Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Курганский государственный университет»
(КГУ)

Кафедра «Экономическая безопасность, финансы и учёт»

УТВЕРЖДАЮ:
Проректор по образовательной и
международной деятельности
_____ /А.А. Кирсанкин/
«____»_____ 2026 г.

Рабочая программа учебной дисциплины

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

образовательной программы высшего образования –
программы бакалавриата
38.03.01 – Экономика
Направленность:
Инвестиции, финансы и учёт

Форма обучения: очная

Курган 2026

Рабочая программа дисциплины **«Финансовый менеджмент»** составлена в соответствии учебными планами по программе бакалавриата **«Экономика»** (Инвестиции, финансы и кредит), утвержденными:

- для очной формы обучения «26» июня 2026 года;

Рабочая программа дисциплины одобрена на заседании кафедры «Экономическая безопасность, финансы и учёт» *«31» августа 2026* года, протокол № 1.

Рабочую программу составил:

Доцент кафедры
«Экономическая безопасность, финансы и учёт»,
к.э.н., доцент К.П. Гринюк

Согласовано:

Заведующий кафедрой
«Экономическая безопасность, финансы и учёт»,
д.э.н, профессор С.Н. Орлов

Специалист по учебно-методической работе
Учебно-методического отдела Г.В.Казанкова

Начальник Управления
образовательной деятельности И.В. Григоренко

1. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Всего:**3** зачетных единиц трудоемкости (**108**академических часов)

Очная форма обучения

Вид учебной работы	На всю дисциплину	Семестр
		7
Аудиторные занятия (контактная работа с преподавателем), всего часов в том числе:	**32**	**32**
Лекции	16	16
Практические занятия	16	16
Самостоятельная работа, всего часов в том числе:	**76**	**76**
Подготовка к экзамену	27	27
Другие виды самостоятельной работы (самостоятельное изучение тем (разделов) дисциплины)	49	49
Вид промежуточной аттестации	**Экзамен**	**Экзамен**
Общая трудоемкость дисциплины и трудоемкость по семестрам, часов	**108**	**108**

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина «Финансовый менеджмент» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, Блока Б1 «Дисциплины (модули)».

Освоение дисциплины базируется на результатах обучения, сформированных ранее изучаемыми дисциплинами учебного плана:

- Бухгалтерский учет и анализ;
- Финансы;
- Корпоративные финансы.

Результаты обучения по дисциплине необходимы для выполнения выпускной квалификационной работы в части анализа и разработки рекомендаций по совершенствованию деятельности организаций.

Требования к входным знаниям, умениям, навыкам и компетенциям:

- способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);

- способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2);

- способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1);

- способностью применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля (ПК-22).

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

Цель освоения дисциплины «Финансовый менеджмент»:
формирование у будущих специалистов современных фундаментальных знаний в области теории и практики управления финансами организации (предприятия), раскрытие сущностных основ взаимодействия теории и практики финансового менеджмента в различных условиях хозяйствования, формирование навыков управления финансами, изучение их роли и значения в современных экономических отношениях.

Задачами дисциплины являются:

- изучение закономерностей денежного потока хозяйствующего субъекта;
- изучение особенностей организации управления финансами;
- освоение методик анализа стоимости и структуры капитала;

- изучение особенностей информационного обеспечения финансового менеджмента и формирование эффективных обеспечивающих систем;
- формирование навыков управления активами, пассивами предприятия и денежными потоками, разработки финансовой стратегии и тактики хозяйствующего субъекта;
- овладение современными методами и приемами эффективности принимаемых финансовых решений;
- овладение основами оценки финансовых и предпринимательских рисков разработки антикризисных финансовых решений.

Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины:

- способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности экономических субъектов и использовать полученные сведения для решения задач профессиональной деятельности(ПК-2);
- способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений, в том числе связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации, с учетом критериев социально- экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК-6);
- способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность экономических субъектов (ПК-12);
- способность участвовать в составлении финансовых планов организаций, бюджетных смет казенных учреждений, планов финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений; обеспечивать финансовые взаимоотношения с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления (ПК-16).

Индикаторыидескрипторычастисоответствующейкомпетенции,формируемойвпроцессеизучениядисциплины«Финансовый менеджмент», оцениваются при помощи оценочных средств.

Планируемые результаты обучения по дисциплине «Финансовый менеджмент», индикаторы достижения компетенций ПК-2, ПК-6, ПК-12, ПК-16, перечень оценочных средств.

№ п/п	Код индикатора достижения компетенции	Наименование индикатора достижения компетенции	Код планируемого результата обучения	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочных средств
1.	ИД-1$_{пк-2}$	Знать: сущность, понятия и принципы финансового менеджмента хозяйствующего субъекта	З (ИД-1$_{пк-2}$)	Знает: сущность, понятия и принципы финансового менеджмента хозяйствующего субъекта	Темы дискуссии. Комплект конкретных ситуаций. Вопросы для сдачи экзамена
2.	ИД-2 $_{пк-2}$	Уметь: идентифицировать данные, способные характеризовать степень достижения цели	У (ИД-2 $_{пк-2}$)	Умеет: идентифицировать данные, способные характеризовать степень достижения цели	Темы дискуссии. Комплект конкретных ситуаций.

		финансового менеджмента хозяйствующего субъекта		финансового менеджмента хозяйствующего субъекта	Вопросы для сдачи экзамена
3.	ИД-3 $_{пк-2}$	Владеть: методами и приемами сбора и анализа данных, необходимых для оценки влияния управленческих решений на эффективность хозяйствующего субъекта	В (ИД-3 $_{пк-2}$)	Владеет: методами и приемами сбора и анализа данных, необходимых для оценки влияния управленческих решений на эффективность хозяйствующего субъекта	Темы дискуссии. Комплект конкретных ситуаций. Вопросы для сдачи экзамена
4.	ИД-1$_{пк-6}$	Знать: понятие и сущность ценных бумаг и инвестиционного портфеля, подходы к оценке стоимости, доходности и риска ценных бумаг	З (ИД-1$_{пк-6}$)	Знает: понятие и сущность ценных бумаг и инвестиционного портфеля, подходы к оценке стоимости, доходности и риска ценных бумаг	Темы дискуссии. Комплект конкретных ситуаций. Вопросы для сдачи экзамена
5.	ИД-2 $_{пк-6}$	Уметь: принимать и обосновывать решения по инвестированию денежных средств в ценные бумаги и другие активы	У (ИД-2 $_{пк-6}$)	Умеет: принимать и обосновывать решения по инвестированию денежных средств в ценные бумаги и другие активы	Темы дискуссии. Комплект конкретных ситуаций. Вопросы для сдачи экзамена
6.	ИД-3 $_{пк-6}$	Владеть: методами расчёта рыночной стоимости ценных бумаг, оценки рисков ценных бумаг и инвестиционного портфеля	В (ИД-3 $_{пк-6}$)	Владеет: методами расчёта рыночной стоимости ценных бумаг, оценки рисков ценных бумаг и инвестиционного портфеля	Темы дискуссии. Комплект конкретных ситуаций. Вопросы для сдачи экзамена
7.	ИД-1$_{пк-12}$	Знать: понятие и сущность стоимости капитала и бизнеса, факторы, воздействующие на них, взаимосвязь стоимости капитала и бизнеса	З (ИД-1$_{пк-12}$)	Знает: понятие и сущность стоимости капитала и бизнеса, факторы, воздействующие на них, взаимосвязь стоимости капитала и бизнеса	Темы дискуссии. Комплект конкретных ситуаций. Вопросы для сдачи экзамена
8.	ИД-2 $_{пк-12}$	Уметь: анализировать влияние управленческих решений на формирование стоимости капитала и бизнеса	У (ИД-2 $_{пк-12}$)	Умеет: анализировать влияние управленческих решений на формирование стоимости капитала и бизнеса	Темы дискуссии. Комплект конкретных ситуаций. Вопросы для сдачи экзамена
9.	ИД-3 $_{пк-12}$	Владеть: методами расчёта стоимости капитала и стоимости бизнеса	В (ИД-3 $_{пк-12}$)	Владеет: методами расчёта стоимости капитала и стоимости бизнеса	Темы дискуссии. Комплект конкретных ситуаций. Вопросы для сдачи экзамена
10.	ИД-1$_{пк-16}$	Знать: принципы и особенности финансового планирования и прогнозирования в финансовом менеджменте	З (ИД-1$_{пк-16}$)	Знает: принципы и особенности финансового планирования и прогнозирования в финансовом менеджменте	Темы дискуссии. Комплект конкретных ситуаций. Вопросы для сдачи экзамена
11.	ИД-2 $_{пк-16}$	Уметь: осуществлять сбор данных, необходимых для составления финансовых планов, прогнозов и бюджетов	У (ИД-2 $_{пк-16}$)	Умеет: осуществлять сбор данных, необходимых для составления финансовых планов, прогнозов и бюджетов	Темы дискуссии. Комплект конкретных ситуаций. Вопросы для сдачи экзамена
12.	ИД-3 $_{пк-16}$	Владеть: методами и приемами бюджетирования в организации	В (ИД-3 $_{пк-16}$)	Владеет: методами и приемами бюджетирования в организации	Темы дискуссии. Комплект конкретных ситуаций.

					Вопросы для сдачи экзамена

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Учебно-тематический план

Очная, очно-заочная форма обучения

Рубеж	Номер раздела, темы	Наименование раздела, темы	Количество часов контактной работы с преподавателем	
			очная форма обучения	
			Лекции	Практич. занятия
Рубеж 1	1	Понятийный аппарат и научный инструментарий финансового менеджмента	1	0,5
	2	Финансовое планирование и прогнозирование в системе финансового менеджмента	1	2
	3	Категории риска и левериджа, их взаимосвязь	2	2
	4	Денежные потоки и методы их оценки	-	1
	5	Оценка капитальных финансовых активов	2	2
	6	Доходность и риск на рынке капитальных финансовых активов	2	2
	7	Управление оборотными активами в финансовом менеджменте	2	1,5
		Рубежный контроль № 1 (тестирование)	-	1
Рубеж 2	8	Источники и способы финансирования	1	0,5
	9	Стоимость и структура капитала, стоимость бизнеса	3	1,5
	10	Дивидендная политика организации	1	0,5
	11	Специальные темы финансового менеджмента	0,5	0,5
	12	Международные аспекты финансового менеджмента	0,5	-
		Рубежный контроль №2 (тестирование)	-	1
		Всего:	**16**	**16**

4.2. Содержание лекционных занятий

Тема 1 Понятийный аппарат и научный инструментарий финансового менеджмента

Содержание, цели и задачи финансового менеджмента. Этапы становления финансового менеджмента как науки. Функции финансового менеджмента. Задачи финансового менеджера. Логика построения концептуальных основ финансового менеджмента. Базовые концепции финансового менеджмента. Механизм финансового менеджмента.

Тема 2Финансовое планирование и прогнозирование в системе финансового менеджмента

Понятие и методы прогнозирования финансовых показателей. Понятие системы планирования. Виды планов. Содержание и последовательность их разработки. Бизнес-план: структура, роль в финансовом менеджменте, подготовка и реализация. Бюджетирование, его виды и назначение. Виды бюджетов, принципы их составления

Тема 3 Категории риска и левериджа, их взаимосвязь

Оценка производственного левериджа (сила воздействия операционного рычага). Оценка финансового левериджа (сила воздействия финансового рычага). Оценка совокупного риска, связанного с деятельностью предприятия. Методы расчета критического объема продаж. Рациональная заемная политика (эффект финансового рычага).

Тема 4 Денежные потоки и методы их оценки

Понятие денежного потока. Аннуитет. Оценка денежного потока и аннуитета постнумерандо. Оценка денежного потока и аннуитета пренумерандо.

Тема 5 Оценка капитальных финансовых активов

Понятие цены и стоимости финансового актива. Подходы к оценке стоимости финансовых активов. Оценка долговых ценных бумаг. Базовая модель оценки долевых ценных бумаг. Методы оценки долевых ценных бумаг.

Тема 6 Доходность и риск на рынке капитальных финансовых активов

Логика расчета показателей доходности. Концепция риска, дохода и доходности. Модель ценообразования финансовых активов. Логика расчета ß- коэффициента. Линия рынка ценных бумаг. Принципы формирования инвестиционного портфеля. Коллективные инвестиции. Паевые инвестиционные фонды. Доходность и риск инвестиционного портфеля.

Тема 7 Управление оборотными активами в финансовом менеджменте

Основные проблемы в области управления запасами. Логика построения основной (оптимизационной) модели управления запасами. Понятие страхового запаса. Графическая интерпретация. Частные случаи управления запасами. Управление запасами в условиях неопределенности. Управление денежными активами в финансовом менеджменте. Управление дебиторской задолженностью в финансовом менеджменте.

Тема 8 Источники и способы финансирования

Основные способы финансирования организации. Преимущества и недостатки способов финансирования. Правила формирования источников финансирования организации. Рекомендации (принципы) по формированию капитала предприятия.

Тема 9 Стоимость и структура капитала, стоимость бизнеса

Понятие стоимости капитала. Стоимость источников капитала предприятия. Средневзвешенная и предельная стоимости капитала. Стоимостные оценки фирмы (бизнеса). Этапы определения рыночной стоимости бизнеса. Логика используемых подходов к определению стоимости бизнеса. Традиционный подход в изучении теории структуры капитала. Логика теория Модильяни-Миллера в условиях отсутствия налогов. Логика теория Модильяни-Миллера в условия налогообложения доходов. Альтернативные теории структуры капитала.

Тема 10 Дивидендная политика организации

Дивидендная политика и политика развития производства (внутренний темп роста). Параметры дивидендной политики и оценка акций.

Тема 11 Специальные темы финансового менеджмента
Слияние и поглощение организаций. Классификация и методы слияний. Агентские проблемы в финансовом менеджменте. Финансовый менеджмент в условиях инфляции. Банкротство и финансовая реструктуризация. Антикризисное управление.

Тема 12 Международные аспекты финансового менеджмента
Роль транснациональных корпораций. Международные рынки капитала. Зарубежные источники финансирования. Международные источники финансовой информации и их понимание.

4.3. Практические занятия
Очная, очно-заочная форма обучения

Номер раздела, темы	Наименование раздела, темы	Наименование практического занятия	Норматив времени, час.
			ОФО
Р1	Понятийный аппарат и научный инструментарий финансового менеджмента	Учебная дискуссия: Рассмотрение основ финансовых вычислений, прогнозно-аналитических методов и приемов, используемых в финансовом менеджменте. Решение задач.	0,5
Р2	Финансовое планирование и прогнозирование в системе финансового менеджмента	Учебная дискуссия: Основные финансовые показатели системы бизнес-планирования. Выполнение комплексного задания по бюджетированию деятельности организации. Решение задач	2
Р3	Категории риска и левериджа, их взаимосвязь	Учебная дискуссия: Методы расчета левериджа. Анализ взаимодействия операционного и финансового рычага. Решение задач.	2
Р4	Денежные потоки и методы их оценки	Учебная дискуссия: Денежные потоки: виды оценки. Решение задач.	1
Р5	Оценка капитальных финансовых активов	Учебная дискуссия: Методы оценки финансовых активов. Модель Гордона. Решение задач.	2
Р6	Доходность и риск на рынке капитальных финансовых активов	Учебная дискуссия: Оценка доходности долговых и долевых ценных бумаг. Решение задач.	2
Р7	Управление оборотными активами в финансовом менеджменте	Учебная дискуссия: Анализ и управление денежными средствами, дебиторской задолженностью, производственными запасами. Решение задач.	1,5
		Рубежный контроль № 1	1
Р8	Источники и способы финансирования	Учебная дискуссия: Инструменты и методы финансирования текущей деятельности предприятия. Решение задач.	0,5

Р9	Стоимость и структура капитала, стоимость бизнеса	Учебная дискуссия: Средневзвешенная стоимость капитала. Расчет стоимости основных источников капитала. Рациональная структура источников капитала. Теория Модильяни-Миллера. Решение задач.	1,5
Р10	Дивидендная политика организации	Учебная дискуссия: Виды дивидендной политики. Исследование факторов, определяющих дивидендную политику. Решение задач.	0,5
Р11	Специальные темы финансового менеджмента	Учебная дискуссия: Управление финансами компании в условиях реорганизации, банкротства, изменяющихся цен, слияние и поглощение. Решение задач.	0,5
		Рубежный контроль № 2	1
		Всего	**16**

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ОБУЧАЮЩИМСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

При прослушивании лекций рекомендуется в конспекте отмечать все важные моменты, на которых заостряет внимание преподаватель, в частности те, которые направлены на качественное выполнение практических заданий.

Преподавателем запланировано использование при чтении лекций технологии учебной дискуссии. Поэтому рекомендуется фиксировать для себя интересные моменты с целью их активного обсуждения на дискуссии в конце лекции.

Залогом качественного выполнения практических заданий является самостоятельная подготовка к ним накануне путем повторения материалов лекций. Рекомендуется подготовить вопросы по неясным моментам и обсудить их с преподавателем в начале практических занятий.

Преподавателем запланировано применение на занятиях технологий развивающейся кооперации, коллективного взаимодействия, разбора конкретных ситуаций.

Для текущего контроля успеваемости по очной форме обучения преподавателем используется балльно-рейтинговая система контроля и оценки академической активности. Поэтому настоятельно рекомендуется тщательно прорабатывать материал дисциплины при самостоятельной работе, участвовать во всех формах обсуждения и взаимодействия, как на лекциях, так и на практических занятиях в целях лучшего освоения материала и получения высокой оценки по результатам освоения дисциплины.

Выполнение самостоятельной работы подразумевает самостоятельное (углубленное) изучение тем, разделов дисциплины, подготовку к практическим занятиям, к рубежным контролям (для очной формы обучения), подготовку к экзамену (для очной формы обучения).

Рекомендуемая трудоемкость самостоятельной работы представлена в таблице:

Рекомендуемый режим самостоятельной работы

Наименование вида самостоятельной работы	**Рекомендуемая трудоемкость, час**
	Очная форма
Самостоятельное (углубленное) изучение тем дисциплины:	**27**
Тема 1. Понятийный аппарат и научный инструментарий финансового менеджмента	2
Тема 2. Финансовое планирование и прогнозирование в	4

системе финансового менеджмента	
Тема 3. Категории риска и левериджа, их взаимосвязь	3
Тема 4. Денежные потоки и методы их оценки	2
Тема 5. Оценка капитальных финансовых активов	3
Тема 6. Доходность и риск на рынке капитальных финансовых активов	2
Тема 7. Управление оборотными активами в финансовом менеджменте	2
Тема8. Источники и способы финансирования	2
Тема 9. Стоимость и структура капитала, стоимость бизнеса	4
Тема 10. Дивидендная политика организации	1
Тема 11. Специальные темы финансового менеджмента	1
Тема 12. Международные аспекты финансового менеджмента	1
Подготовка к практическим занятиям (по 2 ч. на занятие)	**16**
Подготовка к рубежным контролям (по 3 часа на каждый рубеж)	**6**
Подготовка к экзамену	**27**
Подготовка к зачету с оценкой	**-**
Всего:	**76**

6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1. Перечень оценочных средств

1. Балльно-рейтинговая система контроля и оценки академической активности обучающихся в КГУ (для очной формы обучения)
2. Банк заданий к рубежным контролям № 1, № 2 (для очной формы обучения)
3. Перечень вопросов к экзамену (для очной формы обучения).
4. Практические задания для текущего контроля (для очной формы обучения)

6.2. Система балльно-рейтинговой оценки работы обучающихся по дисциплине

Очная форма обучения

1	Распределение баллов за семестры по видам учебной работы, сроки сдачи учебной работы **(доводятся до сведения обучающихся на первом учебном занятии)**	Распределение баллов за 7 семестр					
		Вид учебной работы:	Посещение лекций	Практические занятия (посещение и работа)	Рубежный контроль №1	Рубежный контроль №2	Экзамен
		Балльная оценка:	**До 8**	**До 32**	**До 15**	**До 15**	**До 30**
		Примечания:	8 лекций по 1 баллу	по 1 баллу за посещение 8 ПЗ(8 б); по 3 балла за активную работу на 8ПЗ (24 б.)	На 6-м практическом занятии	На 8-м практическом занятии	

2	Критерий пересчета баллов в традиционную оценку по итогам работы в семестре и экзамена	60 и менее баллов – неудовлетворительно; незачтено 61…73 – удовлетворительно; зачтено 74… 90 – хорошо; 91…100 – отлично
3	Критерии допуска к промежуточной аттестации, возможности получения автоматического зачета (экзаменационной оценки) по дисциплине, возможность получения бонусных баллов	Для допуска к промежуточной аттестации (экзамену) обучающийся должен набрать по итогам текущего и рубежного контроля не менее 51 балла и должен выполнить все практические работы. Если обучающийся набрал менее 51 балла, то к аттестационным испытаниям не допускается. Для получения экзамена без проведения процедуры промежуточной аттестации обучающемуся необходимо набрать в ходе текущего и рубежных контролей не менее 61 балла. В этом случае итог балльной оценки, получаемой обучающимся без проведения процедуры промежуточной аттестации, определяется по количеству баллов, набранных им в ходе текущего и рубежных контролей. При этом, на усмотрение преподавателя, балльная оценка обучающегося может быть повышена за счет получения дополнительных баллов за академическую активность. Обучающийся, имеющий право на получение оценки без проведения процедуры промежуточной аттестации, может повысить ее путем сдачи аттестационного испытания. В случае получения обучающимся на аттестационном испытании 0 баллов итог балльной оценки по дисциплине не снижается. За академическую активность в ходе освоения дисциплины, участие в учебной, научно-исследовательской, спортивной, культурно-творческой и общественной деятельности обучающемуся могут быть начислены дополнительные баллы. Максимальное количество дополнительных баллов за академическую активность по одной дисциплине составляет 30. Основанием для получения дополнительных баллов являются: - выполнение дополнительных заданий по дисциплине; дополнительные баллы начисляются преподавателем; - участие в течение семестра в учебной, научно-исследовательской, спортивной, культурно-творческой и общественной деятельности КГУ.

4	Формы и виды учебной работы для неуспевающих (восстановившихся на курсе обучения) обучающихся для получения недостающих баллов в конце семестра	В случае если к промежуточной аттестации (экзамену) набрана сумма менее 51 балла, обучающемуся необходимо набрать недостающее количество баллов за счет выполнения дополнительных заданий, до конца последней (зачетной) недели семестра. При этом необходимо проработать материал всех пропущенных практических занятий. Формы дополнительных заданий (назначаются преподавателем): - выполнение практического задания по тематике пропущенного занятия – до 2-х баллов. - прохождение тестирования (РК) – до 15 б. Ликвидация академических задолженностей, возникших из-за разности в учебных планах при переводе или восстановлении, проводится путем выполнения дополнительных заданий, форма и объем которых определяется преподавателем.

6.3. Процедура оценивания результатов освоения дисциплины

Рубежные контроли РК1 и РК2 проводятся у обучающихся в форме письменного тестирования. Перед проведением каждого рубежного контроля преподаватель прорабатывает с обучающимися основной материал соответствующих разделов дисциплины в форме краткой лекции-дискуссии.

Варианты заданий для рубежных контролей состоят из 30 тестовых заданий. Правильный ответ на каждый вопрос оценивается в 0,5 балла. На каждое тестирование при рубежном контроле обучающемуся время не более45 минут.

Преподаватель оценивает в баллах результаты тестирования каждого обучающегося по количеству правильных ответов и заносит в ведомость учета текущей успеваемости.

Промежуточная аттестация (экзамен) проводится по билетам. Билет состоит из 2 теоретических вопросов и 1-го практического задания. Преподаватель оценивает в баллах ответы обучающихся на вопросы билета (до 10 баллов за правильный полный ответ на вопрос и 10 баллов за корректного выполненное в полном объеме практическое задание). Максимальное количество набранных баллов – 30. Время, отводимое обучающемуся на подготовку по экзаменационному билету составляет не менее 45 мин.

Результаты текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации (экзамена) заносятся преподавателем в зачетно-экзаменационную ведомость, которая сдается в организационный отдел института в день проведения экзамена, а также выставляются в зачетную книжку обучающегося.

6.4. Примеры оценочных средств для рубежного контроля, экзамену
6.4.1 Пример задания для рубежного контроля.

Рубежный контроль 1

1. Прогнозирование является основой:

А) оперативного планирования;

Б) текущего планирования;

В) перспективного планирования.

2. Равномерные платежи или поступления денежных средств через одинаковые интервалы времени при использовании одинаковой ставки процента – это:

А) андеррайтинг;

Б) бюргшафт;

В) алонж;

Г) аннуитет.

3. Механизм воздействия на сумму прибыли за счет изменения соотношения

постоянных и переменных издержек представляет собой:

А) операционный (производственный) леверидж;

Б) финансовый леверидж;

В) леверидж финансовых активов.

4. Схема простых процентов:

А) предполагает капитализацию процентов;

Б) предполагает капитализацию процентов лишь для краткосрочных финансовых операций;

В) предполагает капитализацию процентов лишь для долгосрочных финансовых операций;

Г) не предполагает капитализацию процентов.

5. Финансовый менеджмент представляет собой:

А) государственное управление финансами;

Б) управление финансовыми потоками коммерческого предприятия в рыночных условиях хозяйствования;

В) управление финансовыми потоками некоммерческого предприятия.

Рубежный контроль 2

1.Денежный поток, каждый элемент которого относится к концу соответствующего периода, называется:

А) потоком пренумерандо;

Б) потоком постнумерандно;

В) потоком авансовым;

Г) аннуитетом.

2. Разница между рыночной капитализацией и величиной чистых активов в рыночной оценке:

А) всегда равна нулю;

Б) всегда положительна;

В) всегда отрицательна;

Г) может быть как положительной, так и отрицательной.

3. Авторами экономической концепции «Рыночная стоимость компании и стоимость капитала компании не зависят от структуры капитала в условиях отсутствия налогов на доходы и с физических и юридических лиц» являются:

А) Ф. Модильяни и М. Миллер;

Б) Э. Альтман;

В) М. Гордон и Д. Линтнер

4. Рост цен на акции фирмы на вторичном рынке:

А) означает автоматическое получение фирмой дополнительных источников финансирования;

Б) означает автоматическое сокращение источников финансирования фирмы;

В) напрямую не отражается на величине источников финансирования фирмы.

5. «Золотое правило» финансового менеджмента гласит:

А) «Сумма, полученная сегодня, больше той же суммы, полученной завтра»;

Б) «Доход возрастает по мере уменьшения риска»;

В) «Чем выше платежеспособность, тем меньше ликвидность»

6.4.2 Примерный перечень вопросов к экзамену

1. Содержание, цели и задачи финансового менеджмента.
2. Этапы становления финансового менеджмента как науки
3. Функции финансового менеджмента. Задачи финансового менеджера.
4. Логика построения концептуальных основ финансового менеджмента.
5. Механизм финансового менеджмента.
6. Информационное обеспечение финансового менеджмента. Внешний и внутрифирменный финансовый анализ.

7. Методы финансового анализа.
8. Оценка производственного левериджа.
9. Рациональная заемная политика (эффект финансового рычага).
10. Оценка финансового левериджа (сила воздействия финансового рычага).
11. Оценка совокупного риска, связанного с деятельностью предприятия. Пример.
12. Понятие и методы прогнозирования финансовых показателей
13. Понятие системы планирования
14. Виды планов. Содержание и последовательность их разработки.
15. Бизнес-план: структура, роль в финансовом менеджменте, подготовка и реализация.
16. Бюджетирование, его виды и назначение.
17. Виды бюджетов, принципы их составления.
18. Риск-менеджмент, сущность риска.
19. Виды риска, особенности управлениями ими.
20. Методы оценки риска.
21. Понятие цены и стоимости финансового актива. Подходы к оценке стоимости финансовых активов.
22. Оценка долговых ценных бумаг.
23. Базовая модель оценки долевых ценных бумаг.
24. Методы оценки долевых ценных бумаг.
25. Логика расчета показателей доходности.
26. Концепция риска, дохода и доходности.
27. Модель ценообразования финансовых активов.
28. Логика расчета ß- коэффициента. Линия рынка ценных бумаг.
29. Принципы формирования инвестиционного портфеля. Коллективные инвестиции (паевые инвестиционные фонды).
30. Доходность и риск инвестиционного портфеля.
31. Основные проблемы в области управления запасами.
32. Логика построения основной модели управления запасами.
33. Понятие страхового запаса. Графическая интерпретация.
34. Частные случаи управления запасами.
35. Управление запасами в условиях неопределенности.
36. Управление денежными активами в финансовом менеджменте.
37. Управление дебиторской задолженностью в финансовом менеджменте.
38. Основные способы финансирования компании. Преимущества и недостатки.
39. Правила формирования источников финансирования предприятия.
40. Рекомендации (принципы) по формированию капитала предприятия.
41. Понятие стоимости капитала. Стоимость источников капитала предприятия.
42. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала.
43. Стоимостные оценки фирмы (бизнеса)
44. Этапы определения рыночной стоимости бизнеса. Логика используемых подходов к определению стоимости бизнеса.
45. Традиционный подход в изучении теории структуры капитала. Логика теория Модильяни-Миллера в условиях отсутствия налогов.
46. Логика теория Модильяни-Миллера в условия налогообложения доходов юридических лиц.
47. Слияние и поглощение компаний. Классификация и методы слияний.
48. Временная ценность денег. Оценка денежных потоков.
49. Дивидендная политика и политика развития производства.
50. Международные аспекты финансового менеджмента.

6.4.3 Примерные практические задания

1. ОАО «Альфа» имеет следующие характеристики финансовой структуры капитала: среднегодовая величина собственных средств (СС) составляет 100 млн. руб., соотношение

заемных средств к собственным (ЗС/СС) равно 1/3, прибыль до уплаты процентов и налога на прибыль- 10 млн. руб., ставка налога на прибыль (СНП) – 20 %, средняя расчетная ставка процента (СРСП) – 20 %.

Определите эффект и силу воздействия финансового рычага.

2. Предприятие производит один вид продукции по цене 500 руб. за единицу. Переменные расходы на единицу продукции составляют 470 руб. Общая величина постоянных расходов 750 тыс. руб. В результате роста накладных расходов общие постоянные расходы увеличились на 7 %.

Определить, каким образом увеличение постоянных расходов повлияет на величину критического объема выпускаемой продукции.

3. В июне предприятие «Смена» изготовило 5000 костюмов по цене 180 руб. каждый. Общие постоянные расходы предприятия составили 120 тыс. руб. Удельные переменные расходы 120 руб. В июле по сравнению с июнем было запланировано увеличение прибыли на 10 %. Каков должен быть дополнительный объем реализованной продукции, чтобы прибыль возросла на 10 %.

6.4.4 Примерные практические задания для текущего контроля

Задача №1

Выбрать оптимальный вариант управления запасами для предприятия из двух альтернативных вариантов. Ответ обосновать. Изобразить графически.

1. Компания может приобретать продукцию А для перепродажи. Годовой спрос на товары составляет 1000 единиц, стоимость подачи заказа 40 руб./заказ, закупочная цена 50 руб./единица, годовая стоимость хранения одной единицы составляет 25% ее цены. Можно получить скидку 3% у поставщиков, если размер заказа будет не меньше 200 единиц (уровень, нарушающий цену).

2. Компания может выпускать продукцию В для продажи. Она в среднем может производить 10 шт./день. Спрос на продукцию составляет 6 шт./день. Годовые издержки хранения запаса 8 руб./шт. Стоимость организации производственного цикла 100 руб. Найдите экономичный размер партии, общие издержки по поддержанию запасов, число циклов за год, расстояние между циклами. Себестоимость производства 1 шт. –25 руб.

Задача №2

Годовой спрос на продукцию составляет 500 единиц, стоимость подачи заказов 40 руб./заказ, издержки хранения одной единицы продукции 5 руб./год, годовая стоимость отсутствия запасов 100 руб./единицу. Сравните 2 модели: (1) предприятие использует основную модель управления запасами; (2) предприятие использует модель планирования дефицита (заявки не выполняются). Для сравнения необходимо рассчитать оптимальный размер заказа, размер дефицита, общие издержки по поддержанию запасов, число циклов за год, расстояние между циклами. Изобразите графически.

6.5. Фонд оценочных средств

Полный банк заданий для текущего, рубежных контролей и промежуточной аттестации по дисциплине, показатели, критерии, шкалы оценивания компетенций, методические материалы, определяющие процедуры оценивания образовательных результатов, приведены в учебно-методическом комплексе дисциплины.

7. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА

7.1. Основная учебная литература

1. Воронина, М. В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / М. В. Воронина. - 2-е изд., стер. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 384 с.- Доступ из ЭБС «znanium.com».
2. Гринюк К.П. Финансовый менеджмент: учебное пособие / К.П. Гринюк. – Курган: Изд-во

Курганского гос. ун-та, 2023. 114 с.
3. Гринюк К.П. Инновационная экономика: управление, финансы, инвестиции: учебное пособие / К.П. Гринюк. – Курган: Изд-во Курганского гос. ун-та, 2023. 104 с.
4. Ковалев, В. В. Финансовый менеджмент в вопросах и ответах / В. В. Ковалев, В. В. Ковалев. – 2-е издание. – Москва : Издательство Проспект, 2018. – 336 с.
5. Ковалев, В. В. Финансовый менеджмент. Конспект лекций с задачами и тестами : Учебное пособие / В. В. Ковалев, В. В. Ковалев. – 3-е изд., перераб. и доп.. – Москва : Общество с ограниченной ответственностью "Проспект", 2020. – 560 с.
6. Ковалев, В. В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В. В. Ковалев ; Санкт-Петербургский государственный университет. – 3-е издание, переработанное и дополненное. – Москва : Общество с ограниченной ответственностью "Проспект", 2019. – 1104 с.
7. Лисицына, Е. В. Финансовый менеджмент : учебник / Е.В. Лисицына, Т.В. Ващенко, М.В. Забродина ; под ред. К.В. Екимовой. — Москва :ИНФРА-М, 2021. — 184 с. — (Высшее образование:Бакалавриат).

7.2. Дополнительная учебная литература

1. Акулов, В. Б. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие / В. Б. Акулов. - 6-е изд. - Москва : Флинта, 2021. - 262 с. - Доступ из ЭБС «znanium.com».
2. Басовский, Л. Е. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие / Л.Е. Басовский. — Москва : РИОР :ИНФРА-М, 2020. — 88 с. — (Высшее образование:Бакалавриат). – Доступ из ЭБС «znanium.com».
3. Морошкин, В. А. Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами : Учебное пособие / В. А. Морошкин, А. С. Сметанкин, А. С. Сметанкин. – Изд. 3-е, испр. и доп.. – Москва :Общество с ограниченной ответственностью «Научно-издательский центр ИНФРА-М», 2018. – 131 с. – (Высшее образование:Бакалавриат).
4. Рожков, И. М. Финансовый менеджмент : практикум [Электронный ресурс] / И. М. Рожков, О. О. Скрябин, А. В. Ковтун. - Москва : Изд. Дом НИТУ «МИСиС», 2019. - 78 с. – Доступ из ЭБС «znanium.com».
5. Тесля, П. Н. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / П. Н. Тесля. - Москва : РИОР :ИНФРА-М, 2019. - 218 с. - (Высшее образование:Магистратура). - Доступ из ЭБС «znanium.com».
6. Трошин, А. Н. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник / А.Н. Трошин. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 331 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-005734-7. - Текст : электронный. - URL: – Доступ из ЭБС «znanium.com».
7. Чараева, М. В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб.пособие / М.В. Чараева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 240 с. – Доступ из ЭБС «znanium.com».
8. Этрилл, П. Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей и бизнесменов [Электронный ресурс] / Этрилл П., МакЛейни Э.; Пер. с англ. Ионова В., - 4-е изд. - Москва :Альпина Пабл., 2016. - 648 с. - Доступ из ЭБС «znanium.com».

8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

1. Гринюк К.П. Финансовый менеджмент. Методические указания к проведению практических занятий и самостоятельной работы для студентов специальности 38.05.01 и направлений 38.03.01, 38.03.02по дисциплине «Финансовый менеджмент». – Курган: КГУ – 2021.
2. Гринюк К.П. Финансовый менеджмент. Методические указания к выполнению контрольной работы по дисциплине «Финансовый менеджмент» для студентов направления 38.03.01 «Экономика» (заочной формы обучения). – Курган: КГУ – 2016.

9. РЕСУРСЫ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Электронная библиотека КГУ (http://www.dspace.kgsu.ru/)
2. Электронно-библиотечная система «Znanium.com» (http://www.znanium.com/).
3. Электронно-библиотечная система «Консультант студента» (https://www.studentlibrary.ru/).
4. http://www.minfin.ru – официальный сайт Министерства финансов РФ
5. http://www.economy.gov.ru – официальный сайт Министерства экономического развития
6. Справочная система «Гарант».
7. Справочно-правовая система «Консультант Плюс»

10. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ

1. ЭБС «Лань»
2. ЭБС «Консультант студента»
3. ЭБС «Znanium.com»
4. Гарант – справочно-правовая система

11. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Материально-техническое обеспечение по реализации дисциплины осуществляется в соответствии с требованиями ФГОС ВО по данной образовательной программе.

12. ДЛЯ СТУДЕНТОВ, ОБУЧАЮЩИХСЯ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ДИСТАНЦИОННЫХ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

При использовании электронного обучения и дистанционных образовательных технологий (далее ЭО и ДОТ) занятия полностью или частично проводятся в режиме онлайн. Объем дисциплины и распределение нагрузки по видам работ соответствует п. 4.1., распределение баллов соответствует п. 6.2 либо может быть изменено в соответствии с решением кафедры, в случае перехода на ЭО и ДОТ в процессе обучения. Решение кафедры об используемых технологиях в системе оценивания достижений обучающихся принимается с учетом мнения ведущего преподавателя и доводится до сведения обучающихся.

Аннотация к рабочей программе дисциплины
«Финансовый менеджмент»

образовательной программы высшего образования –
программыбакалавриата
38.03.01– Экономика
Направленность:
Инвестиции, финансы и учет

Трудоемкость дисциплины: 3 зачетных единиц трудоемкости
(108академических часов)
Семестр: 7(для очной формы обучения);

Формы промежуточной аттестации: экзамен (для очной формы обучения);

Содержание дисциплины

Понятийный аппарат и научный инструментарий финансового менеджмента. Финансовое планирование и прогнозирование в системе финансового менеджмента. Категории риска и левериджа, их взаимосвязь.Денежные потоки и методы их оценки. Оценка капитальных финансовых активов. Доходность и риск на рынке капитальных финансовых активов. Управление оборотными активами в финансовом менеджменте. Источники и способы финансирования. Стоимость и структура капитала, стоимость бизнеса. Дивидендная политика организации. Специальные темы финансового менеджмента. Международные аспекты финансового менеджмента

ЛИСТ
регистрации изменений (дополнений) в рабочую программу
учебной дисциплины
«Финансовый менеджмент»

Изменения / дополнения в рабочую программу
на 20___ / 20___ учебный год:

_____
_____
_____
_____
_____
_____

Ответственный преподаватель _____ / _____ /

Изменения утверждены на заседании кафедры «___»_____20___ г.,
Протокол № ___

Заведующий кафедрой _____ «___»_____20___ г.

Изменения / дополнения в рабочую программу
на 20___ / 20___ учебный год:

_____
_____
_____
_____
_____
_____
_____

Ответственный преподаватель _____ / _____ /

Изменения утверждены на заседании кафедры «___»_____20___ г.,
Протокол № ___

Заведующий кафедрой _____ «___»_____20___