятие, виды, оценка. Аннуитеты.	3	1

Тема 4. Основы операционного анализа организации Левередж, или эффект рычага как метод управления активами, пассивами организации. Основные элементы операционного анализа: операционный рычаг, порог рентабельности, запас финансовой прочности организации. Эффект операционного рычага. Предпринимательский риск. Аналитическое представление модели безубыточности. Понятие, сущность и порядок расчета порога рентабельности, критического объема производства, запаса финансовой прочности. Алгоритм построения точки безубыточности графическим методом.	2	1
Тема 5. Управление капиталом в системе финансового менеджмента Капитал организации: понятие, виды, источники формирования. Целесообразность, возможность управления структурой капитала. Цена капитала. Средневзвешенная и предельная стоимости капитала: понятия, сущность, область применения. Управление источниками долгосрочного и краткосрочного финансирования. Управление кредиторской задолженностью. Оценка уровня, эффект финансового рычага. Концепции финансового рычага: рациональная заемная политика, финансовый риск. Правила заимствования капитала. Дифференциал, плечо финансового рычага. Взаимодействие финансового и операционного рычагов. Оценка совокупного риска организации.	2	0,5
Тема 6. Дивидендная политика Сущность дивидендной политики. Дивиденды: понятие, источники выплаты. Теории дивидендной политики. Основные методики дивидендных выплат. Дивидендная политика и регулирование курса акций: методики дробления, консолидации, выкупа акций. Показатели стоимости и доходности акций.	1	0,5
Тема 7. Управление оборотными активами организации Оборотные средства (текущие активы). Чистый оборотный капитал (собственные оборотные средства). Текущие финансовые потребности. Управление оборотными активами: поиск эффективных форм финансирования оборотных активов, оптимизация величины оборотных средств, совершенствование структуры оборотных средств, повышение ликвидности оборотных активов, повышение эффективности использования оборотных средств. Производственный и финансовый циклы организации. Ускорение оборачиваемости оборотных активов как способ уменьшения текущих финансовых потребностей организации.	1	0,5
Тема 8. Управление производственными запасами Материально-производственные запасы (МПЗ): понятие, состав. Необходимость управления запасами. Направления управления производственными запасами: нормирование, оценка, учет и контроль, оптимизация управления производственными запасами, определение наиболее экономичного размера заказа; оценка эффективности использования производственных запасов.	2	0,5
Тема 9. Управление дебиторской задолженностью Дебиторская задолженность: понятие, классификация. Необходимость управления дебиторской задолженностью. Направления управления дебиторской задолженностью: контроль дебиторской задолженности, выбор типа кредитной политики по отношению к покупателям, формирование системы кредитных условий, формирование стандартов оценки покупателей и дифференциация условий предоставления кредита, инкассация текущей дебиторской задолженности. Учет векселей, факторинг, форфейтинг как методы сокращения текущих финансовых потребностей, ускорения оборачиваемости оборотных средств.	2	0,5
Тема 10. Управление денежными активами Денежные потоки организации: чистый денежный поток, денежные притоки, денежные оттоки, ликвидный денежный поток. Притоки и оттоки денежных средств по основной, инвестиционной и финансовой деятельности организации. Чистая кредитная позиция организации. Цель управления денежными активами. Направления управления денежными потоками: учет движения денежных средств, анализ потоков денежных средств, составление бюджета денежных средств. Механизм управления денежными средствами и их эквивалентами.	1	0,5
Итого	16	6

4.2 Практические (семинарские) занятия

Тема занятия	Трудоемкость в часах	
	ОФ	ЗФ
1. Теоретические основы финансового менеджмента	2	-
2. Информационная основа финансового менеджмента	2	1
3. Основы финансовой математики	4	1
4. Основы операционного анализа организации	4	1
5. Управление капиталом в системе финансового менеджмента	4	1
6. Дивидендная политика	2	-
7. Управление оборотными активами организации	4	1
8. Управление производственными запасами	4	1
9. Управление дебиторской задолженностью	4	1
10. Управление денежными потоками	4	1
Итого	34	8

4.3 Самостоятельная работа студента и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Вид СРС	Трудоемкость в часах	
	ОФ	ЗФ
Ознакомление с содержанием основной и дополнительной литературы, методических материалов, конспектов лекций для подготовки к занятиям	54	90
Подготовка к промежуточной аттестации	4	4
Итого	58	94
Зачет		4

5 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине "Финансовый менеджмент"

5.1 Паспорт фонда оценочных средств

Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)

Дисциплина направлена на формирование следующих компетенций выпускника:

Форма(ы) текущего контроля	**Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)**	**Индикатор(ы) достижения компетенции**	**Результаты обучения по дисциплине (модулю)**	**Уровень**

Контрольная работа, тестирование	ПК-2	Осуществляет сбор, обработку, анализ и систематизацию информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам, вносит изменения в справочную информацию, используемую при обработке данных.	**Знать** основные принципы, базовые концепции и систему функционирования финансового менеджмента хозяйствующих субъектов; механизм управления ресурсами и рисками деятельности организации; основные финансовые показатели деятельности хозяйствующих субъектов. **Уметь** применять современный математический инструментарий для решения задач в области оценки эффективности предлагаемых вариантов решений как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью; управлять денежными потоками, оборотным капиталом организации с позиции оптимальной эффективности финансово-хозяйственной деятельности; определять основные источники финансирования деятельности компании в рыночных условиях и принципы формирования оптимальной структуры капитала; использовать финансово-экономическую информацию для проведения практических расчетов и анализа эффективности финансовой политики, оценки предлагаемых вариантов управленческих решений и осуществления выбора решения для реализации в составе группы экспертов.	Высокий или средний
Высокий уровень достижения компетенции - компетенция сформирована частично, рекомендованные оценки: отлично, хорошо, зачтено. **Средний уровень достижения компетенции** - компетенция сформирована частично, рекомендованные оценки: хорошо, удовлетворительно, зачтено. **Низкий уровень достижения компетенции** - компетенция не сформирована, оценивается неудовлетворительно или не зачтено.				

5.2. Контрольные задания или иные материалы

Текущий контроль успеваемости и аттестационные испытания обучающихся могут быть

организованы с использованием ресурсов ЭИОС КузГТУ. Полный перечень оценочных материалов расположен в ЭИОС КузГТУ: https://el.kuzstu.ru/login/index.php.

Текущий контроль успеваемости и аттестационные испытания могут проводиться в письменной и (или) устной, и (или) электронной форме.

5.2.1.Оценочные средства при текущем контроле

Текущий контроль по темам дисциплины заключается в проведении контрольных работ и (или) тестирования.

Контрольная работа:

В ходе контрольной работы обучающийся дает письменный ответ на два задание, которые представляют собой контрольные вопросы.

Критерии оценивания:

- 85–100 баллов – при правильном и полном ответе на два задания;
- 65–84 баллов – при правильном и полном ответе на одно из заданий и правильном, но не полном ответе на второй задание;
- 25–64 баллов – при правильном и неполном ответе на одно или оба задания;
- 0–24 баллов – при отсутствии правильных ответов.

Шкала оценивания ответов на задания:

количество баллов	85-100	65-84	25-64	0–24
шкала оценивания	отлично	хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно

Примерный перечень контрольных вопросов:

Тема 1. Теоретические основы финансового менеджмента

1. Что такое финансовый менеджмент?
2. Каковы функции финансового менеджмента?
3. Приведите примеры объектов управления в системе финансового менеджмента.
4. Приведите примеры субъектов управления в системе финансового менеджмента.
5. Что такое стратегия финансового менеджмента? 6. Что такое тактика финансового менеджмента?
6. Что такое финансовый механизм?
7. Каковы элементы финансового механизма?

Тема 2. Информационная основа финансового менеджмента

1. Что такое финановая отчетность?
2. Приведите примеры внешних пользователей финансовой отчетности организации.
3. Что такое горизонтальный анализ?
4. Что представляет собой факторный анализ?
5. Приведите примеры показателей, характеризующих финансовую устойчивость организации.
6. Приведите примеры показателей, характеризующий деловую активность компании.
7. В чем заключаются отличия планирования от прогнозирования?
8. Назовите виды угроз экономической безопасности

Тема 3. Основы финансовой математики

1. В чем различие декурсивного и антисипативного способов начисления процентов?
2. Какой порядок расчета простых и сложных ссудных процентов?
3. Какие существуют виды денежных потоков?
4. Что такое аннуитет?

Тема 4. Основы операционного анализа организации

1. В чем заключается эффект рычага?
2. Как рассчитывается порог рентабельности?
3. Как рассчитывается запас финансовой прочности?
4. Что такое безубыточность?

Тема 5. Управление капиталом в системе финансового менеджмента

1. Что такое капитал организации?
2. Что представляет собой средневзвешенная стоимость капитала?
3. Что такое эффект финансового рычага?
4. Что такое финансовый риск?
5. Что представляет собой дифференциал?

6. Как оценить совокупный риск, связанный с деятельностью организации?
7. Каковы правила заимствования капитала?

Тема 6. Дивидендная политика

1. Что такое дивидендная политика?
2. Каковы основные методики дивидендных выплат?
3. Что представляет собой методика дробления акций?
4. Каковы показатели стомисти акций?
5. Каковы показатели доходности акций?
6. Что такое дивиденд?
7. Из каких источников осуществляется выплата дивидендов?

Тема 7. Управление оборотными активами организации

1. Что такое оборотные активы организации?
2. Что такое производственный цикл организации?
3. Что такое финансовый цикл организации?
4. Что такое собственные оборотные средства?
5. Каковы методы управления оборотными активами?

Тема 8. Управление производственными запасами

1. Каковы направления управления производственными запасами?
2. Что такое производственные запасы?
3. В чем заключается необходимость управления производственныи запасами?
4. Что такое нормирование?
5. С помощью каких показателей можно оценить эффективность использования производственных запасов?

Тема 9. Направления управления дебиторской задолженностью

1. Каковы направления управления дебиторской задолженностью?
2. Что такое дебиторская задолженность?
3. Что такое факторинг?
4. Что такое форфейтинг?
5. Охарактеризуйте типы кредитной политики по отношению к покупателю.

Тема 10. Управление денежными активами

1. Что такое чистая кредитная позиция предприятия?
2. Каковы направления управления денежными активами?
3. Что такое денежные потоки организации?
4. Какова цель управления денежными активами?
5. Приведите примеры притоков и оттоков денежных средств по по основной, инвестиционной и финансовой деятельности организации.

Тестирование:

При проведении текущего контроля обучающимся необходимо ответить на тесты по каждой теме. Тестирование может быть организовано с использованием ресурсов ЭИОС КузГТУ.

Критерии оценивания: оценка студента определяется процентом верных ответов.

Шкала оценивания при проведении тестирования:

процент верных ответов	90-100	75-89	61-74	0–60
шкала оценивания	отлично	хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно

Примеры тестовых заданий для проведения текущего контроля:

Тема 1. Теоретические основы финансового менеджмента

1. Финансовая тактика организации – это …

а) определение долговременного курса в области финансов организации;

б) решение задач конкретного этапа развития финансовой системы организации;

в) разработка принципиально новых форм перераспределения денежных фондов организации;

г) управление процессом финансирования расширенного воспроизводства;

д) реализация долгосрочных перспективных решений в области управления капиталом.

2. Субъектами управления в системе финансового менеджмента являются …

а) денежный оборот;

б) финансовые менеджеры;
в) финансовые ресурсы и их источники;
г) финансовые отношения;
д) финансовая дирекция и ее подразделения.
3. Объектами управления в системе финансового менеджмента являются …
а) денежный оборот;
б) финансовые менеджеры;
в) финансовые ресурсы и их источники;
г) финансовая дирекция и ее подразделения.

Тема 2. Информационная основа финансового менеджмента

1. Внутренние пользователи финансовой отчетности - это …
а) управленческий персонал организации;
б) инвесторы;
в) кредиторы;
г) аудиторские службы.
2. Платежеспособность организации – это …
а) наличие у организации возможности погасить все свои обязательства;
б) наличие у организации возможности погасить долгосрочные обязательства;
в) наличие у организации возможности погасить краткосрочные обязательства;
г) способность организации прекращать активы в денежную наличность.
3. Прибыльность деятельности организации характеризуют показатели …
а) ликвидности;
б) деловой активности;
в) финансовой устойчивости;
г) рентабельности;
д) рыночной активности.

Тема 3. Основы финансовой математики

1. Если после каждого интервала начисления кредитору выплачиваются проценты, для расчета наращенной суммы применяют … ставки ссудных процентов.
а) простые;
б) сложные;
в) обыкновенные;
г) наращенные.
2. Промежуток времени, за который начисляются проценты, называется … начисления.
а) периодом;
б) интервалом;
в) сроком;
г) этапом.
3. Процесс определения первоначальной суммы P, которая в будущем должна составить наращенную сумму S, называется …
а) капитализацией;
б) дисконтированием;
в) аннуитетом;
г) конверсией.

Тема 4. Основы операционного анализа организации

1. При графическом способе определения порога рентабельности горизонтальной линией на графике отражается прямая …
а) выручки;
б) прибыли;
в) постоянных затрат;
г) переменных затрат;
д) суммарных затрат.
2. Понятие “порог рентабельности” отражает …
а) чистый доход организации в денежной форме, необходимый для расширенного воспроизводства;
б) сумму выручки от реализации, при которой предприятие не имеет ни прибылей, ни убытков;
в) минимально необходимую сумму выручки для возмещения постоянных затрат на производство и реализацию продукции;
г) величину отношения полученной прибыли к затратам на производство;
д) отношение прибыли от реализации к выручке от реализации.

3. Порог рентабельности равен отношению …

а) постоянных затрат к коэффициенту валовой маржи;

б) переменных затрат к коэффициенту валовой маржи;

в) затрат на производство и реализацию продукции к коэффициенту валовой маржи;

г) валовой маржи к выручке;

д) выручки к валовой марже.

Тема 5. Управление капиталом в системе финансового менеджмента

1. Плечо финансового рычага является показателем, обратным показателю …

а) автономии;

б) соотношения собственных и заемных средств;

в) долгосрочного привлечения заемных средств;

г) маневренности собственных средств.

2. Потенциальную возможность влиять на рентабельность собственных средств организации путем изменения объема и структуры долгосрочных пассивов характеризует …

а) операционный рычаг;

б) финансовый рычаг;

в) порог рентабельности;

г) запас финансовой прочности;

д) коммерческая маржа.

3. Составляющими элементами эффекта финансового рычага являются: …

а) плечо финансового рычага;

б) дифференциал;

в) запас финансовой прочности;

г) порог рентабельности;

д) коммерческая маржа.

Тема 6. Дивидендная политика

1. Дивиденды по обыкновенным акциям …

а) не выплачиваются;

б) выплачиваются до выплаты дивидендов по привилегированным акциям;

в) выплачиваются после выплаты дивидендов по привилегированным акциям;

г) выплачиваются одновременно с выплатой дивидендов по привилегированным акциям.

2. Методика дивидендных выплат, при которой сумма дивиденда на акцию постоянна и не зависит от динамики курса акций - это методика …

а) постоянного процентного распределения прибыли;

б) фиксированных дивидендных выплат;

в) выплаты гарантированного минимума и “экстра”-дивидендов;

г) выплаты дивидендов акциями.

3. Методика дивидендных выплат, при которой предусматривается сохранение на определенном уровне доли выплачиваемых дивидендов - это методика …

а) постоянного процентного распределения прибыли;

б) фиксированных дивидендных выплат;

в) выплаты гарантированного минимума и “экстра”-дивидендов;

г) выплаты дивидендов акциями.

Тема 7. Управление оборотными активами организации

1. Финансовый цикл включает …

а) период оборота дебиторской задолженности;

б) период оборота кредиторской задолженности;

в) период оборота запасов сырья;

г) период оборота незавершенного производства;

д) период оборота запасов готовой продукции.

2. Отвлечение оборотных средств из производства …

а) не имеет последствий;

б) приводит к ускорению оборачиваемости оборотных средств;

в) приводит к снижению оборачиваемости оборотных средств;

г) приводит к увеличению выручки от реализации продукции.

3. Оборотные активы включают …

а) нематериальные активы;

б) запасы;

в) дебиторскую задолженность;

г) основные средства;

д) денежные средства.

Тема 8. Управление производственными запасами

1. Денежное выражение планируемого запаса оборотных средств, минимально необходимых для нормальной хозяйственной деятельности организации, – это … оборотных средств.

а) норма;

б) норматив;

в) стандарт;

г) оптимальная величина.

2. Запас оборотных средств, связанный с необходимостью приемки, разгрузки, сортировки и складирования производственных запасов – это … запас.

а) текущий;

б) страховой;

в) транспортный;

г) технологический;

д) подготовительный.

3. Вид запаса оборотных средств, который создается на случай непредвиденных отклонений в снабжении – это … запас.

а) текущий;

б) страховой;

в) транспортный;

г) технологический;

д) подготовительный.

Тема 9. Управление дебиторской задолженностью

1. Об ускорении расчетов дебиторов с организацией свидетельствует … дебиторской задолженности.

а) рост коэффициента оборачиваемости;

б) снижение коэффициента оборачиваемости;

в) увеличение времени оборота;

г) снижение времени оборота;

д) рост коэффициента закрепления.

2. Переуступка прав требования по дебиторской задолженности - это …

а) факторинг;

б) форфейтинг;

в) траст;

г) лизинг.

3. К коэффициентам эффективности использования дебиторской задолженности организации относятся …

а) коэффициент автономии;

б) коэффициент абсолютной ликвидности;

в) коэффициент текущей ликвидности;

г) коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;

д) время погашения дебиторской задолженности.

Тема 10. Управление денежными активами

1. Притоки денежных средств в результате получения краткосрочных и долгосрочных кредитов, поступлений от эмиссии акций, целевого финансирования представляют собой притоки, связанные с … деятельностью предприятия.

а) основной;

б) инвестиционной;

в) управленческой;

г) финансовой.

2. Оттоки денежных средств, обусловленные приобретением основных средств и нематериальных активов, осуществлением капитальных вложений и долгосрочных финансовых вложений, представляют собой оттоки, связанные с … деятельностью предприятия.

а) основной;

б) инвестиционной;

в) управленческой;

г) финансовой.

3. В финансовой практике выделяют денежные потоки организации от … деятельности.

а) инвестиционной;

б) коммерческой;

в) управленческой;

г) операционной.

5.2.2 Оценочные средства при промежуточной аттестации

Формой промежуточной аттестации является зачет, в процессе которого определяется сформированность обозначенных в рабочей программе компетенций.

Инструментом измерения сформированности компетенций являются:

- ответы обучающихся на контрольные задания;
- результаты выполнения тестовых заданий при работе в ЭИОС.

При проведении промежуточного контроля обучающийся отвечает на 2 вопроса, выбранных случайным образом. Опрос может проводиться в письменной и (или) устной форме. Промежуточный контроль может быть также проведен с использованием ресурсов ЭИОС КузГТУ в форме тестирования. В этом случае обучающийся выполняет 30 тестовых заданий, выбранных случайным образом.

Ответы на вопросы:

Критерии оценивания при ответе на вопросы:

- 85–100 баллов – при правильном и полном ответе на два вопроса;
- 65–84 баллов – при правильном и полном ответе на один из вопросов и правильном, но не полном ответе на другой из вопросов;
- 50–64 баллов – при правильном и неполном ответе только на один или оба вопроса;
- 0–49 баллов – при отсутствии правильных ответов на вопросы.

Шкала оценивания ответов на вопросы:

Количество баллов	0-64	65-100
Шкала оценивания	незачет	зачет

Примерный перечень вопросов к зачету:

1. Сущность финансового менеджмента, его функции
2. Цель и принципы финансового менеджмента, его место в системе управления организацией
3. Финансовый механизм, его элементы
4. Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента
5. Внутренние и внешние пользователи финансовой информации
6. Методы анализа отчетности, используемые в финансовом менеджменте
7. Основные финансовые коэффициенты отчетности
8. Базовые показатели финансового менеджмента
9. Базовые понятия финансовой математики
10. Простые и сложные ставки ссудных процентов
11. Простые и сложные учетные ставки
12. Эквивалентность ставок начисления
13. Понятие и сущность операционного рычага. Эффект операционного рычага
14. Порог рентабельности. Запас финансовой прочности
15. Цена и структура капитала
16. Эффект финансового рычага. Первая концепция: рациональная заемная политика
17. Эффект финансового рычага. Вторая концепция: финансовый риск
18. Взаимодействие финансового и операционного рычагов. Оценка совокупного риска организации
19. Основные методики дивидендных выплат
20. Дивидендная политика и регулирование курса акций
21. Показатели стоимости и доходности акций
22. Производственный и финансовый циклы организации
23. Направления управления дебиторской задолженностью
24. Направления управления производственными запасами
25. Направления управления денежными средствами и их эквивалентами
26. Сущность, содержание финансового планирования, прогнозирования
27. Бюджетирование как элемент финансового менеджмента
28. Угрозы экономической безопасности: понятие, виды

Тестирование:

Критерии оценивания: оценка студента определяется процентом верных ответов.

Шкала оценивания при проведении тестирования:

процент верных ответов	0-64	65-100
шкала оценивания	незачет	зачет

Примеры тестовых заданий для проведения промежуточного контроля:

1. Операционный рычаг представляет собой …

А. сумму выручки от продажи продукции, при которой предприятие не имеет ни прибылей, ни

убытков

Б. снижение выручки, которое способна выдержать организация без серьезной угрозы для своего финансового положения

В. безубыточный объем производства продукции в натуральном выражении

Г. потенциальную возможность влиять на прибыль организации путем изменения структуры себестоимости и объема выпуска продукции

2. С помощью какого метода финансового анализа проводится оценка динамики финансовых показателей

А. чтением бухгалтерской отчетности

Б. методом горизонтального анализа

В. методом вертикального анализа

Г. методом факторного анализа

Д. с помощью финансовых коэффициентов

Е. все перечисленное

3. Графический способ определения порога рентабельности базируется на равенстве при достижении порога рентабельности …

А. постоянных и суммарных затрат

Б. выручки и постоянных затрат

В. выручки и суммарных затрат

Г. выручки и переменных затрат

5.2.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций

1. Текущий контроль успеваемости обучающихся, осуществляется в следующем порядке: в конце завершения освоения соответствующей темы обучающиеся, по распоряжению педагогического работника, убирают все личные вещи, электронные средства связи и печатные источники информации.

Для подготовки ответов на задания обучающиеся используют чистый лист бумаги любого размера и ручку. На листе бумаги обучающиеся указывают свои фамилию, имя, отчество (при наличии), номер учебной группы и дату проведения текущего контроля успеваемости.

Научно-педагогический работник устно формулирует два вопроса, которые обучающийся может записать на подготовленный для ответа лист бумаги.

В течение установленного научно-педагогическим работником времени обучающиеся письменно формулируют ответы на заданные вопросы. По истечении указанного времени листы бумаги с подготовленными ответами обучающиеся передают научно-педагогическому работнику для последующего оценивания результатов текущего контроля успеваемости.

При подготовке ответов на задания обучающимся запрещается использование любых электронных и печатных источников информации. В случае обнаружения научно-педагогическим работником факта использования обучающимся при подготовке ответов на вопросы указанных источников информации обучающемуся по результатам проведения текущего контроля выставляется 0 баллов и назначается дата повторного прохождения текущего контроля успеваемости.

Результаты текущего контроля доводятся до сведения обучающихся в течение трех учебных дней, следующих за днем проведения текущего контроля успеваемости.

Обучающиеся, которые не прошли текущий контроль успеваемости в установленные сроки, обязаны пройти его в срок до начала процедуры промежуточной аттестации по дисциплине в соответствии с расписанием промежуточной аттестации.

Результаты прохождения процедур текущего контроля успеваемости обучающихся учитываются при оценивании результатов промежуточной аттестации обучающихся.

2. Промежуточная аттестация обучающихся проводится после завершения обучения по дисциплине в семестре в соответствии с календарным учебным графиком и расписанием промежуточной аттестации.

Для успешного прохождения процедуры промежуточной аттестации по дисциплине обучающиеся должны:

- получить положительные результаты по всем предусмотренным рабочей программой формам текущего контроля успеваемости;

- получить положительные результаты аттестационного испытания.

Для успешного прохождения аттестационного испытания обучающийся в течение времени, установленного научно-педагогическим работником, осуществляет подготовку ответов на два вопроса, выбранных в случайном порядке.

Для подготовки ответов используется чистый лист бумаги и ручка.

На листе бумаги обучающиеся указывают свои фамилию, имя, отчество (при наличии), номер

учебной группы и дату проведения аттестационного испытания.

При подготовке ответов на вопросы обучающимся запрещается использование любых электронных и печатных источников информации.

По истечении указанного времени, листы с подготовленными ответам на вопросы обучающиеся передают научно-педагогическому работнику для последующего оценивания результатов промежуточной аттестации.

В случае обнаружения научно-педагогическим работником факта использования обучающимся при подготовке ответов на вопросы указанные источники информации jбучающемуся по результатам проведения промежуточного контроля выставляется 0 баллов и назначается дата повторного прохождения аттестационного испытания.

Результаты промежуточной аттестации обучающихся размещаются в ЭИОС КузГТУ.

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся могут быть организованы с использованием ЭИОС КузГТУ, порядок и формы проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся при этом не меняются.

6 Учебно-методическое обеспечение

6.1 Основная литература

1. Афоничкин, А. И. Финансовый менеджмент в 2 ч. часть 1. методология: учебник и практикум для вузов / Афоничкин А. И., Журова Л. И., Михаленко Д. Г. ; Под ред. Афоничкина А.И.. – 2-е изд., пер. и доп. – Москва : Юрайт, 2020. – 217 с. – ISBN 978-5-534-04394-5. – URL: https://urait.ru/book/finansovyy-menedzhment-v-2-ch-chast-1-metodologiya-453505 (дата обращения: 23.05.2021). – Текст : электронный.

2. Афоничкин, А. И. Финансовый менеджмент в 2 ч. часть 2. финансовая политика предприятия: учебник и практикум для вузов / Афоничкин А. И., Журова Л. И., Михаленко Д. Г.. – 2-е изд., пер. и доп. – Москва : Юрайт, 2020. – 297 с. – ISBN 978-5-534-04396-9. – URL: https://urait.ru/book/finansovyy-menedzhment-v-2-ch-chast-2-finansovaya-politika-predpriyatiya-453989 (дата обращения: 23.05.2021). – Текст : электронный.

3. Финансовый менеджмент: учебник для академического бакалавриата / Отв. ред. Поляк Г. Б.. – 4-е изд., пер. и доп. – Москва : Юрайт, 2019. – 456 с. – ISBN 978-5-9916-4395-5. – URL: https://urait.ru/book/finansovyy-menedzhment-444149 (дата обращения: 23.05.2021). – Текст : электронный.

6.2 Дополнительная литература

1. Финансовый менеджмент: теория и практика : учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Менеджмент", "Бухгалт. учет и аудит" / Фин. акад. при Правительстве РФ, Акад. менеджмента и рынка, Ин-т фин. менеджмента ; под ред. Е. С. Стояновой. – 6-е изд. – Москва : Перспектива, 2008. – 656 с. – Текст : непосредственный.

2. Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для прикладного бакалавриата : [для студентов вузов, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям] / Т. В. Погодина ; Фин. ун-т при Правительстве РФ. – Москва : Юрайт, 2017. – 351 с. – (Бакалавр. Прикладной курс). – Текст : непосредственный.

3. Финансовый менеджмент : учебник для студентов экон. специальностей вузов / под ред. Г. Б. Поляка. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2008. – 527 с. – Текст : непосредственный.

4. Воронина, М. В. Финансовый менеджмент : учебник / М. В. Воронина. – 3-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2022. – 384 с. : табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684427 (дата обращения: 24.03.2024). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-04551-6. – Текст : электронный.

5. Акулов, В. Б. Финансовый менеджмент : учебное пособие / В. Б. Акулов. – 6-е изд., стер. – Москва : ФЛИНТА, 2021. – 262 с. – (Экономика и управление). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=83534 (дата обращения: 25.03.2024). – Библиогр.: с. 213. – ISBN 978-5-9765-0039-6. – Текст : электронный.

6. Толкачева, Н. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие : [16+] / Н. А. Толкачева. – 2-е изд. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2020. – 147 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=574689 (дата обращения: 28.03.2024). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4499-0689-2. – DOI 10.23681/574689. – Текст : электронный.

7. Шевелева, О. Б. Финансовый менеджмент : учебно-методическое пособие для студентов вузов, обучающихся по дисциплине "Финансовый менеджмент" специальности 38.05.01 "Экономическая безопасность" / О. Б. Шевелева ; Кузбасский государственный технический университет им. Т. Ф. Горбачева. – Кемерово : КузГТУ, 2020. – 1 файл (1,0 Мб). – URL:

http://library.kuzstu.ru/meto.php?n=91785&type=utchposob:common (дата обращения: 23.05.2021). – Текст : электронный.

8. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. часть 1. основные понятия, методы и концепции: учебник и практикум для вузов / Лукасевич И. Я.. – 4-е изд., пер. и доп. – Москва : Юрайт, 2020. – 377 с. – ISBN 978-5-534-03726-5. – URL: https://urait.ru/book/finansovyy-menedzhment-v-2-ch-chast-1-osnovnye-ponyatiya-metody-i-koncepcii-450000 (дата обращения: 23.05.2021). – Текст : электронный.

9. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. часть 2. инвестиционная и финансовая политика фирмы: учебник и практикум для вузов / Лукасевич И. Я.. – 4-е изд., пер. и доп. – Москва : Юрайт, 2020. – 304 с. – ISBN 978-5-534-03727-2. – URL: https://urait.ru/book/finansovyy-menedzhment-v-2-ch-chast-2-investicionnaya-i-finansovaya-politika-firmy-453854 (дата обращения: 23.05.2021). – Текст : электронный.

6.3 Методическая литература

1. Финансовый менеджмент : методические указания к практическим занятиям для обучающихся специальности 38.05.01 "Экономическая безопасность" всех форм обучения / Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Кузбасский государственный технический университет им. Т. Ф. Горбачева, Кафедра финансов и кредита ; составитель О. Б. Шевелева. – Кемерово : КузГТУ, 2019. – 39 с. – URL: http://library.kuzstu.ru/meto.php?n=9774 (дата обращения: 23.05.2021). – Текст : электронный.

2. Финансовый менеджмент : методические указания к самостоятельной работе для обучающихся специальности 38.05.01 "Экономическая безопасность" всех форм обучения / Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Кузбасский государственный технический университет им. Т. Ф. Горбачева, Кафедра финансов и кредита ; составитель О. Б. Шевелева. – Кемерово : КузГТУ, 2019. – 8 с. – URL: http://library.kuzstu.ru/meto.php?n=9775 (дата обращения: 23.05.2021). – Текст : электронный.

6.4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Электронная библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» http://biblioclub.ru/
2. Электронная библиотечная система «Юрайт» https://urait.ru/
3. Справочная правовая система «КонсультантПлюс» http://www.consultant.ru/
4. Национальная электронная библиотека https://rusneb.ru/

6.5 Периодические издания

1. Финансовый директор : практический журнал по управлению финансами компании
2. Финансовый менеджмент : журнал https://eivis.ru/browse/publication/18826

7 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

ЭИОС КузГТУ:

a) Электронная библиотека КузГТУ. – Текст: электронный // Научно-техническая библиотека Кузбасского государственного технического университета им. Т. Ф. Горбачева : сайт. – Кемерово, 2001 – . – URL: https://elib.kuzstu.ru/. – Текст: электронный.

b) Портал.КузГТУ : Автоматизированная Информационная Система (АИС) : [сайт] / Кузбасский государственный технический университет им. Т. Ф. Горбачева. – Кемерово : КузГТУ, [б. г.]. – URL: https://portal.kuzstu.ru/. – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст: электронный.

c) Электронное обучение : [сайт] / Кузбасский государственный технический университет им. Т. Ф. Горбачева. – Кемерово : КузГТУ, [б. г.]. – URL: https://el.kuzstu.ru/. – Режим доступа: для авториз. пользователей КузГТУ. – Текст: электронный.

8 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины "Финансовый менеджмент"

Самостоятельная работа обучающегося является частью его учебной деятельности, объемы самостоятельной работы по каждой дисциплине (модулю) практике, государственной итоговой аттестации, устанавливаются в учебном плане.

Самостоятельная работа по дисциплине (модулю), практике организуется следующим образом:

1. До начала освоения дисциплины обучающемуся необходимо ознакомиться с содержанием рабочей программы дисциплины (модуля, программы практики) в следующем порядке:

1.1 содержание знаний, умений, навыков и (или) опыта профессиональной деятельности, которые будут сформированы в процессе освоения дисциплины (модуля), практики;

1.2 содержание конспектов лекций, размещенных в электронной информационной среде КузГТУ в порядке освоения дисциплины, указанном в рабочей программе дисциплины (модуля), практики;

1.3 содержание основной и дополнительной литературы.

2. В период освоения дисциплины обучающийся осуществляет самостоятельную работу в следующем порядке:

2.1 подготовка к опросам и (или) тестированию в соответствии с порядком, установленном в рабочей программе дисциплины (модуля);

2.2 подготовка к промежуточной аттестации в соответствии с порядком, установленном в рабочей программе дисциплины (модуля).

В случае затруднений, возникших при выполнении самостоятельной работы, обучающемуся необходимо обратиться за консультацией к педагогическому работнику. Периоды проведения консультаций устанавливаются в расписании консультаций.

9 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине "Финансовый менеджмент", включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Для изучения дисциплины может использоваться следующее программное обеспечение:

1. Mozilla Firefox
2. Google Chrome
3. 7-zip
4. Microsoft Windows
5. ESET NOD32 Smart Security Business Edition
6. Kaspersky Endpoint Security
7. Браузер Спутник

10 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине "Финансовый менеджмент"

Для реализации программы учебной дисциплины предусмотрены специальные помещения:

1. Помещения для самостоятельной работы обучающихся должны оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде Организации.

2. Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

11 Иные сведения и (или) материалы

1. Образовательный процесс осуществляется с использованием как традиционных так и современных интерактивных технологий.

В рамках аудиторных занятий применяются следующие интерактивные методы:

- разбор конкретных примеров;
- мультимедийная презентация.

2. Проведение групповых и индивидуальных консультаций осуществляется в соответствии с расписанием консультаций по темам, заявленным в рабочей программе дисциплины, в период освоения дисциплины и перед промежуточной аттестацией с учетом результатов текущего контроля.



Список изменений литературы на 01.09.2019

Основная литература

1. Турманидзе, Т. У. Финансовый менеджмент : учебник / Т. У. Турманидзе, Н. Д. Эриашвили. – Москва : Юнити-Дана, 2015. – 247 с. : схем., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=447718 (дата обращения: 25.03.2024). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-238-02696-1. – Текст : электронный.

2. Никулина, Н. Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика : учебное пособие / Н. Н. Никулина, Д. В. Суходоев, Н. Д. Эриашвили. – Москва : Юнити-Дана, 2015. – 511 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118153 (дата обращения: 24.03.2024). – ISBN 978-5-238-01547-7. – Текст : электронный.

Дополнительная литература

1. Финансовый менеджмент: теория и практика : учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Менеджмент", "Бухгалт. учет и аудит" / Фин. акад. при Правительстве РФ, Акад. менеджмента и рынка, Ин-т фин. менеджмента ; под ред. Е. С. Стояновой. – 6-е изд. – Москва : Перспектива, 2008. – 656 с. – Текст : непосредственный.

2. Сироткин, С. А. Финансовый менеджмент на предприятии : учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности "Экономика и упр. на предприятиях (по отраслям)", а также другим экономическим специальностям / С. А. Сироткин, Н. Р. Кельчевская. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2011. – 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). – (Учебная литература для высшего и среднего профессионального образования)

3. Межова, Л. Н. Финансовый менеджмент организации : учебное пособие / Л. Н. Межова, А. М. Гринь, О. В. Миндергасова. – Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2012. – 268 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=228778 (дата обращения: 26.03.2024). – ISBN 978-5-7782-1929-8. – Текст : электронный.

4. Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для прикладного бакалавриата : [для студентов вузов, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям] / Т. В. Погодина ; Фин. ун-т при Правительстве РФ. – Москва : Юрайт, 2017. – 351 с. – (Бакалавр. Прикладной курс). – Текст : непосредственный.

5. Финансовый менеджмент : учебник для студентов экон. специальностей вузов / под ред. Г. Б. Поляка. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2008. – 527 с. – Текст : непосредственный.

6. Воронина, М. В. Финансовый менеджмент : учебник / М. В. Воронина. – Москва : Дашков и К°, 2016. – 399 с. : табл., схем. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=452905 (дата обращения: 25.03.2024). – Библиогр.: с. 380-384. – ISBN 978-5-394-02341-5. – Текст : электронный.

7. Акулов, В. Б. Финансовый менеджмент : учебное пособие / В. Б. Акулов. – 6-е изд., стер. – Москва : ФЛИНТА, 2021. – 262 с. – (Экономика и управление). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=83534 (дата обращения: 25.03.2024). – Библиогр.: с. 213. – ISBN 978-5-9765-0039-6. – Текст : электронный.

8. Толкачева, Н. А. Финансовый менеджмент : курс лекций : [16+] / Н. А. Толкачева. – Москва : Директ-Медиа, 2014. – 144 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=235181 (дата обращения: 27.03.2024). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4458-8111-7. – DOI 10.23681/235181. – Текст : электронный.