*Набор 2020 г.*

Министерство спорта Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования

«Московская государственная академия физической культуры»

Кафедра управления, экономики и истории физической культуры

|  |  |
| --- | --- |
| СОГЛАСОВАНО  Начальник Учебно-  методического управления  к.п.н. А.С. Солнцева  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  «20» августа 2020 г. | УТВЕРЖДЕНО  Председатель УМК  проректор по учебной работе  к.п.н., профессор А.Н Таланцев  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  «20» августа 2020 г. |

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**«ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

**Б1.В.07**

**Направление подготовки**

[**49.03.01**](http://mgafk.ru/uchebnie_materiali/download/034300.62annotatsiioop.pdf) **ФИЗИЧЕСКАЯ КУЛЬТУРА**

**ОПОП:**

*«Спортивный менеджмент»*

**Квалификация выпускника**

*бакалавр*

**Форма обучения**

очная

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| СОГЛАСОВАНО  Декан факультета  дневной формы обучения,  к.п.н., доцент  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_С.В. Лепешкина  «20» августа 2020 г. |  | Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры (протокол № 13/1  от «25» июня 2020 г.)  Заведующий кафедрой, д.п.н., профессор  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Починкин А.В. |

**Малаховка 2020**

Рабочая программа разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки «Физическая культура» 49.03.01, утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации № 940 от 19 сентября 2017 года (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 16 октября 2017 г., регистрационный номер № 48566).

**Составитель рабочей программы:**

Барышова М.А., старший преподаватель

кафедры управления, экономики и

истории физической культуры и

спорта ФГБОУ МГАФК

**Рецензенты:**

Починкин А.В., д.п.н., профессор,

заведующий кафедрой

управления, экономики и

истории физической культуры и

спорта ФГБОУ ВО МГАФК

Диманс С.Л., к.э.н.,

доцент кафедры управления, экономики и

истории физической культуры и

спорта ФГБОУ ВО МГАФК

**Ссылки на используемые в разработке РПД дисциплины профессиональные стандарты (в соответствии с ФГОС ВО 49.03.01):**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Код ПС** | **Профессиональный стандарт** | **Приказ Министерства труда и социальной защиты РФ** | **Аббрев. исп. в РПД** |
| **05 Физическая культура и спорт** | | | |
| 05.008 | ["Руководитель организации (подразделения организации), осуществляющей деятельность в области физической культуры и спорта"](http://internet.garant.ru/document/redirect/71249184/0) | Приказ Министерства труда и социальной защиты РФ от 29 октября 2015 г. N 798н | **Р** |

**1.** **Изучение дисциплины направлено на формирование следующих компетенций:**

**ПК-2** – Способен осуществлять анализ финансово-хозяйственной деятельности, реализовывать учетную политику организации.

РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Формируемые компетенции | Соотнесенные профессиональные стандарты | Обобщенная трудовая функция | Трудовые функции | ЗУНы | Индикаторы достижения компетенций |
| **ПК-2**  способен осуществлять анализ финансово-хозяйственной деятельности, реализовывать учетную политику организации | ***Р 05.008 Руководитель организации (подразделения организации), осуществляющей деятельность в области физической культуры и спорта*** | ***Р 05.008***  **А** Руководство деятельностью в области физической культуры и спорта по месту работы, месту жительства и месту отдыха, а также в образовательных организациях, осуществляющих деятельность в области физической культуры и спорта | ***Р 05.008***  **А/03.6** Руководство физкультурно-оздоровительной и спортивной деятельностью по месту работы, месту жительства и месту отдыха, а также в образовательных организациях | **Знания:**  **-** основ экономики, организации труда и управления;  - фундаментальных концепций финансового менеджмента;  - принципов, способов и методов оценки активов;  - современных тенденций в финансовой политике  **Умения:**  **-** ставить рабочие задачи подчиненным и добиваться их выполнения;  **-** ставить цели и формулировать задачи, связанные с эффективным финансированием организации в сфере физической культуры;  - оценивать принимаемые финансовые решения;  - составлять финансовые прогнозы развития организации;  - работать с финансово-хозяйственной документацией в сфере физической культуры;  - использовать техники финансового менеджмента для формирования финансовой отчетности  **Навыки и/или опыт деятельности:**  **-** контроля подготовленных отчетов на предмет их реалистичности, логичности, соответствия действительному положению дел и удовлетворения формальным требованиям нормативных правовых актов вышестоящей организации, собственника;  - анализа экономической и финансовой ситуации в сфере физической культуры;  - составления финансовой документации;  - выбора оптимальных решений в сфере финансов | **ПК-2.1**  Осуществляет  анализ финансово-хозяйственной деятельности, реализовывает учетную политику организации |

1. **Место дисциплины в структуре образовательной программы:**

Дисциплина в структуре образовательной программы относится к *части, формируемой участниками образовательных отношений*.

В соответствии с рабочим учебным планом дисциплина изучается   
в **6 и 7 семестрах**. Вид промежуточной аттестации: **экзамены в 6 и 7 семестрах.**

1. **Объем дисциплины и виды учебной работы:**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид учебной работы | | Всего часов | семестры | |
| 6 | 7 |
| **Контактная работа преподавателя с обучающимися** | | **80** | **40** | **40** |
| В том числе: | |  |  |  |
| Лекции | | 40 | 20 | 20 |
| Семинары | | 40 | 20 | 20 |
| **Самостоятельная работа студента** | | **100** | **50** | **50** |
| Подготовка к экзамену | | **36** | **18** | **18** |
| Промежуточная аттестация | |  | экзамен | экзамен |
| **Общая трудоемкость** | **часы** | **216** | **108** | **108** |
| **зачетные единицы** | **6** | **3** | **3** |

1. **Содержание дисциплины:**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Раздел | Содержание раздела | Всего часов |
| 1 | Теоретико-методологические основы финансового менеджмента | Тема 1. Цели, задачи и сущность финансового менеджмента   * 1. Роль и функции финансов в процессе общественного воспроизводства   2. Финансовая деятельность хозяйствующего субъекта.   3. Структура системы управления финансами предприятия   4. Задачи и цели финансового менеджмента   5. Эволюции финансового менеджмента   6. Финансовые рынки.   Тема 2. Понятийный аппарат и научный инструментарий финансового менеджмента  2.1. Концептуальные основы финансового менеджмента Базовые концепции финансового менеджмента  2.2.Финансовые инструменты  2.3. Производные финансовые инструменты: хеджирование. Форвардные и фьючерсные контракты, свопы. Опционы, операции РЕПО  2.4.Методы и приемы финансового менеджмента | 20 |
| 2 | Анализ и планирование в системе финансового менеджмента | Тема 3. Информационное обеспечение системы финансового управления  3.1. Бухгалтерская отчетность как средство коммуникации.  3.2. Состав и содержание бухгалтерской отчетности: бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках  Тема 4. Методические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности организации  4.1. Принципы и логика анализа финансово-хозяйственной деятельности.  4.2. Виды анализа: экспресс анализ и углубленный анализ  4.3. Система показателей оценки имущественного и финансового положения коммерческой организации  Тема 5. Финансовое планирование и методы прогнозирования  5.1. Виды планов, содержание и последовательность их разработки.  5.2. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования.  5.3. Методы прогнозирования основных финансовых показателей: экспертных оценок, ситуационного анализа и прогнозирования  Тема 6. Категории риска и левереджа, их взаимосвязь  6.1. Роль левереджа в финансовом менеджменте  6.2. Метод расчета критического объема продаж  6.3.Оценка производственного левереджа.  6.4. Оценка финансового левереджа. | 70 |
| 3 | Финансовые решения по активам коммерческой организации | Тема 7. Финансовая математика  7.1. Простые и сложные проценты  7.2. Наращивание и дисконтирование  7.3. Приведенная стоимость  7.4. Оценка аннуитетов  Тема 8. Методы оценки финансовых активов  8.1. Оценка ценных бумаг  8.2. Доходность финансового актива  8.3. Концепция риска, виды рисков  8.4. Принципы формирования инвестиционного портфеля Индикаторы на рынке ценных бумаг  Тема 9. Принятие решений по инвестиционным проектам  9.1. Понятие инвестиционного проекта  9.2. Критерии оценки инвестиционного проекта  9.3. Инвестиционные проекты в условиях инфляции и риска  Тема 10. Анализ и управление оборотными средствами  10.1. Оборотный капитал.  10.2. Управление производственными запасами  10.3.Управление дебиторской задолженностью  10.4. Управление денежными средствами | 48 |
| 4 | Источники средств и методы финансирования коммерческой организации | Тема 11. Финансирование коммерческой организации  11.1. Долгосрочные пассивы: состав, структура  11.2.Традиционные методы средне- и краткосрочного финансирования  11.3. Новые инструменты финансирования.  Тема 12. Анализ стоимости и структуры капитала  12.1. Понятие и сущность стоимости капитала  12.2. Стоимость основных источников капитала  12.3. Стоимость источников краткосрочного финансирования  Тема 13. Политика выплаты дивидендов  13.1. Факторы, влияющие на дивидендную политику  13.2. Порядок выплаты дивидендов и источники выплат  Тема 14. Финансовая несостоятельность и банкротство компании | 42 |
| Всего: | | | 180 |

1. **Разделы дисциплины и виды учебной работы:**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование разделов дисциплины | Виды учебной работы | | | Всего  часов |
| Л | СЗ | СРС |
| 1 | Теоретико-методологические основы финансового менеджмента | 6 | 6 | 8 | 20 |
| 2 | Анализ и планирование в системе финансового менеджмента | 14 | 14 | 42 | 70 |
| 3 | Финансовые решения по активам коммерческой организации | 8 | 16 | 24 | 48 |
| 4 | Источники средств и методы финансирования коммерческой организации | 12 | 14 | 16 | 42 |
| Итого: | | **40** | **40** | **100** | **180** |
| Подготовка к экзамену: | | | | | **36** |
| Всего: | | | | | **216** |

1. **Перечень основной и дополнительной литературы, необходимый для освоения дисциплины:** 
   1. **Основная литература**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| №  п/п | Наименование | Кол-во экземпляров | |
| библиотека | кафедра |
| 1. | Ковалев В.В. Ввведение в финансовый менеджмент/ В.В.Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2006.- 767с.: ил. – Библиогр.:с.756-764. | 21 | - |
| 2. | Рогова Е.М. Финансовый менеджмент: учебник для бакалавров, углубленный курс./Е.М.Рогова, Е.М. Ткаченко. – 2.-е изд., испр. и доп.- М.:Юрайт, 2012. – Библиогр.:с.537-540 на рус. и ин.яз. - Текст (визуальный) : непосредственный. ЭБС ЭЛМАРК (МГАФК) lib.mgafk.ru | 5 | - |
| 3. | Рогова, Е. М. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для СПО. - 2-е изд., испр. и доп. - Москва : Юрайт, 2017. - 540 с. - (Профессиональное образование). - Библиогр.: с.537-540 на рус. и ин яз. - Текст (визуальный) : непосредственный. ЭБС ЭЛМАРК (МГАФК) lib.mgafk.ru |  |  |

* 1. **Дополнительная литература**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование | Кол-во экземпляров | |
| библиотека | кафедра |
| 1. | Финансы : учебник / под ред. А. Г. Грязновой, Е. В. Маркиной. - М. : Финансы и статистика, 2006. - 500 с. : ил. - Библиогр.: с. 498-501. - Текст (визуальный) : непосредственный. ЭБС ЭЛМАРК (МГАФК) lib.mgafk.ru | 25 | - |
| 2. | Колпакова Г. М. Финансы. Денежное обращение. Кредит : учебное пособие / Г. М. Колпакова. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2008. - 544 с. - Текст (визуальный) : непосредственный. ЭБС ЭЛМАРК (МГАФК) lib.mgafk.ru | 20 | - |
| 3. | Финансовый менеджмент : конспект лекций / МГАФК ; сост. И. С. Полякова. - Малаховка, 1995. – 85 с. : ил. - Текст (визуальный) : непосредственный. ЭБС ЭЛМАРК (МГАФК) lib.mgafk.ru | 4 | - |
| 4. | Финансовый менеджмент : конспекты лекций для специализации "Спортивный менеджмент" : методическое пособие / МГАФК ; сост. И. С. Полякова. - Малаховка, 1995. - Текст : электронный. ЭБС ЭЛМАРК (МГАФК) lib.mgafk.ru | 1 | - |
| 5. | Фролов В. И. Финансы. Денежное обращение. Кредит : пособие студентам для подготовки к экзаменам / В. И. Фролов. - М. : Дашков и К, 2007. - 160 с. – Текст (визуальный) : непосредственный. ЭБС ЭЛМАРК (МГАФК) lib.mgafk.ru | 15 | - |
| 6. | Ковалев В.В Практикум по анализу и финансовому менеджменту: конспекты лекций с задачами и тестами/ В.В.Ковалев – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Финансы и статистика, 2006.- 445с.:ил.- Библиогр.:с.444-446. - Текст (визуальный) : непосредственный. ЭБС ЭЛМАРК (МГАФК) lib.mgafk.ru | 25 | - |
| 7. | Стоянова Е. С. Финансовый менеджмент : учебник для студентов высших учебных заведений / Е. С. Стоянова ; под ред. Е. С. Стояновой. - М. : Перспектива, 1996. - 405 с. - Текст (визуальный) : непосредственный. ЭБС ЭЛМАРК (МГАФК) lib.mgafk.ru | 1 | - |
| 8. | Российский менеджмент: учебные конкретные ситуации : учебное пособие. Кн. 2 : Общий и стратегический менеджмент. Маркетинг. Финансовый менеджмент. Управление персоналом / ред.-сост. А. М. Зобов, Б. Н. Киселев. - М. : Изд-во ГУУ, 1998. - 1032 с. - Текст (визуальный) : непосредственный. ЭБС ЭЛМАРК (МГАФК) lib.mgafk.ru | 1 | - |
| 9. | Губина, Е. М. Финансовый менеджмент в сфере физической культуры и спорта : учебное пособие / ВГАФК. - Волгоград, 2014. - 187 с. - Библиогр.: с.183-184. - (0.034.2PDF). - Текст : электронный. ЭБС ЭЛМАРК (МГАФК) lib.mgafk.ru | 1 | - |
| 10. | Задачи финансового менеджмента : учебное пособие / под ред. Л. А. Муравья, В. А. Яковлева. - М. : Финансы : ЮНИТИ, 1998. - 248 с. - Текст (визуальный) : непосредственный. ЭБС ЭЛМАРК (МГАФК) lib.mgafk.ru | 1 | - |
| 11. | Афоничкин, А. И. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Методология : учебник и практикум для академического бакалавриата / А. И. Афоничкин, Л. И. Журова, Д. Г. Михаленко ; под редакцией А. И. Афоничкина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 217 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-04394-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/438318 (дата обращения: 30.11.2019). | - | - |

**7. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет». Информационно-справочные и поисковые системы, профессиональные базы данных:**

1. Электронная библиотечная система ЭЛМАРК (МГАФК) lib.mgafk.ru
2. Электронно-библиотечная система Elibrary. URL : <https://elibrary.ru>
3. [Электронно-библиотечная система издательства «Лань»](http://lanbook.com/). URL : <https://Lanbook.com>
4. Электронно-библиотечная система IPRbooks. URL : <http://www.iprbook-shop.ru>
5. Электронно-библиотечная система «Юрайт». URL : https://biblio-online.ru
6. [Электронная библиотечная система «РУКОНТ](http://rucont.ru/)». URL : http://[www.rucont.ru](http://www.rucont.ru)
7. Министерство образования и науки Российской Федерации.

URL : http://минобрнауки.рф

1. Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки.

URL : obrnadzor.gov.ru

1. Федеральный портал «Российское образование». URL : http://www.edu.ru
2. Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам». URL : http://window.edu.ru
3. Федеральный центр и информационно-образовательных ресурсов.

URL : http://fcior.edu.ru

1. Учебные материалы Федерального образовательного портала – экономика, социология, менеджмент. URL : [http://www.ecsocman.edu.ru](http://www.ecsocman.edu.ru/)
2. Энциклопедия экономической науки – справочник экономического инструментария. URL : <http://econtool.com/entsiklopedii-ekonomicheskoy-nauki.html>
3. [Финансовый анализ. Финансовая аналитика](http://www.finanaliz.ru/). URL : <http://www.finanaliz.ru/>
4. ПроБизнес Онлайн. URL : <http://probp.ru>
5. **Материально-техническое обеспечение дисциплины:** 
   1. *Перечень специализированных аудиторий (спортивных сооружений), имеющегося оборудования и инвентаря, компьютерной техники*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№ п/п** | **Наименование дисциплины в соответствии с УП** | **Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы** | **Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы** |
| 1 | Финансовый менеджмент в сфере физической культуры и спорта | Аудитория для проведения занятий лекционного типа (лекционный зал № 1, № 2) | Электронно-интерактивная доска, мультимедийное оборудование, колонки для усиления звука, микрофоны, экран, демонстрационные учебно-наглядные пособия |
| Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, текущей и промежуточной аттестации (1-101) | Мультимедийное оборудование, экран, демонстрационные учебно-наглядные пособия |
| Аудитория для групповых и индивидуальных консультаций  (1-216) | Компьютер с выходом в интернет, МФУ, учебно-методическая литература |
| Помещение для самостоятельной работы (1-216) | Компьютер с выходом в интернет, МФУ, учебно-методическая литература |

* 1. *Программное обеспечение:*

В качестве программного обеспечения используется офисное программное обеспечение с открытым исходным кодом под общественной лицензией GYULGPL Libre Office или одна из лицензионных версий «Microsoft Office».

Для контроля знаний обучающихся используется «Программный комплекс для автоматизации процессов контроля текущей успеваемости методом тестирования и для дистанционных технологий в обучении», разработанный ЗАО «РАМЭК-ВС».

*8.3 Изучение дисциплины инвалидами и обучающимися с ограниченными возможностями здоровья* осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья обучающихся. Для данной категории обучающихся обеспечен беспрепятственный доступ в учебные помещения Академии. Созданы следующие специальные условия:

*8.3.1. для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению:*

*-* обеспечен доступ обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими к зданиям Академии;

- электронный видео увеличитель "ONYX Deskset HD 22 (в полной комплектации);

**-** портативный компьютер с вводом/выводом шрифтом Брайля и синтезатором речи;

**-** принтер Брайля;

**-** портативное устройство для чтения и увеличения.

*8.3.2. для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху:*

*-* акустическая система Front Row to Go в комплекте (системы свободного звукового поля);

*-* «ElBrailleW14J G2;

**-** FM- приёмник ARC с индукционной петлей;

- FM-передатчик AMIGO T31;

- радиокласс (радиомикрофон) «Сонет-РСМ» РМ- 2-1 (заушный индуктор и индукционная петля).

*8.3.3. для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата:*

*-* автоматизированное рабочее место обучающегося с нарушением ОДА и ДЦП (ауд. №№ 120, 122).

*Приложение к рабочей программе дисциплины*

*«Финансовый менеджмент»*

Министерство спорта Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования

«Московская государственная академия физической культуры»

Кафедра управления, экономики и истории физической культуры и спорта

УТВЕРЖДЕНО

решением Учебно-методической комиссии

протокол № 7 от «20» августа 2020 г.

Председатель УМК,

проректор по учебной работе

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_А.Н. Таланцев

**Фонд оценочных средств**

**по дисциплине**

**«ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

**Направление подготовки**

[**49.03.01**](http://mgafk.ru/uchebnie_materiali/download/034300.62annotatsiioop.pdf) **ФИЗИЧЕСКАЯ КУЛЬТУРА**

***ОПОП:***

*«Спортивный менеджмент»*

**Квалификация выпускника**

*бакалавр*

**Форма обучения**

очная

Рассмотрено и одобрено на заседании кафедры

(протокол № 13/1 от «25» июня 2020 г.)

Зав. кафедрой, профессор \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ А.В. Починкин

Малаховка 2020

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

1. **Паспорт фонда оценочных средств**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Компетенция | Трудовые функции | Индикаторы достижения |
| **ПК-2**  Способен осуществлять  анализ финансово-хозяйственной деятельности, реализовывать учетную политику организации | ***Р 05.008***  **А/03.6** Руководство физкультурно-оздоровительной и спортивной деятельностью по месту работы, месту жительства и месту отдыха, а также в образовательных организациях | *Знает:*  *-* основы экономики, организации труда и управления;  - фундаментальные концепции финансового менеджмента;  - принципы, способы и методы оценки активов;  - современные тенденции в финансовой политике  *Умеет:*  - ставить рабочие задачи подчиненным и добиваться их выполнения;  - ставить цели и формулировать задачи, связанные с эффективным финансированием организации в сфере физической культуры;  - оценивать принимаемые финансовые решения;  - составлять финансовые прогнозы развития организации;  - работать с финансово-хозяйственной документацией в сфере физической культуры;  - использовать техники финансового менеджмента для формирования финансовой отчетности  *Имеет опыт:*  - контроля подготовленных отчетов на предмет их реалистичности, логичности, соответствия действительному положению дел и удовлетворения формальным требованиям нормативных правовых актов вышестоящей организации, собственника;  - анализа экономической и финансовой ситуации в сфере физической культуры;  - составления финансовой документации;  - выбора оптимальных решений в сфере финансов |

1. **Типовые контрольные задания:**
   1. ***Перечень вопросов для промежуточной аттестации***

**ПК-2.***Знает:* основы экономики, организации труда и управления; фундаментальные концепции финансового менеджмента; принципы, способы и методы оценки активов; современные тенденции в финансовой политике.

**I семестр**

1. Каковы роль и функции финансов

2. Содержание финансовой деятельности хозяйствующего субъекта

3. Какова структура системы управления финансами предприятия

4. Задачи и цели финансового менеджмента

5. Эволюции финансового менеджмента

6. Понятие денежного потока, Способы формирования денежных потоков

7. Финансовые рынки

8. Базовые концепции финансового менеджмента

9. Финансовые инструменты

10. Производные финансовые инструменты: хеджирование. Форвардные и фьючерсные контракты, свопы. Опционы, операции РЕПО

11. Методы и приемы финансового менеджмента

12. Что такое финансовый анализ и прогнозирование

13. Информационное обеспечение финансового менеджмента

14. Состав и содержание бухгалтерской отчетности: бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках

15. Принципы и логика анализа финансово-хозяйственной деятельности

16. Виды анализа: экспресс анализ и углубленный анализ

17. Система показателей оценки имущественного и финансового положения коммерческой организации

18. Анализ факторов, влияющих на эффективность компании

19. Роль финансового планирования в деятельности предприятия

20. Принципы и методы финансового планирования

21. Прибыль как ключевой элемент планирования

22. Модели планирования денежных потоков

23. Виды планов, содержание и последовательность их разработки.

24. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования.

25. Методы прогнозирования основных финансовых показателей: экспертных оценок, ситуационного анализа и прогнозирования.

26. Понятие риска в деятельности предприятия

27. Классификация рисков

28. Роль левереджа в финансовом менеджменте

29. Метод расчета критического объема продаж

30. Оценка операционного левереджа.

31. Оценка финансового левереджа.

32. Финансовые операции: наращивание и дисконтирование.

33. Простые и сложные проценты, эффективная годовая процентная ставка. Приведенная стоимость

34. Виды и оценка денежных потоков. Оценка аннуитетов

**II семестр**

1. Финансы, их роль и функции в процессе общественного воспроизводства

2. Дивидендная политика, факторы ее определяющие

3. Понятие левередж. Метод расчета критического объема продаж. Производственный и финансовый левередж

4. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования

5. Виды финансовых планов, содержание и последовательность их разработки

6. Способы использования аналитических показателей

7. Система показателей оценки имущественного и финансового положения организации (ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости, оценки деловой активности, рентабельности)

8. Процедуры анализа финансово-хозяйственной деятельности: экспресс-анализ и углубленный анализ

9. Основные принципы и логика анализа финансово-хозяйственной деятельности

10. Состав и содержание бухгалтерской отчетности

11. Бухгалтерская отчетность как средство коммуникации

12. Основные типы моделей, используемых в финансовом анализе и прогнозировании

13. Производные финансовые инструменты: хеджирование, форвардные и фьючерсные контракты, свопы, опционы

14. Финансовые инструменты: акции, коносамент, сберегательные сертификаты, чеки, ваучеры

15. Базовые концепции финансового менеджмента

16. Финансовые рынки

17. Эволюция финансового менеджмента

18. Финансовые институты на рынке ценных бумаг

19. Принципы и система функционирования рынка ценных бумаг

20. Задачи и цели управления финансами

21. Структура и процесс функционирования системы управления финансовыми ресурсами на предприятии

22. Финансовая деятельность хозяйствующего субъекта в контексте окружающей среды

23. Сущность инвестиций предприятия и принципы формирования его инвестиционной политики

24. Финансовый механизм и его структура

25. Функции и принципы финансового менеджмента

26. Приведенная стоимость, денежные потоки и оценка аннуитетов

27. Стоимость капитала: понятие и сущность

28. Основные теории структуры капитала

29. Предельная стоимость капитала

30. Средневзвешенная стоимость капитала

31. Стоимость капитала: понятие и сущность

32. Новые инструменты финансирования: опционы, ипотека, залоговые операции, аренда, коммерческая концессия

33. Методы средне- и краткосрочного финансирования

34. Долгосрочные пассивы: состав, структура и способы увеличения капитала

35. Финансовая деятельность компании: основные понятия и категории

36. Управление денежными средствами и их эквивалентами

37. Управление дебиторской задолженностью

38. Анализ управления производственными запасами

39. Оборотный капитал предприятия

40. Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений

41. Принципы формирования инвестиционного портфеля и оценка его риска

42. Концепция риска и методы его оценки

43. Анализ инвестиционных проектов различной продолжительности, в условиях инфляции и в условиях риска

44. Содержание инвестиционного проекта и критерии его оценки: определение срока окупаемости, эффективности инвестиций

45. Доходность финансового актива: виды и оценка

46. Оценка финансовых активов: долевых и долговых ценных бумаг

47. Процентные ставки и методы их начисления: простые и сложные проценты, эффективная процентная ставка

48. Финансовый план предприятия и его место в бизнес-планировании

49. Финансовые ресурсы предприятия и источники их формирования

50. Финансовая служба предприятия и управление финансовыми отношениями предприятия

**ТЕМЫ ДОКЛАДОВ**

**по разделам и темам дисциплины «ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

**(для семинарских занятий)**

**РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА**

**Тема 1. Цели, задачи и сущность финансового менеджмента**

1.Функции финансового менеджмента в организации

2.Организация финансовой службы

3. Финансовый механизм

4.Роль финансов в расширенном воспроизводстве

5.Организация и деятельность финансовой службы предприятия

6.Взаимосвязь финансового, производственного и инвестиционного менеджмента

7.Международные аспекты финансового менеджмента

**Тема 2. Понятийный аппарат и научный инструментарий финансового менеджмента**

1.Понятие денежного потока и способы его формирования

2.Финансовая система Российской Федерации.

3. Характеристика звеньев финансовой системы РФ.

4. Современная финансовая политика РФ.

5.Сущность налоговой системы и основы налогообложения предприятия

6.Основы корпоративной таможенной политики

7.Система валютных курсов и платежей

8.Денежный оборот и денежные фонды предприятия: способы управления ими

**РАЗДЕЛ 2. АНАЛИЗ И ПЛАНИРОВАНИЕ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА**

**Тема 3. Информационное обеспечение системы финансового управления**

1.Какие документы используются в системе финансовой отчетности

2.В чем значение информационного обеспечения управленческой деятельности организации

3.Какая информация требуется для успешного осуществления управленческой деятельности

**Тема 4. Методические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности организации**

1. Анализ финансовой деятельности организации

2. Методы экономического анализа эффективности управления финансами

3. Анализ финансового состояния

4. Инструменты финансового анализа

5. Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

6. Анализ кредитоспособности предприятия и ликвидности его баланса

7. Анализ деловой активности

8. Анализ рентабельности

9. Анализ факторов, влияющих на эффективность компании

10. Финансовые проблемы несостоятельности (банкротства) предприятия

11. Прибыль предприятия как ключевой элемент финансового планирования

12. Причины и факторы кризисного состояния предприятия

13. Антикризисное финансовое управление

**Тема 5. Финансовое планирование и методы прогнозирования**

1. Финансовое планирование в организации

2. Финансовое планирование и прогнозирование

3. Структура и методы внутрифирменного планирования

4. Финансовый контроль.

5. Общие принципы финансового планирования на предприятии

6. Виды планов, содержание и последовательность их разработки

7. Назначение и структура финансового плана компании

8. Методы внутрифирменного планирования и прогнозирования

9. Методы бюджетирования предприятия

10. Финансовый план как элемент бизнес-плана

**Тема 6. Категории риска и левереджа, их взаимосвязь**

1. Понятие риска в деятельности предприятия

2. Общие модели оценки риска

3. Взаимосвязь риска и доходности, действия компании на фондовом рынке

4. Финансовый риск и эффект финансового рычага

5. Операционный и интегральный рычаги

6. Механизм нейтрализации финансовых рисков

**РАЗДЕЛ 3. ФИНАНСОВЫЕ РЕШЕНИЯ ПО АКТИВАМ КОММЕРЧЕМКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

**Тема 7. Финансовая математика**

1. Сфера применения финансовой математики.

**Тема 8. Методы оценки финансовых активов**

1. Основные подходы к оценке бизнеса

2. Финансовая информация для оценки стоимости бизнеса

**Тема 9. Принятие решений по инвестиционным проектам**

1. Осуществление инвестиционной деятельности.

2. Стоимость денег во времени

3. Что такое инвестиционный проект

4. Сущность и виды инвестиций предприятия

5. Принципы формирования инвестиционной политики

6. Методы оценки инвестиционных проектов

7. Портфельные и реальные инвестиции

**Тема 10. Анализ и управление оборотными средствами**

1. Модели формирования собственных оборотных средств

2. Управление оборотным капиталом

3. Основные задачи управления оборотным капиталом

4. Управление дебиторской задолженностью

5. Кредиторская задолженность как источник краткосрочного финансирования

6. Факторинг как источник краткосрочного финансирования

7. Управление запасами и их планирование

**РАЗДЕЛ 4. ИСТОЧНИКИ СРЕДСТВ И МЕТОДЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

**Тема 11. Финансирования коммерческой организации**

1. Структура и цена капитала

2. Методы оценки финансовых активов, доходности и риска

3. Лизинг как источник финансирования

4. Венчурный капитал как источник финансирования

5. Кредит как форма движения ссудного капитала

6. Рынок ссудных капиталов и его структура

7. Развитие фондового рынка в современной России

8. Роль и место паевых инвестиционных фондов в финансовой системе РФ

9. Финансово-промышленные группы

**Тема 12. Анализ стоимости и структуры капитала**

1. Стоимость заемного капитала

2. Стоимость собственного капитала

3. Влияние структуры капитала на стоимость

4. Управление основным капиталом

5. Формирование финансового результата предприятия.

6. Функции прибыли и факторы, влияющие на величину прибыли

7. Распределение прибыли

**Тема 13. Политика выплаты дивидендов**

1. Роль дивидендной политики в финансовом менеджменте

2. Основные типы дивидендной политики

3. Формы и порядок выплаты дивидендов

**ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

**по разделам и темам дисциплины «ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМТ»**

**(индивидуальный опрос обучающихся)**

Студенты получают вопросы для самоконтроля вначале изучения тем дисциплины в соответствии с учебным графиком. Индивидуальный опрос обучающихся осуществляется на семинарских занятиях.

**РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА**

**Тема 1. Цели, задачи и сущность финансового менеджмента**

1. Каковы роль и функции финансов.

2. В чем состоит финансовая деятельность хозяйствующего субъект.

3. Какова структура системы управления финансами предприятия

4. Назовите задачи и цели финансового менеджмента

5. Как эволюционировал финансовый менеджмент

6. Какие Вы знаете финансовые рынки

**Тема 2. Понятийный аппарат и научный инструментарий финансового менеджмента**

1. Каковы концептуальные основы финансового менеджмента

2. Какие Вы знаете базовые концепции финансового менеджмента

3. Что такое финансовые инструменты

4. В чем суть производных финансовых инструментов: хеджирование. Форвардные и фьючерсные контракты, свопы. Опционы, операции РЕПО

5. Какие используются методы и приемы в финансовом менеджменте.

6. Каковы основные типы моделей финансового анализа и прогнозирования

**Тема 3. Бухгалтерская отчетность в системе информационного обеспечения процесса управления деятельностью организации**

1. Из чего складывается информационное обеспечение финансового менеджмента

2. Каковы состав и содержание бухгалтерской отчетности

3. Что такое бухгалтерский баланс

4. Что такое отчет о прибылях и убытках

**Тема 4. Методические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности организации**

1. Каковы принципы и логика анализа финансово-хозяйственной деятельности

2. В чем суть таких видов анализа как : экспресс анализ и углубленный анализ

3. Из каких показателе складывается система оценки имущественного и финансового положения коммерческой организации

**РАЗДЕЛ 2. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ**

**Тема 5. Финансовое планирование и методы прогнозирования.**

1. Какие виды планов существуют, каково их содержание и последовательность разработки

2. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования

3. Методы прогнозирования основных финансовых показателей: экспертных оценок, ситуационного анализа и прогнозирования

**Тема 6. Категории риска и левереджа, их взаимосвязь**

1. Что такое левередж

2. Какова роль левереджа в финансовом менеджменте

3. Каков метод расчета критического объема продаж

4. Как осуществляется оценка производственного левереджа

5. Как осуществляется оценка финансового левереджа

**Тема 7. Финансовая математика**

1. В чем суть финансовых операций: наращивание и дисконтирование

2. Что такое простые и сложные проценты, эффективная годовая процентная ставка

3. Что такое приведенная стоимость

4. Виды и оценка денежных потоков

5. Оценка аннуитетов

**Тема 8. Методы оценки финансовых активов**

1. Базовая модель оценки финансовых активов

2. Как осуществляется оценка долговых ценных и долевых ценных бумаг.

3. Что такое доходность финансового актива: виды и оценка

4. Как определяются риск и доходность финансовых активов

5. Что такое риск инвестиционного портфеля и принципы его формирования

**Тема 9. Принятие решений по инвестиционным проектам**

1. Как и кем осуществляется разработка вариантов инвестиционных проектов

2. Каковы критерии оценки инвестиционных проектов: с неординарными денежными потоками, с различной продолжительностью, в условиях инфляции, в условиях риска

**Тема 10. Анализ и управление оборотными средствами**

1. Что такое оборотный капитал

2. Как осуществляется управление производственными запасами

3. Как осуществляется управление дебиторской задолженностью

4. Как осуществляется управление денежными средствами

**Тема 11. Источники средств и методы финансирования коммерческой организации**

1. Что такое долгосрочные пассивы

2. Каковы состав, структура и способы увеличения капитала

3. Что такое долевые и долговые ценные бумаги

4. Что такое банковская ссуда, инвестиционный налоговый кредит

5. Каковы способы формирования и наращивания капитала

**Тема 12. Анализ стоимости и структуры капитала**

1. Понятие и сущность стоимости капитала

2. Как определяется стоимость основных источников капитала

3. Как определяется средняя и предельная стоимость капитала

4. Каковы основы теории структуры капитала

**Тема 13. Политика выплаты дивидендов**

1. Какие факторы влияют на дивидендную политику

2. Каков порядок выплаты дивидендов

3. Каковы источники выплат,

4. Как связаны дивидендная политика и регулирование курса акций

**ВОПРОСЫ КОЛЛОКВИУМОВ**

**по дисциплине «ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

**РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА**

**Тема 1. Цели, задачи и сущность финансового менеджмента**

1. Каковы роль и функции финансов

2. В чем состоит финансовая деятельность хозяйствующего субъекта

3. Какова структура системы управления финансами предприятия

4. Назовите задачи и цели финансового менеджмента

5. Как эволюционировал финансовый менеджмент

6. Какие Вы знаете финансовые рынки

**РАЗДЕЛ 2. АНАЛИЗ И ПЛАНИРОВАНИЕ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА**

**Тема 5. Финансовое планирование и методы прогнозирования**

1. Почему финансовое планирование можно рассматривать как ключевой элемент в общей системе планирования на предприятии

2. Какие виды планов существуют, каково их содержание и последовательность разработки

3. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования

4. Какие методы прогнозирования основных финансовых показателей Вы знаете

5. В чем суть метода экспертных оценок в финансовом менеджменте

6. В чем суть метода ситуационного анализа в финансовом менеджменте

7. В чем суть финансового прогнозирования

**РАЗДЕЛ 4. ИСТОЧНИКИ СРЕДСТВ И МЕТОДЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

**Тема 13. Политика выплаты дивидендов**

1. Что такое дивидендная политика? Какую роль она играет в деятельности предприятия

2. Что такое дивиденд; от чего зависит размер его выплаты?

3. Каково влияние дивидендов на фундаментальную стоимость собственного капитала (модель Гордона)?

4. Определить размер совокупного богатства акционеров, если

- размер чистой прибыли за год составил 2 млн. руб.

- собираются реинвестировать 70% чистой прибыли,

- темп роста прибыли – 13%,

- темп роста дивидендов – 4%,

- приемлемый уровень доходности по акциям оценивают в 20%.

5. В чем суть политики стабильного дивиденда?

6. В чем суть политики стабильного коэффициента дивидендного выхода?

7. В чем суть политики компромисса (экстра-дивиденда)?

8. В чем суть политики остаточного дивиденда?

9. Чистая прибыль компании составляет 2 млн. руб. Если существует необходимость реализовать инвестиционный проект, затраты на который составят 3 млн. руб., удастся ли компании заплатить дивиденды акционерам? Коэффициент финансового рычага компании равен 1.

10. От чего зависит выбор дивидендной политики?

11. Что такое методика фиксированных дивидендных выплат?

12. Что такое методика выплаты гарантированного минимума и экстра-дивидендов?

13. Какой тип дивидендной политики чаще всего используется в условиях стабильного рынка? Растущего рынка?

14. Чистая прибыль предприятия составила за год 1800 тыс. руб. Плечо финансового рычага равно 0,4. Предприятие планирует осуществить в следующем году инвестиционный проект, затраты на который составят 2000 тыс. руб.

Определить дивидендный выход, если предприятие использует политику остаточного дивиденда.

* 1. ***Тестовые задания***

**ПК-2.***Знает:* основы экономики, организации труда и управления; фундаментальные концепции финансового менеджмента; принципы, способы и методы оценки активов; современные тенденции в финансовой политике.

**1. Финансовый менеджмент  представляет собой …**

1. государственное управление финансами

2. управление финансовыми потоками коммерческой организации в рыночной экономике

3. управление финансовыми потоками некоммерческой организации

**2. Какие функции выполняют финансы организаций?**

1.  воспроизводственную, контрольную, распределительную.

2. контрольную, учетную

3. распределительную, контрольную

**3. Кто формирует финансовую политику организации?**

1. главный бухгалтер организации

2. финансовый менеджер

3. руководитель хозяйствующего субъекта

**4. Основной целью финансового менеджмента является. . .**

1. разработка финансовой стратегии организации

2. рост дивидендов организации

3. максимизация рыночной стоимости организации

**5. Объектами финансового менеджмента являются. . .**

1. финансовые ресурсы, внеоборотные активы, заработная плата основных работников

2. рентабельность продукции, фондоотдача, ликвидность организации

3. финансовые ресурсы, финансовые отношения, денежные потоки

**6. Что является управляющей подсистемой финансового менеджмента?**

1. дирекция коммерческой организации

2. финансовое подразделение и бухгалтерия

3. маркетинговая служба организации

**7. Результаты операций, осуществляемых в ходе обычных операций и приводящих к уменьшению активов или увеличению обязательств, называются:**

А доходы;

Б расходы;

В прочие доходы;

Г прочие расходы.

**8. Операция обратная дисконтированию называется:**

А сложный процент;

Б компаундинг;

В простой процент;

Г аннуитет.

**9. Форма финансовой отчетности, в которой отражается процесс формирования прибыли предприятия:**

А бухгалтерский баланс;

Б отчет о прибылях и убытках;

В отчет о движении денежных средств;

Г отчет о накопленной прибыли.

**10. Управление основными средствами и оборотными активами, а также оценка эффективности инвестиционных проектов относится к:**

А инвестиционной политике;

Б политики управления источниками финансирования;

В дивидендной политики;

Г политики управления доходами и расходами предприятия.

**11. Дисконтирование – это:**

А приведение будущей стоимости к текущей величине;

Б приведение текущей стоимости к будущей величине.

В ставка для начисления процентов в каждом отдельном периоде года.

Г серия равновеликих платежей в течение определенного количества периодов.

**12. Предприятие рассматривает два варианта инвестирования А и Б. В случае принятия варианта Б, альтернативными затратами будут являться:**

А доход от реализации проекта А,

Б доход от реализации проекта Б,

В расходы проекта А,

Г расходы проекта Б.

* 1. ***Кейсы, ситуационные задачи, практические задания***

**ПК-2.***Умеет:* ставить рабочие задачи подчиненным и добиваться их выполнения; ставить цели и формулировать задачи, связанные с эффективным финансированием организации в сфере физической культуры; оценивать принимаемые финансовые решения; составлять финансовые прогнозы развития организации; работать с финансово-хозяйственной документацией в сфере физической культуры; использовать техники финансового менеджмента для формирования финансовой отчетности

**ПК-2.***Имеет опыт:* контроля подготовленных отчетов на предмет их реалистичности, логичности, соответствия действительному положению дел и удовлетворения формальным требованиям нормативных правовых актов вышестоящей организации, собственника; анализа экономической и финансовой ситуации в сфере физической культуры; составления финансовой документации; выбора оптимальных решений в сфере финансов

КЕЙСЫ

по дисциплине «ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

**Задание 1.** Если бы вы были управляющим крупной акционерной компанией, то при принятии решений, на какую бы цель ориентировались: максимизацию прибыли; оптимизацию структуры капитала; максимизацию доходности; максимизацию стоимости компании или же максимизацию своих собственных доходов?

**Задание 2.** Почему анализ дисконтированного денежного потока (DCF) играет такую важную роль в управлении финансами? Из каких четырех этапов состоит анализ DCF?

**Задание 3.** Наибольшая из сумм расходов пришлась на январь 2017 г. и составила18 тыс. руб., самая низкая – на март (15 тыс. руб.); максимальная сумма дохода соответственно была равна 25 тыс. руб., минимальная – 20 тыс. руб. Требуется определить структуру затрат предприятия малого бизнеса.

**Задание 4.** Исходные данные приведены в таблице:

|  |  |
| --- | --- |
| Показатель | Значение, тыс. руб. |
| Выручка от реализации | 1500 |
| Переменные издержки | 1050 |
| Валовая маржа | 450 |
| Постоянные издержки | 300. |
| Прибыль | 150 |
| Собственные средства | 600 |
| Долгосрочные кредиты | 150 |

Требуется определить:

1. Сколько процентов прибыли удастся сохранить предприятию, если выручка от реализации сократится на 25 %?

2. Процент снижения выручки, при котором предприятие полностью лишается прибыли и вновь встает на порог рентабельности.

3. На сколько процентов необходимо снизить постоянные издержки, чтобы при сокращении выручки на 25 % и при прежнем значении силы воздействия операционного рычага, предприятие сохранило75 % ожидаемой прибыли.

**Задание 5.** Распределите пользователей финансовой отчетности с позиции их значимости в соответствии с международными стандартами бухучета (1 — наиболее важно, 7 — наименее важно). Пользователи: инвесторы, служащие, общественность, покупатели, поставщики, кредиторы по ссудам, правительство.

**Задание 6.** Используя представленную информацию, восстановите балансы в вертикальном формате, четко выделяя необходимые заголовки:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Статья | Компания 1 | Компания 2 |
| Акционерный капитал | 5 000 | 10 000 |
| Станки и оборудование | 5 000 | 8 000 |
| Денежные средства в банке | 2 000 | 0 |
| Ссуда к выплате | 10 000 | 7 000 |
| Наличный запас для перепродажи | 4 000 | 3 000 |
| Земля и здания | 10 000 | 12 000 |
| Дебиторы | 3 000 | 5 000 |
| Кредиторы | 6 000 | 3 000 |
| Банковский овердрафт | 0 | 6 000 |
| Прибыль | 10 000 | 4 000 |
| Инвестиции (краткосрочные) | 7 000 | 2 000 |

**Задание 7.** Отнесите каждую из приведенных ниже статей либо к основным или оборотным активам, либо к долгосрочным или краткосрочным обязательствам:

* станки и оборудование;
* деньги в банке;
* долг, подлежащий выплате в течение двух месяцев;
* наличный запас товаров для перепродажи;
* банковский овердрафт, погашаемый по требованию;
* банковская ссуда, погашаемая вашей компанией через четыре года;
* транспортные средства, предназначенные для длительного пользования;
* транспортные средства, предназначенные для немедленной перепродажи;
* счета к оплате;
* инвестиции на фондовой бирже.

**ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ**

**для самостоятельной работы**

**по дисциплине «ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

**Тема 12. Анализ стоимости и структуры капитала.**

**Вариант 1.**

1. Каков экономический смысл стоимости капитала? Сопоставьте понятие «стоимость капитала» с понятием «стоимость компании».

2. Чем отличается обещанная доходность по заемному капиталу от ожидаемой доходности? Какие факторы обусловливают эти различая?

3. Какими показателями измеряется доходность от владения облигациями?

4. Определить ставку купонной доходности, если по облигации номиналом 5000 руб. предполагается ежегодно выплачивать купонный доход в сумме 1000 руб.

5. Определить текущую доходность, если облигация номиналом 1000 руб. с ежегодным купоном 20% приобретена за 925 руб.?

**Вариант 2.**

1. Как можно оценить выгоду инвестора от владения акциями? Какие показатели важнее при владении обыкновенными акциями, а какие - привилегированными акциями?

2. Каковы основные различия между обыкновенными и привилегированными акциями как источниками финансирования предприятия?

3. В чем заключается экономический смысл показателя «совокупная доходность акционеров»?

4. Какие альтернативные модели стоимости собственного капитала могут использоваться наряду с моделью оценки капитальных активов?

5. Если акции предприятия продаются по 20 руб., с годовым дивидендом в 2 руб. на акцию, который растет на 3% в год, то чему равна стоимость капитала?

**Вариант 3.**

1. Что такое средневзвешенная стоимость капитала? Почему для расчета стоимости капитала компании со смешанным финансированием используется модель средневзвешенной стоимости капитала?

2. Какова роль средневзвешенной стоимости капитала в управлении компанией?

3. Из каких источников может формироваться капитал компании?

4. Какие факторы целесообразно учитывать при расчете оптимальной структуры капитала в соответствии с теорией компромисса?

5. Компания имеет 10 млн. долл. заемного капитала в виде облигационного займа по балансовой оценке. Заем котируется на рынке в 90% от балансовой оценки. Доходность к погашению облигации (может использоваться как стоимость заемного капитала) составляет 12%. У компании 1 млн. обыкновенных акций в обращении. Текущая цена акции – 20 долл. Требуемая доходность по собственному капиталу (стоимость собственного капитала) – 19%. Ставка налога на прибыль – 24%. Оцените стоимость всего капитала компании.

**ЗАДАЧИ**

**по дисциплине «ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

**Задача 1.** Предприятие получило кредит на один год в размере 10 млн. руб. с условием возврата 20 млн. руб. определить процентную ставку и дисконт.

**Задача 2.** Определить текущую стоимость 5 тыс. руб., которые вам обещали выплатить через 2 года, если ставка банковского процента составляет 10 % годовых.

**Задача 3.** За какую сумму вы согласитесь продать участок земли, который приносит вам 10 тыс. руб. ежегодно, если известно, что Сбербанк принимает бессрочные вклады под 4 % годовых?

**Задача 4.** Как оценить сегодня доходы, которые вы будете получать ежегодно в течение 5 лет в сумме 1000 руб., если учетная ставка составляет 10 % годовых?

**Задача 5.** Сколько денег вы будете иметь на своем счете через 4 года, если сегодня положите в банк 100 руб. под 5 % годовых?

**Задача 6.** В условиях задачи приведена информация о результатах семейного бизнеса. За предыдущий год был составлен Отчет о движении денежных средств, руб.:

|  |  |
| --- | --- |
| Статья | Сумма, руб. |
| Поступления | 350 000 |
| Выплаты | 310 000 |
| Чистый приход наличности | 40 000 |
| Остаток на начало периода | 200 |
| Остаток на конец периода | 40 200 |

*Дополнительная информация.*

Кроме указанных расходов наличными было куплено в кредит продуктов питания на сумму 8 200 руб. Пришлось переложить печь на даче, долг печнику составляет 1 800 руб. За указанный период глава семьи заработал 5 000 руб., которые должны выплатить через некоторое время. Кроме того, они сделали предоплату 27 000 руб. за путевки, по которым семья собирается поехать отдыхать на следующий год.

Составьте отчет о прибылях и убытках семейного бизнеса.

**Задача 7.** По представленным данным баланса в горизонтальном формате составьте балансовый отчет в вертикальном формате:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | | Пассив | |
| Показатель | млн руб. | Показатель | млн руб. |
| Денежные средства | 30 | Кредиторская задолженность | 230 |
| Дебиторская задолженность | 200 | Начисления | 200 |
| Запасы | 400 | Краткосрочные кредиты банка | 100 |
| Основные средства | 800 | Долгосрочные кредиты | 300 |
|  |  | Обыкновенные акции | 100 |
|  |  | Нераспределенная прибыль |  |
| Итого | 1 430 | Итого | 1 430 |

**Задача 8.** Определите чистую стоимость организации по следующим данным, млн руб.:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | | Пассив | |
| Показатель | млн руб. | Показатель | млн руб. |
| Денежные средства | 5,5 | Начисления | 1,5 |
| Счета к получению | 24,0 | Счета к оплате | 14,0 |
| Запасы | 12,0 | Обыкновенные акции | 10,0 |
| Постоянные активы | 30,0 | Нераспределенная прибыль | 16,0 |
| Итого | 71,5 | Итого | 71,5 |

* 1. ***Рекомендации по оцениванию результатов достижения компетенций***

**Критерии оценки промежуточной аттестации:**

Средняя оценка выставляется экзаменатором по медиане оценок за ответ на каждый вопрос и с учетом оценок за дополнительные вопросы.

- Оценка **«отлично»** выставляется, если студент без ошибок ответил на два вопроса билета, и также ответил на два дополнительных вопроса, заданных с целью раскрытия полного понимания студентом содержания финансового менеджмента.

- Оценка **«хорошо»** выставляется, если студент при ответе на два вопроса билета допустил не более двух неточностей/ошибок, а также неуверенно ответил на два дополнительных вопроса.

- Оценка **«удовлетворительно»** выставляется, если студент при ответе на два вопроса билета допустил три-четыре незначительные ошибки/неточности, а также неуверенно ответил на два дополнительных вопроса.

- Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется, если студент при ответе на два вопроса билета допустил четыре ошибки, а также не ответил на два дополнительных вопроса, что свидетельствует об отсутствии знаний у студента по финансовому менеджменту в соответствии с ФГОС ВО 3++ и программой обучения по данной дисциплине.

**Критерии оценки докладов:**

- Оценка **«отлично»** выставляется студенту, если содержание доклада полностью раскрывает избранную тему, работа носит творческий характер, содержит большое количество (до 10) использованных источников, копирование в интернете сведено до минимума.

- Оценка **«хорошо»** выставляется студенту при раскрытии темы доклада;

- Оценка **«удовлетворительно»** выставляется студенту при представлении доклада по избранной теме и 50% ответов на вопросы преподавателя;

- Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется студенту при доклада по заданной теме и при отсутствии знаний по финансовому менеджменту в соответствии с ФГОС ВО 3++ и программой обучения по данной дисциплине.

**Критерии оценки индивидуального опроса обучающихся:**

* Оценка **«отлично»** выставляется, если студент показывает прочные знания основных процессов изучаемой предметной области и основных вопросов теории; умеет давать аргументированные ответы; владеет терминологическим аппаратом и свободно владеет монологической речью.
* Оценка **«хорошо»** выставляется, если студент показывает прочные знания основных процессов изучаемой предметной области и основных вопросов теории; умеет давать аргументированные ответы; владеет терминологическим аппаратом и свободно владеет монологической речью; допускает одну - две неточности в ответе.
* Оценка **«удовлетворительно»** выставляется, если студент показывает недостаточную полноту знаний основных процессов изучаемой предметной области и основных вопросов теории; недостаточно умеет давать аргументированные ответы; недостаточно владеет терминологическим аппаратом и монологической речью; допускает несколько ошибок в содержании ответа.
* Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется, если студент показывает незнание основных процессов изучаемой предметной области и основных вопросов теории; неумение давать аргументированные ответы; слабое владение терминологическим аппаратом и монологической речью; допускает серьезные ошибки в содержании ответа, что свидетельствует об отсутствии знаний у студента в соответствии с ФГОС ВО 3++ и программой обучения по дисциплине.

**Критерии оценки ответов на коллоквиуме:**

- Оценка **«отлично»** выставляется студенту, если прозвучал полный ответ на один из вопросов коллоквиума и показано понимание сущности финансовых процессов, студент может дополнить ответы на другие вопросы коллоквиума;

- Оценка **«хорошо»** выставляется студенту при ответе на один вопрос коллоквиума;

- Оценка **«удовлетворительно»** выставляется студенту при ответе на вопрос коллоквиума с учетом замечаний и дополнений преподавателя;

- Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется студенту при отсутствии знаний по финансовому менеджменту в соответствии с ФГОС ВО 3++ и программой обучения по данной дисциплине.

**Критерии оценки тестовых заданий:**

- Для прохождения тестирования студент должен дать правильные ответы, минимум на 50% вопросов, представленных в тестировании.

- Если студент не ответил на половину вопросов теста, то тест считается не пройденным.

**Критерии оценки кейсов:**

**-** Оценка **«отлично»** выставляется, есликейс решен правильно, дано развернутое пояснение и обоснование сделанного заключения. Студент демонстрирует методологические и теоретические знания, свободно владеет научной терминологией. При разборе предложенной ситуации проявляет творческие способности, знание дополнительной литературы. Демонстрирует хорошие аналитические способности, способен при обосновании своего мнения свободно проводить аналогии между темами курса.

**-** Оценка **«хорошо»** выставляется, если кейс решен правильно, дано пояснение и обоснование сделанного заключения. Студент демонстрирует методологические и теоретические знания, свободно владеет научной терминологией. Демонстрирует хорошие аналитические способности, однако допускает некоторые неточности при оперировании научной терминологией.

**-** Оценка **«удовлетворительно»** выставляется, если кейс решен правильно, пояснение и обоснование сделанного заключения было дано при активной помощи преподавателя. Студент имеет ограниченные теоретические знания, допускает существенные ошибки при установлении логических взаимосвязей, допускает ошибки при использовании научной терминологии.

**-** Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется если, кейс решен неправильно, обсуждение и помощь преподавателя не привели к правильному заключению. Студент обнаруживает неспособность к построению самостоятельных заключений. Имеет слабые теоретические знания, не использует научную терминологию.

**Критерии оценки практических заданий и задач:**

- Оценка **«отлично»** выставляется студенту, если в самостоятельной работе даны полные ответы на все поставленные в задании вопросы;

- Оценка **«хорошо»** выставляется студенту при правильных ответах на все вопросы, за исключением одного;

- Оценка **«удовлетворительно»** выставляется студенту при ответе на половину вопросов самостоятельной работы;

- Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется студенту при отсутствии знаний по финансовому менеджменту в соответствии с ФГОС ВО 3++ и программой обучения по данной дисциплине.