Министерство спорта Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования

«Московская государственная академия физической культуры»

Кафедра управления и экономики физической культуры, спорта и туризма

|  |  |
| --- | --- |
| СОГЛАСОВАНО  Начальник Учебно-  методического управления  к.б.н., доцент И.В. Осадченко  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  «18» декабря 2024 г. | УТВЕРЖДЕНО  Председатель УМК  проректор по учебной работе  к.п.н., доцент А.П. Морозов  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  «18» декабря 2024 г |

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**«ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

**Б1.В.12**

**Направление подготовки**

49.03.03 РЕКРЕАЦИЯ И СПОРТИВНО-ОЗДОРОВИТЕЛЬНЫЙ ТУРИЗМ

**ОПОП:**

*«Управление туристско-рекреационной деятельностью»*

**Квалификация выпускника**

*бакалавр*

**Форма обучения**

очная/заочная

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| СОГЛАСОВАНО  Декан факультета физической культуры,  канд. юрид. наук, доцент  \_\_\_\_\_\_\_\_И.С. Полянская  «18» декабря 2024 г | СОГЛАСОВАНО  Декан факультета  заочной формы обучения, канд. пед. наук, профессор  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_В.Х. Шнайдер  «18» декабря 2024 г | Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры (протокол № 6  от «26» ноября 2024 г.)  ВРИО Заведующего кафедрой,  канд. экон. наук, доцент  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ И.Л. Димитров  «26» ноября 2024 г. |

**Малаховка 2024**

Рабочая программа разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 49.03.03 «Рекреация и спортивно-оздоровительный туризм», утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации N 943 от 19 сентября 2017 года (ред. от 08.02.2021) (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 16 октября 2017 г., регистрационный номер N 48565).

**Составитель рабочей программы:**

Барышова М.А., старший преподаватель

кафедры управления и экономики

физической культуры, спорта и туризма

ФГБОУ ВО МГАФК

**Рецензенты:**

Димитров И.Л., канд. экон. наук, доцент,

ВИО заведующего кафедры управления и экономики

физической культуры, спорта и туризма

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 49.03.03):**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Код ПС** | **Профессиональный стандарт** | **Приказ Министерства труда и социальной защиты РФ** | **Аббрев. исп. в РПД** |
| **05 Физическая культура и спорт** | | | |
| 05.005 | Специалист по инструкторской и методической работе в области физической культуры и спорта | Приказ Министерства труда и социальной защиты РФ от 21 апреля 2022 № 237н  (Зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 27 мая 2022 года, регистрационный N 68615) | **ИМ** |
| 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 27 апреля 2023 года N 363н  (Зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29 мая 2023 года, регистрационный N 73527) | **Р** |

1. ИЗУЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ НАПРАВЛЕНО НА ФОРМИРОВАНИЕ СЛЕДУЮЩИХ КОМПЕТЕНЦИЙ:

УК-9. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности

РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Формируемые компетенции | Соотнесенные профессиональные стандарты | ЗУНы |
| УК-9 | **ИМ 05.005**  **Р 05.008** | ***Знания:***  базовых понятий в сфере финансов, инструментов и методов финансового менеджмента  ***Умения:***  применять знания финансов для решения практических задач  ***Навыки и/или опыт деятельности:***  использования базовых методов и инструментов экономического анализа и финансового планирования. |

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 **8 семестре** при очной форме обучения. Вид промежуточной аттестации: **экзамен.**

1. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ**:**

*очная форма обучения*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Вид учебной работы | | Всего часов | семестр |
| 8 |
| **Контактная работа преподавателя с обучающимися** | | **48** | **48** |
| *В том числе:* | |  |  |
| Лекции | | 18 | 18 |
| Семинары | | 30 | 30 |
| Промежуточная аттестация | | экзамен | |
| **Самостоятельная работа студента** | | **76** | **76** |
| Подготовка к экзамену | | **18** | 18 |
| Консультация | | **2** | 2 |
| **Общая трудоемкость** | **часы** | **144** | **144** |
| **зачетные единицы** | **4** | |

*заочная форма обучения*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Вид учебной работы | | Всего часов | семестр |
|  |
| **Контактная работа преподавателя с обучающимися** | | **20** | **20** |
| *В том числе:* | |  |  |
| Лекции | | 8 | 8 |
| Семинары | | 12 | 12 |
| Промежуточная аттестация | | Экзамен | |
| **Самостоятельная работа студента** | | **124** |  |
| **Общая трудоемкость** | **часы** | **144** | **144** |
| **зачетные единицы** | **4** | |

1. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № п/п | Раздел | Содержание раздела |
| 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 в сфере туризма   4. Задачи и цели финансового менеджмента в сфере туризма   5. 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 |
| 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 деятельности организации в сфере туризма  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. |
| 3 | Финансовые решения по активам коммерческой организации в сфере туризма | 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  Тема 9. Принятие решений по инвестиционным проектам  9.1. Понятие инвестиционного проекта  9.2. Критерии оценки инвестиционного проекта  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 |
| 4 | Источники средств и методы финансирования коммерческой организации в сфере туризма | 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  14.1. Причины, приводящие к банкротству.  14.2. Процедура банкротства. |

1. РАЗДЕЛЫ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ:

*очная форма обучения*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование разделов дисциплины | Виды учебной работы | | | Всего  часов |
| Л | СЗ | СРС |
| 1 | Теоретико-методологические основы финансового менеджмента | 4 | 6 | 20 | 30 |
| 2 | Анализ и планирование в системе финансового менеджмента | 4 | 8 | 18 | 30 |
| 3 | Финансовые решения по активам коммерческой организации | 6 | 8 | 18 | 32 |
| 4 | Источники средств и методы финансирования коммерческой организации | 4 | 8 | 20 | 32 |
| Итого: | | **18** | **30** | **76** | **124** |
| Подготовка к экзамену | | | | | **18** |
| Консультация | | | | | **2** |
| Всего: | | | | | **144** |

*заочная форма обучения*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование разделов дисциплины | Виды учебной работы | | | Всего  часов |
| Л | СЗ | СРС |
| 1 | Теоретико-методологические основы финансового менеджмента | 2 | 2 | 30 | 34 |
| 2 | Анализ и планирование в системе финансового менеджмента | 2 | 4 | 32 | 38 |
| 3 | Финансовые решения по активам коммерческой организации | 2 | 2 | 30 | 34 |
| 4 | Источники средств и методы финансирования коммерческой организации | 2 | 4 | 32 | 38 |
| Итого: | | **8** | **12** | **124** | **144** |

1. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ
   1. Основная литература

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| №  п/п | Наименование | Кол-во экземпляров | |
| библиотека | кафедра |
|  | Губина, Е. М. Финансовый менеджмент в сфере физической культуры и спорта : учебное пособие / Е. М. Губина, И. В. Перфильева ; ВГАФК. - Волгоград, 2014. - 187 с. - Библиогр.: с.183-184. - Текст : электронный // Электронно-библиотечная система ЭЛМАРК (МГАФК) : [сайт]. — [URL: http://lib.mgafk.ru](URL:%20http://lib.mgafk.ru) (дата обращения: 01.04.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей. | 1 | - |
|  | Екимова, К. В.  Финансовый менеджмент : учебник для прикладного бакалавриата / К. В. Екимова, И. П. Савельева, К. В. Кардапольцев. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 381 с. — (Бакалавр. Прикладной курс). — ISBN 978-5-9916-3567-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/426175> (дата обращения: 01.04.2021). | 1 | - |
|  | Ковалев В. В. Введение в финансовый менеджмент / В. В. Ковалев. - Москва : Финансы и статистика, 2006. - 767 с. : ил. - Библиогр.: с. 756-764. - ISBN 5-279-01907-0 : 410.70. - Текст (визуальный) : непосредственный. | 21 | - |
|  | Незамайкин, В. Н.  Финансовый менеджмент : учебник для бакалавров / В. Н. Незамайкин, И. Л. Юрзинова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 467 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3638-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/425835> (дата обращения: 01.04.2021). | 1 | - |
|  | Рогова, Е. М. Финансовый менеджмент : учебник для бакалавров, углубленный курс / Е. М. Рогова, Е. А. Ткаченко. - 2-е изд., испр. и доп. - Москва : Юрайт, 2012. - 540 с. - Библиогр.: с.537-540 на рус. и ин яз. - ISBN 978-5-9916-2030-7 : 306.00. - Текст (визуальный) : непосредственный. | 5 | - |

* 1. Дополнительная литература

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование | Кол-во экземпляров | |
| библиотека | кафедра |
|  | Бескровная, В. А. Финансово-экономическое обеспечение спортивно-оздоровительного сервиса : учебное пособие / В. А. Бескровная, Д. В. Бескровный ; ВЛГАФК. - Великие Луки, 2013. - Библиогр.: с. 193-194. - Текст : электронный // Электронно-библиотечная система ЭЛМАРК (МГАФК) : [сайт]. — [URL: http://lib.mgafk.ru](URL:%20http://lib.mgafk.ru) (дата обращения: 01.04.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей | 1 | - |
|  | Губина, Е. М. Основы финансового менеджмента : учебно-методическое пособие / Е. М. Губина ; ВГАФК. - Волгоград, 2010. - табл. - Библиогр.: с. 169-171. - Текст : электронный // Электронно-библиотечная система ЭЛМАРК (МГАФК) : [сайт]. — URL: <http://lib.mgafk.ru> (дата обращения: 01.04.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей. | 1 | - |
|  | Задачи финансового менеджмента : учебное пособие / под ред. Л. А. Муравья, В. А. Яковлева. - М. : Финансы : ЮНИТИ, 1998. - 248 с. - Текст (визуальный) : непосредственный. | 1 | - |
|  | 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. | 25 | - |
|  | 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. | 20 | - |
|  | Кушу, С. О. Финансовый менеджмент : учебное пособие для обучающихся по направлениям подготовки бакалавриата «Экономика», «Менеджмент» / С. О. Кушу. — Краснодар, Саратов : Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 65 c. — ISBN 978-5-93926-328-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/79918.html> (дата обращения: 01.04.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей | 1 | - |
|  | Рогова, Е. М. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для СПО / Е. М. Рогова, Е. А. Ткаченко. - 2-е изд., испр. и доп. - Москва : Юрайт, 2017. - 540 с. - (Профессиональное образование). - Библиогр.: с.537-540 на рус. и ин яз. - ISBN 978-5-534-01522-5 : 1935.00. - Текст (визуальный) : непосредственный. | 10 | - |
|  | Смирнов, И. Ф. Производные финансовые инструменты : учебно-методическое пособие / И. Ф. Смирнов ; СПбГУФК им. П. Ф. Лесгафта. - Санкт-Петербург, 2008. - Библиогр.: с. 112-118. - Текст : электронный // Электронно-библиотечная система ЭЛМАРК (МГАФК) : [сайт]. — URL: <http://lib.mgafk.ru> (дата обращения: 01.04.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей | 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. | 25 | - |
|  | Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для академического бакалавриата / под ред. Л. А. Чалдаева. - 3-е изд., испр. и доп. - Москва : Юрайт, 2017. - 381 с. - (Бакалавр. Академический курс). - Библиогр.: с. 378-381. - ISBN 978-5-9916-9436-0 : 1630.00. - Текст (визуальный) : непосредственный. | 10 | - |
|  | Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для вузов / М. В. Романовский [и др.] ; под редакцией М. В. Романовского, О. В. Врублевской, Н. Г. Ивановой. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 523 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-5035-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468301> (дата обращения: 01.04.2021). | 1 | - |
|  | 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. | 15 | - |
|  | Губина, Е. М. Финансовый менеджмент в сфере физической культуры и спорта : учебное пособие / Е. М. Губина, И. В. Перфильева ; ВГАФК. - Волгоград, 2014. - 187 с. - Библиогр.: с.183-184. - Текст : электронный // Электронно-библиотечная система ЭЛМАРК (МГАФК) : [сайт]. — [URL: http://lib.mgafk.ru](URL:%20http://lib.mgafk.ru) (дата обращения: 01.04.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей. | 1 |  |

7.ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-КОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ»:

1. Антиплагиат: российская система обнаружения текстовых заимствований <https://antiplagiat.ru/>
2. Министерство науки и высшего образования Российской Федерации <https://minobrnauki.gov.ru/>
3. Министерство спорта Российской Федерации <http://www.minsport.gov.ru/>
4. Московская государственная академия физической культуры <https://mgafk.ru/>
5. Образовательная платформа МГАФК (SAKAI) <https://edu.mgafk.ru/portal>
6. Сервис организации видеоконференцсвязи, вебинаров, онлайн-конференций, интерактивные доски МГАФК <https://vks.mgafk.ru/>
7. Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки <http://obrnadzor.gov.ru/ru/>
8. Федеральный портал «Российское образование» <http://www.edu.ru>
9. Электронная библиотечная система ЭЛМАРК (МГАФК) <http://lib.mgafk.ru>
10. Электронно-библиотечная система «Юрайт» <https://urait.ru/>
11. Электронно-библиотечная система Elibrary <https://elibrary.ru>
12. Электронно-библиотечная система IPRbooks <http://www.iprbookshop.ru>
13. Электронно-библиотечная система РУКОНТ <https://lib.rucont.ru>
14. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ:
    1. *Перечень специализированных аудиторий (спортивных сооружений), имеющегося оборудования и инвентаря, компьютерной техники*

|  |  |
| --- | --- |
| **Наименование специальных\* помещений и помещений для самостоятельной работы** | **Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы** |
| аудитория для проведения занятий лекционного типа (лекционный зал № 1, № 2) | Электронно-интерактивная доска, мультимедийное оборудование, колонки для усиления звука, микрофоны, экран |
| аудитория для семинарских занятий, текущей и промежуточной аттестации (аудитории № 101, 210, 216) | мультимедийное оборудование, экран.  учебная и методическая литература,  демонстрационные учебно-наглядные пособия |
| аудитория для групповых и индивидуальных консультаций (аудитории № 101, 210, 216) | мультимедийное оборудование, экран.  учебная и методическая литература,  демонстрационные учебно-наглядные пособия |
| помещение для самостоятельной работы (аудитории № № 101, 210, 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 и экономики физической культуры, спорта и туризма

УТВЕРЖДЕНО

решением Учебно-методической комиссии

протокол № 8/24 от «18» декабря 2024 г

Председатель УМК,

проректор по учебной работе

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_А.П. Морозов

«18» декабря 2024 г

**Фонд оценочных средств**

**по дисциплине**

**«ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

**Направление подготовки**

49.03.03 РЕКРЕАЦИЯ И СПОРТИВНО-ОЗДОРОВИТЕЛЬНЫЙ ТУРИЗМ

**ОПОП:**

*«Управление в рекреации и туризме»*

**Квалификация выпускника**

*бакалавр*

**Форма обучения**

очная/заочная

Рассмотрено и одобрено на заседании кафедры

(протокол № 6 от «26» ноября 2024 г.)

ВРИО заведующего кафедрой, к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Димитров И.Л.

«26» ноября 2024 г

Малаховка 2024

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

1. **Паспорт фонда оценочных средств**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Компетенция | Трудовые функции | ЗУНы | Индикаторы достижения |
| ***УК-9***  Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности | **ИМ 05.005**  **F/02.6**  Планирование и методическое сопровождение физической подготовки и физического развития населения  **F/05.6**  Планирование и методическое сопровождение спортивной подготовки занимающихся  **Р 05.008**  **A/01.6**  Управление структурным подразделением по физической культуре и массовому спорту, в том числе корпоративному  **A/02.6**  Управление структурным подразделением по виду (видам) спорта | ***Знает:***  базовые понятия в сфере финансов, инструменты и методы финансового менеджмента  ***Умеет:***  применять знания финансов для решения практических задач  ***Владеет:***  базовыми методами и инструментами экономического анализа и финансового планирования. | Принимает обоснованные экономические решения при планировании деятельности и финансирования в сфере рекреации и туризма |

1. **Типовые контрольные задания:**

***2.1.Перечень вопросов для промежуточной аттестации***

1. Каковы роль и функции финансов
2. Содержание финансовой деятельности хозяйствующего субъекта
3. Основные концепции финансового менеджмента
4. Какова структура системы управления финансами предприятия
5. Задачи и цели финансового менеджмента
6. Эволюции финансового менеджмента
7. Финансовая деятельность хозяйствующего субъекта в контексте окружающей среды
8. Финансовый механизм и его структура
9. Понятие денежного потока, Способы формирования денежных потоков
10. Финансовые рынки
11. Базовые концепции финансового менеджмента
12. Финансовые инструменты: их назначение и классификация
13. Первичные финансовые инструменты
14. Производные финансовые инструменты: хеджирование, форвардные и фьючерсные контракты, свопы, опционы, операции РЕПО
15. Методы и приемы финансового менеджмента
16. Что такое финансовый анализ и прогнозирование
17. Информационное обеспечение финансового менеджмента
18. Состав и содержание бухгалтерской отчетности: бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках
19. Принципы и логика анализа финансово-хозяйственной деятельности
20. Виды финансового анализа: экспресс анализ и углубленный анализ
21. Система показателей оценки положения коммерческой организации
22. Показатели имущественной оценки организации
23. Показатели финансовой оценки организации
24. Анализ факторов, влияющих на эффективность деятельности компании
25. Показатели, оценивающие эффективность деятельности
26. Роль финансового планирования в деятельности предприятия
27. Принципы и методы финансового планирования
28. Прибыль как ключевой элемент планирования
29. Модели планирования денежных потоков
30. Виды финансовых планов, содержание и последовательность их разработки.
31. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования.
32. Методы прогнозирования основных финансовых показателей: экспертных оценок, ситуационного анализа и прогнозирования.
33. Понятие риска в деятельности предприятия
34. Классификация рисков
35. Финансовые риски: виды и способы нивелирования
36. Роль левереджа в финансовом менеджменте
37. Метод расчета критического объема продаж
38. Оценка операционного левереджа.
39. Оценка финансового левереджа.
40. Финансовые операции: наращивание и дисконтирование.
41. Простые и сложные проценты, эффективная годовая процентная ставка. Приведенная стоимость
42. Виды и оценка денежных потоков. Оценка аннуитетов
43. Капитал компании: понятие и источники формирования
44. Стоимость капитала: понятие и сущность
45. Основные теории структуры капитала
46. Предельная стоимость капитала
47. Средневзвешенная стоимость капитала
48. Новые инструменты финансирования: опционы, ипотека, залоговые операции, аренда, коммерческая концессия
49. Методы средне- и краткосрочного финансирования
50. Долгосрочные пассивы: состав, структура и способы увеличения капитала
51. Управление денежными средствами и их эквивалентами
52. Управление дебиторской задолженностью
53. Анализ управления производственными запасами
54. Оборотный капитал предприятия
55. Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений
56. Классификация инвестиций
57. Инвестиционный проект: процедура и этапы принятия
58. Принципы формирования инвестиционного портфеля и оценка его риска
59. Критерии оценки инвестиционного портфеля
60. Управление инвестициями
61. Анализ инвестиционных проектов различной продолжительности, в условиях инфляции и в условиях риска
62. Содержание инвестиционного проекта и критерии его оценки: определение срока окупаемости, эффективности инвестиций
63. Доходность финансового актива: виды и оценка
64. Оценка финансовых активов: долевых и долговых ценных бумаг
65. Индикаторы на рынке ценных бумаг.
66. Значение биржевых индексов.
67. Финансовые ресурсы предприятия и источники их формирования
68. Финансирование без кредитования: лизинг.
69. Венчурный капитал: понятие и способ формирования.
70. Дивидендная политика, факторы ее определяющие
71. Процедура выбора дивидендной политики
72. Порядок выплаты дивидендов
73. Виды дивидендных выплат и их источники
74. Дивидендная политика и стоимость акций
75. Финансовая несостоятельность: суть явления и причины
76. Приемы антикризисного управления
77. Процедура банкротства

**ПРИМЕРНЫЕ ТЕМЫ ДОКЛАДОВ** **(ПРЕЗЕНТАЦИЙ)**

**ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Студенты получают темы в начале изучения дисциплины в соответствии с учебным графиком. Защита работы осуществляется на семинарских занятиях.

**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

**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

**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

**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

**ПРИМЕРНЫЕ ТЕМЫ ДЛЯ ИНДИВИДУАЛЬНОГО ОПРОСА**

**ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**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

**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**

**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

**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

**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.

***2.2. Примерные тестовые задания***

**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.

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

**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.

***Примерные задания для контрольной работы***

**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.

***Примерные задачи***

**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.** 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 |

***2.4.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 и программой обучения по данной дисциплине.

**Критерии оценки контрольной работы:**

* Оценка **«зачтено»** выставляется студенту, если выполнены все требования и методические указания к написанию контрольной работы раскрыта тема работы и даны полные ответы на вопросы преподавателя в ходе защиты работы, за исключением одного;
* Оценка **«не зачтено»** выставляется студенту, если требования к написанию контрольной работы не выполнены, тема работы раскрыта частично, а при ответах на вопросы у студента возникают значительные затруднения.

**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, сопровождается качественно выполненной презентацией.

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

- 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 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 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 и программой обучения по данной дисциплине.

**Критерии оценки тестовых заданий:**

- Для прохождения тестирования студент должен дать правильные ответы, минимум на 60% вопросов, представленных в тестировании.

- Если студент не ответил на 60% 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 и программой обучения по данной дисциплине.