

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Минцаев М.Д. Шаварзин

Должность: Ректор

Дата подписания: 02.09.2022 15:27:25

Уникальный программный ключ:

236bcc35c296f119d6aafdc22836b21db52dbc07971a86865a582519fa4304cc

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
**ГРОЗНЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НЕФТЯНОЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
**имени академика М.Д. Миллионщикова**

**«УТВЕРЖДАЮ»**  
Первый проректор  
И.Г. Гайрабеков  
09 2022 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

дисциплины

**«Финансовый менеджмент»**

**Направление подготовки**

*38.03.02 Менеджмент*

**Направленность (профиль)**

**«Управление малым бизнесом»**

**Квалификация**

Бакалавр

Год начала подготовки: 2022

Грозный – 2022

## 1. Цели и задачи дисциплины

Целью преподавания дисциплины «Финансовый менеджмент» является формирование у студентов теоретических основ и практических навыков в области управления инвестиционной, финансовой и инновационной деятельностью хозяйствующего субъекта.

Задачи изучения дисциплины:

- изучение закономерностей денежного оборота хозяйствующего субъекта;
- освоение существующих методик анализа стоимости и структуры капитала;
- овладение современными методиками оценки эффективности принимаемых финансовых решений.

## 2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовый менеджмент» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

Эффективное обучение студентов дисциплине «Финансовый менеджмент» предполагает наличие у студентов определенного предварительного уровня подготовки в таких разделах гуманитарных знаний, как «Правоведение», «Информационные системы и программные средства в экономике», «Менеджмент», «Маркетинг», «Стратегический менеджмент».

В свою очередь, данный курс, является последующей дисциплиной для таких курсов как «Статистический анализ», «Бухгалтерский учет», «Экономика малого предприятия», «Инновационный менеджмент», «Бизнес-планирование», «Планирование производства», а также используется для аналитической части ВКР.

## 3. Требования к результатам освоения дисциплины

Таблица 1

Код по ФГОС	Индикаторы достижения	Планируемые результаты обучения по дисциплине (ЗУВ)
<b>Профессиональные</b>		
ПК-5. Способен применять основные методы финансового менеджмента для оценки имущества, принятия инвестиционных решений, в том числе решений по финансированию	ПК – 5.3. Подготавливает и анализирует проекты коммерческие предложения, выбирает оптимальный вариант	<b>Знать</b> принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и предприятий. <b>Уметь</b> оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компании. <b>Владеть</b> основными методами и инструментами финансового анализа для оценки имущества предприятия.

#### 4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Таблица 1

Вид учебной работы	Всего часов/з.е.		Семестры	
	ОФО	ОЗФО	ОФО	ОЗФО
	<b>ОФО</b>	<b>ОЗФО</b>	<b>5</b>	<b>7</b>
<b>Контактная работа (всего)</b>	<b>68/1,9</b>	<b>51/1,4</b>	<b>68/1,9</b>	<b>51/1,4</b>
В том числе:				
Лекции	34/0,9	34/0,9	34/0,9	34/0,9
Практические занятия	34/0,9	17/0,5	34/0,9	17/0,5
Семинары	-	-	-	-
Лабораторные работы	-	-	-	-
<b>Самостоятельная работа (всего)</b>	<b>76/2,1</b>	<b>93/2,6</b>	<b>76/2,1</b>	<b>93/2,6</b>
В том числе:				
Курсовая работа (КР)	-	-	-	-
<i>И(или) другие виды самостоятельной работы:</i>				
Темы для самостоятельного изучения	8/0,2	41/1,1	8/0,2	41/1,1
Подготовка к практическим занятиям (ПЗ)	34/0,9	34/0,9	34/0,9	34/0,9
Подготовка к экзамену	34/0,9	18/0,5	34/0,9	18/0,5
<b>Вид отчетности</b>	экзамен	экзамен	экзамен	экзамен
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	<b>ВСЕГО в часах</b>	<b>144</b>	<b>144</b>	<b>144</b>
	<b>ВСЕГО в зач. единицах</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

## 5. Содержание дисциплины

### 5.1. Разделы дисциплины и виды занятий

Таблица 2

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	ОФО		
		5 семестр		
		Лекции (час)	Практ. занятия (час)	Всего (час)
1	Основы финансового менеджмента	6	6	12
2	Оценка ценных бумаг	8	8	16
3	Управление рисками	8	8	16
4	Финансовое планирование	8	8	16
<b>Итого:</b>		34	34	68

### 5.2 Лекционные занятия

Таблица 3

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела
1	Цель, функции и задачи финансового менеджмента	Понятие финансового менеджмента и его назначение. Объект, предмет финансового менеджмента. Основные задачи финансового менеджмента. Основные функции управления финансами. Базовые концепции финансового менеджмента. Концепция денежного потока.
2	Учет и отчетность – информационная основа финансового менеджмента	Состав и содержание финансовой отчетности. Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента. Пользователи финансовой отчетности. Принципы составления финансовой отчетности. Основные методы анализа отчетности. Основные показатели учета и отчетности, используемые в финансовом менеджменте.
3	Временная стоимость денег: разовые платежи.	Важный принцип финансов – временная стоимость денег. Начисление простого процента. Начисление сложного процента. Приведенная стоимость и будущая стоимость. Будущая стоимость и периодичность сложения процентов. Эффективная (фактическая) процентная ставка. Определение неизвестной процентной ставки. Определение числа периодов.
4	Временная стоимость денег: серийные платежи	Пожизненная рента. Правило при оценке любой последовательности платежей. Приведенная стоимость пожизненной ренты. Аннуитет. Виды аннуитета. Приведенная стоимость аннуитета. Будущая стоимость аннуитета. Определение неизвестной процентной ставки аннуитета. Определение суммы выплаты по неизвестному аннуитету. Число периодов аннуитета. Определение стоимости срочного аннуитета. Приведенная стоимость пожизненной ренты с нарастающими выплатами. Приведенная стоимость аннуитета с нарастающими выплатами.
5	Оценка облигаций	Чисто дисконтные облигации. Дисконтный доход. Формула эквивалентного облигационного дохода. Купонные облигации. Цена купонной облигации. Купонная ставка. Текущий доход.

		Формула ставки приблизительного дохода на момент погашения.
6	Оценка акций	Привилегированные акции. Определение стоимости привилегированных акций. Обыкновенные акции. Выгоды и издержки владения обыкновенными акциями. Стоимость акции. Модель определения стоимости дивиденда и прирост капитала. Модель постоянного роста. Модель определения стоимости дивиденда и прибыль.
7	Риск и требуемая норма доходности	Принципы риска и доходности. Ожидаемый доход. Среднеквадратичное отклонение. Ковариация. Коэффициент корреляции. Принципы анализа портфеля. Портфели из двух рискованных активов. Портфели из нескольких активов. Эффективное множество и границы эффективности.
8	Рыночная цена риска	Введение понятия безрискового актива. Формирование оптимального рискованного портфеля. Заимствование и кредитование. Рыночный портфель и теорема о разделении. Риск и ожидаемая доходность по отдельным ценным бумагам. Линия рынка ценных бумаг. Линия капитала и линия рынка ценных бумаг.
9	Лeverедж и риск	Анализ безубыточности. Равновесный анализ с учетом дисконтирования. Операционный лeverедж или операционный рычаг, и изменчивость прибыли до уплаты процентов и налогов. Финансовый рычаг и изменчивость прибыли на акцию.
10	Финансовое планирование компании	Понятие, принципы и этапы финансового планирования на предприятии. Система финансовых планов предприятия и методы их разработки. Бюджетирование как инструмент финансового планирования. Стратегическое финансовое планирование. Оперативное финансовое планирование.
11	Оценка эффективности инвестиционных проектов	Инвестиции: определение, классификация, экономическая сущность. Основные принципы оценки эффективности проекта. Расходно-доходный принцип создания стоимости. Метод чистой приведенной стоимости. Внутренний коэффициент рентабельности. Период окупаемости. Период окупаемости с учетом дисконтирования. Индекс прибыльности. Классификация денежных потоков. Расчет чистой приведенной стоимости.
12	Структура капитала	Структура капитала в условиях совершенных рынков капитала и отсутствия налогов. Структура капитала в условиях наличия налогов. Влияние структуры капитала на инвестиционные проекты. Структура капитала, риск и состояние финансового расстройства. Финансовый упадок, диверсификация и использование заемных средств банками. Лeverедж и стоимость капитала компании.

### 5.3. Лабораторный практикум

Лабораторный практикум не предусмотрен

#### 5.4. Практические (семинарские) занятия

Таблица 4

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела
1	Цель, функции и задачи финансового менеджмента	Понятие финансового менеджмента и его назначение. Объект, предмет финансового менеджмента. Основные задачи финансового менеджмента. Основные функции управления финансами. Базовые концепции финансового менеджмента. Концепция денежного потока.
2	Учет и отчетность – информационная основа финансового менеджмента	Состав и содержание финансовой отчетности. Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента. Пользователи финансовой отчетности. Принципы составления финансовой отчетности. Основные методы анализа отчетности. Основные показатели учета и отчетности, используемые в финансовом менеджменте.
3	Временная стоимость денег: разовые платежи.	Важный принцип финансов – временная стоимость денег. Начисление простого процента. Начисление сложного процента. Приведенная стоимость и будущая стоимость. Будущая стоимость и периодичность сложения процентов. Эффективная (фактическая) процентная ставка. Определение неизвестной процентной ставки. Определение числа периодов.
4	Временная стоимость денег: серийные платежи	Пожизненная рента. Правило при оценке любой последовательности платежей. Приведенная стоимость пожизненной ренты. Аннуитет. Виды аннуитета. Приведенная стоимость аннуитета. Будущая стоимость аннуитета. Определение неизвестной процентной ставки аннуитета. Определение суммы выплаты по неизвестному аннуитету. Число периодов аннуитета. Определение стоимости срочного аннуитета. Приведенная стоимость пожизненной ренты с нарастающими выплатами. Приведенная стоимость аннуитета с нарастающими выплатами.
5	Оценка облигаций	Чисто дисконтные облигации. Дисконтный доход. Формула эквивалентного облигационного дохода. Купонные облигации. Цена купонной облигации. Купонная ставка. Текущий доход. Формула ставки приблизительного дохода на момент погашения.
6	Оценка акций	Привилегированные акции. Определение стоимости привилегированных акций. Обыкновенные акции. Выгоды и издержки владения обыкновенными акциями. Стоимость акции. Модель определения стоимости дивиденда и прирост капитала. Модель постоянного роста. Модель определения стоимости дивиденда и прибыль.
7	Риск и требуемая норма доходности	Принципы риска и доходности. Ожидаемый доход. Среднеквадратичное отклонение. Ковариация. Коэффициент корреляции. Принципы анализа портфеля. Портфели из двух рискованных активов. Портфели из нескольких активов. Эффективное множество и границы эффективности.
8	Рыночная цена риска	Введение понятия безрискового актива. Формирование оптимального рискованного портфеля. Заимствование и кредитование. Рыночный портфель и теорема о разделении. Риск и ожидаемая доходность по отдельным ценным бумагам. Линия рынка ценных бумаг. Линия капитала и линия рынка ценных бумаг.

9	Лeverедж и риск	Анализ безубыточности. Равновесный анализ с учетом дисконтирования. Операционный лeverедж или операционный рычаг, и изменчивость прибыли до уплаты процентов и налогов. Финансовый рычаг и изменчивость прибыли на акцию.
10	Финансовое планирование компании	Понятие, принципы и этапы финансового планирования на предприятии. Система финансовых планов предприятия и методы их разработки. Бюджетирование как инструмент финансового планирования. Стратегическое финансовое планирование. Оперативное финансовое планирование.
11	Оценка эффективности инвестиционных проектов	Инвестиции: определение, классификация, экономическая сущность. Основные принципы оценки эффективности проекта. Расходно-доходный принцип создания стоимости. Метод чистой приведенной стоимости. Внутренний коэффициент рентабельности. Период окупаемости. Период окупаемости с учетом дисконтирования. Индекс прибыльности. Классификация денежных потоков. Расчет чистой приведенной стоимости.
12	Структура капитала	Структура капитала в условиях совершенных рынков капитала и отсутствия налогов. Структура капитала в условиях наличия налогов. Влияние структуры капитала на инвестиционные проекты. Структура капитала, риск и состояние финансового расстройства. Финансовый упадок, диверсификация и использование заемных средств банками. Лeverедж и стоимость капитала компании.

## **6. Самостоятельная работа студентов по дисциплине**

### **6.1. Способы организации самостоятельной работы студентов**

Способы организации самостоятельной работы студентов следующие:

- консультации, в рамках которых преподаватель, с одной стороны, оказывает индивидуальные консультации по ходу выполнения самостоятельных заданий, а с другой стороны, осуществляет контроль и оценивает результаты этих индивидуальных заданий;

Формами внеаудиторной СРС являются: повторение лекционного материала, работа с учебной литературой, подготовка к практическим занятиям, конспектирование вопросов, которые следует изучить самостоятельно и другие.

## 6.2. Темы на самостоятельную подготовку к практическим занятиям

Таблица 5

№ семинара	Темы для самостоятельного изучения	Кол-во часов	
		ОФО (ч)	ОЗФО (ч.)
<b>5 семестр</b>			
1	Основы финансовых вычислений	1	4
2	Финансовый механизм организации	1	6
3	Финансовый учет и управление предприятием	1	4
4	Управление оборотным капиталом предприятия	1	4
5	Коммерческая оценка инвестиционных проектов	1	6
6	Оценка стоимости и доходности активов предприятия	1	6
7	Анализ и оценка риска финансирования инвестиционных проектов	1	6
8	Дивидендная политика организации	1	5

### Образец заданий для самостоятельной работы

#### Тема 1. Основы финансовых вычислений

Аннуитет – это определенный ряд равных потоков денежных средств, направляемых через периодические промежутки времени.

Приведенная стоимость аннуитета рассчитывается по формуле:

$$PV = C \times PA(r, n) \quad (1)$$

где  $C$  – платеж;

$PA(r, n)$  – коэффициент приведения текущей стоимости аннуитета для ( $r$ ) процентов и ( $n$ ) периодов;

$r$  – процентная ставка за период;

$n$  – число периодов.

Коэффициент приведения текущей стоимости аннуитета для ( $r$ ) процентов и ( $n$ ) периодов рассчитывается по формуле:

$$PA(r, n) = \frac{1 - (1+r)^{-n}}{r} \quad (2)$$

**Задание 1.** Вам предлагают 1100 долл. немедленно или же выплаты по 100 долл. в месяц в течение 12 месяцев, начиная со следующего месяца от настоящей даты. Если процентная ставка составляет 1 % в месяц, то каков будет ваш выбор?

Решение.

Чтобы принять решение, необходимо сравнить приведенную стоимость предложенных вам вариантов. Очевидно, что приведенная стоимость твердой суммы



составляет 1100 долл., поэтому вам необходимо лишь определить приведенную стоимость 12 ежемесячных выплат/

$$PA(1, 12) = \frac{1-(1+r)^{-n}}{r} = \frac{1-(1+0,01)^{-12}}{0,01} = 11,2551$$

$$PV = C \times PA(1,12) = \$100 \times 11,2551 = \$1125,51$$

Ответ: Так как приведенная стоимость потока платежей выше, то следует предпочесть ежемесячные выплаты.

### **Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы студентов:**

1. Воронина М.В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров/ Воронина М.В. – Электрон. текстовые данные. – М.: Дашков и К, 2015. – 399 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35327>. - ЭБС «IPRbooks».

2. Кандрашина Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров/ Кандрашина Е.А. – Электрон. текстовые данные. – М.: Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2012. – 220 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/3146>. - ЭБС «IPRbooks».

3. Кириченко Т.В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник/ Кириченко Т.В. – Электрон. текстовые данные. – М.: Дашков и К, 2014. – 484 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/11000>. - ЭБС «IPRbooks».

4. Масленченков Ю.С. Финансовый менеджмент банка [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Масленченков Ю.С. – Электрон. текстовые данные. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.— 399 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10490>. - ЭБС «IPRbooks».

5. Никулина Н.Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Никулина Н.Н., Суходоев Д.В., Эриашвили Н.Д. – Электрон. текстовые данные. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 511 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10515>. - ЭБС «IPRbooks».

6. Роберт В.Колб, Рикардо Дж. Родригес. Финансовый менеджмент: Учебник. / пер. 2-го англ. издания. – М.: Финпресс, 2001 – 496 с.

## **7. Оценочные средства**

### **7.1 Вопросы к рубежной аттестации**

#### **1-я рубежная аттестация**

1. Понятие и сущность финансового менеджмента.
2. Субъект и объект финансового менеджмента.
3. Цели и задачи финансового менеджмента.
4. Основные функции финансового менеджмента.
5. Распределение функций финансового менеджмента в корпорации.
6. Почему эффективно управление по центрам ответственности?
7. Какие центры ответственности различают?
8. Информационное обеспечение процесса управления финансами.

9. Критерии, которым должна отвечать финансовая информация.
10. Основные формы финансовой отчетности компании.
11. Начисление простого и сложного процента. Различие между простым и сложным процентом.
12. Приведенная стоимость и будущая стоимость.
13. Основное финансовое уравнение.
14. Будущая стоимость и периодичность сложения процентов. Принцип периодичности начисления процентов на процент.
15. Эффективная процентная ставка.
16. Дать определение понятию пожизненный рента.
17. Дать определение понятию аннуитет. Различия между простым и срочным аннуитетом.
18. Формула будущей стоимости аннуитета.
19. Какое право дает привилегированная акция?
20. Метод аннуитета.

## **2-я рубежная аттестация**

1. Чисто дисконтная облигация.
2. Дисконтный доход.
3. Купонные облигации
4. Купонная ставка.
5. Понятие финансового планирования на предприятии.
6. В чем заключается сущность метода экономико-математического моделирования в планировании финансовых показателей?
7. Принципы финансового планирования на предприятии.
8. В чем заключается сущность балансового метода планирования финансовых показателей?
9. В чем заключается сущность балансового метода планирования финансовых показателей?
10. Два основных метода бюджетирования.
11. Классификация денежных потоков.
12. Расходно-доходный принцип создания стоимости.
13. Метод чистой приведенной стоимости.
14. Принципы риска и доходности.
15. Анализ безубыточности.
16. Финансовый рычаг и изменчивость прибыли на акцию.
17. Виды дивидендной политики.
18. Порядок выплаты дивидендов.
19. Оценка эффективности инвестиционных проектов.
20. Основные принципы оценки эффективности проекта.
21. Функции объекта управления в риск-менеджменте.
22. Функции субъекта управления в риск-менеджменте.
23. Чистые риски.
24. Спекулятивные риски.
25. Виды финансовых рисков.
26. Группы финансовых рисков по характеризующему объекту.
27. Подразделение рисков по характеру финансовых последствий.
28. Финансовые риски по характеру проявления во времени.
29. Финансовые риски по уровню вероятности реализации.
30. Методы и показатели учета риска.

## Образец тестовых заданий к 1-й промежуточной аттестации

1. Финансовая деятельность предприятия - это:
  - а) выплаты денежных средств;
  - б) управление финансовыми отношениями с другими субъектами;
  - в) продажа продукции.
  
2. Финансовый менеджмент – это:
  - а) фундаментальная теоретическая наука о финансах государства;
  - б) эмпирическая наука о финансовых отношениях предприятий с государством;
  - в) прикладная наука, анализирующая финансовые отношения предприятий;
  - г) теоретическая наука, изучающая распределительные отношения, осуществляемые в денежной форме;
  - д) наука об управлении финансами хозяйствующего субъекта.
  
3. Цель деятельности финансового менеджера акционерного предприятия – это:
  - а) минимизация задолженности поставщикам и покупателям продукции;
  - б) недопущение промежуточных убытков;
  - в) увеличение стоимости предприятия («цены фирмы»);
  - г) максимизация денежных накоплений.
  
4. Целью финансовой деятельности предприятий является:
  - а) производство и реализация продукции;
  - б) получение прибыли;
  - в) привлечение необходимых средств в необходимых объемах.
  
5. К внутренним пользователям финансовой отчетности относятся:
  - а) аудиторские организации;
  - б) руководство предприятия;
  - в) акционеры (собственники);
  - г) поставщики и покупатели;
  - д) менеджеры различных уровней предприятия.
  
6. Концепция финансового менеджмента, предполагающая, что денежная единица, ожидаемая к получению сегодня, и денежная единица, ожидаемая к получению через какое-то время, неравноценны, называется:
  - а) концепция денежного потока;
  - б) концепция временной ценности денежных средств;
  - в) концепция стоимости капитала;
  - г) концепция альтернативных затрат.
  
7. Максимизация доходов акционеров:
  - а) является краткосрочной задачей компании;
  - б) является стратегической финансовой целью деятельности;
  - в) является нефинансовой целью;
  - г) не должна ставиться как финансовая цель.
  
8. Финансовые менеджеры должны действовать в интересах:
  - а) государственных органов;
  - б) кредиторов;
  - в) покупателей и заказчиков;

- г) собственников (акционеров);
- д) рабочих и служащих;
- е) стратегических инвесторов.

9. Финансовые цели деятельности компании:

- а) снижение финансовых рисков;
- б) совершенствование управленческих систем;
- в) максимизация прибыли;
- г) экономическая экспансия.

10. Банковский вклад за один и тот же период увеличивается больше при применении ... процентов:

- а) простых;
- б) сложных.

### **Образец тестовых заданий к 2-й промежуточной аттестации**

1. В чем заключается сущность нормативного метода планирования финансовых показателей?

а) На основе анализа достигнутой величины финансового показателя, принимаемого за базу, и индексов его изменения в плановом периоде рассчитывается плановая величина этого показателя.

б) На основе заранее установленных норм и нормативов определяется потребность предприятия в финансовых ресурсах и источниках их образования.

в) Позволяет определить количественное выражение взаимосвязей между финансовыми показателями и факторами, влияющими на их величину.

2. Вставьте пропущенные слова в текст: «Размер дивидендов по ... заранее не определен и зависит от эффективности работы компании»

- а) привилегированным акциям;
- б) облигациям;
- в) обыкновенным акциям;
- г) привлеченным банковским кредитам;
- д) кредитам хозяйствующих субъектов.

3. Цена, написанная на самой акции, - это:

- а) нарицательная стоимость;
- б) цена реализации;
- в) цена кредита;
- г) выкупная стоимость.

4. Привилегированная акция дает право на:

- а) получение прибыли;
- б) получение фиксированного дивиденда.
- в) управление компанией;
- г) быть избранным в совет директоров.

5. В состав финансовых бюджетов предприятия входит:

- а) бюджет прямых затрат на оплату труда;
- б) инвестиционный бюджет;

- в) бюджет продаж;
- г) бюджет движения денежных средств.

6. Инвестиционный проект следует отклонить, если значение индекса рентабельности проекта:

- а)  $PI < 1$ ;
- б)  $PI > 1$ ;
- в)  $PI = 1$ .

7. В чем заключается сущность метода оптимизации плановых решений при планировании финансовых показателей?

а) Путем построения балансов достигается увязка имеющихся в наличии финансовых ресурсов и фактической потребности в них.

б) Разработка нескольких вариантов плановых расчетов при выборе определенных критериев, с тем, чтобы выбрать из них наиболее оптимальный.

в) На основе анализа достигнутой величины финансового показателя, принимаемого за базу, и индексов его изменения в плановом периоде рассчитывается плановая величина этого показателя.

г) На основе заранее установленных норм и нормативов определяется потребность предприятия в финансовых ресурсах и источниках их образования.

8. Процентная ставка, рассчитанная по формуле  $\left(1 + \frac{r}{m}\right)^m - 1$  называется:

- а) номинальной процентной ставкой;
- б) эффективной годовой процентной ставкой;
- в) номинальной годовой процентной ставкой;
- г) номинальной ставкой;
- д) эффективной процентной ставкой.

9. Модель  $P = D/r$  используется для оценки:

- а) облигаций с нулевым купоном;
- б) бессрочных облигаций;
- в) обыкновенных акций;
- г) привилегированных акций.

10. В чем заключается сущность метода экономико-математического моделирования в планировании финансовых показателей?

а) Составляется несколько бюджетов разной продолжительности с разной детализацией, параллельно прорабатывается несколько вариантов плана.

б) В корректировке базовых показателей (достигнутых результатов) на предполагаемые изменения в наступающем плановом периоде с учетом тенденций роста (снижения) взаимосвязанных данных, намечаемых мероприятий по совершенствованию их структуры, ускорению роста и других количественных и качественных показателей.

в) На основе заранее установленных норм и нормативов определяется потребность предприятия в финансовых ресурсах и источниках их образования.

г) Он позволяет найти количественное выражение взаимосвязей между финансовыми показателями и факторами, их определяющими.

## 7.2 Вопросы к экзамену

1. Сущность и функции финансового менеджмента.
2. Значение и роль финансового менеджмента в рыночной экономике.
3. Основные задачи финансового менеджмента.
4. От чего зависит форма организации финансовой работы на предприятии?
5. Почему эффективно управление по центрам ответственности?
6. Финансовая отчетность как информационная база финансового менеджмента.
7. Способы расчета процентных начислений. Различие между простым и сложным процентом.
8. Аннуитет. Различия между простым и срочным аннуитетом, как рассчитать их приведенную и будущую стоимость.
9. Характеристика облигаций и порядок определения их стоимости.
10. Акции. Модель определения стоимости дивиденда и прирост капитала.
11. Понятие и принципы финансового планирования на предприятии.
12. Понятие финансового плана предприятия и его составляющие.
13. Этапы финансового планирования на предприятии.
14. Система финансовых планов предприятия и методы их разработки.
15. Бюджетирование как инструмент финансового планирования.
16. Оценка эффективности инвестиционных проектов.
17. Стратегическое финансовое планирование.
18. Оперативное финансовое планирование.
19. Расходно-доходный принцип создания стоимости. Метод чистой приведенной стоимости.
20. Управление денежными средствами.
21. Управление производственными запасами.
22. Политика предприятия в области управления оборотным капиталом.
23. Дивидендная политика.
24. Риск-менеджмент как система управления.
25. Сущность, содержание и организация менеджмента рисков.
26. Стратегия и приемы менеджмента риска.
27. Методы и показатели учета риска.
28. Инструменты риск-менеджмента.
29. Особенности управления финансами в акционерных компаниях.
30. Особенности финансового менеджмента при изменении организационной структуры организации.
31. Влияние структуры капитала на инвестиционные проекты.
32. Лавередж и стоимость капитала компании.

**ГРОЗНЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НЕФТЯНОЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ**

**БИЛЕТ № 1**

Дисциплина **Финансовый менеджмент**

Кафедра ЭУП специальность 38.03.01 семестр 8

1. . Сущность и функции финансового менеджмента
2. Начисление простого и сложного процента. Различие между простым и сложным процентом.
3. Вы хотите занять деньги сроком на два года. «Сбербанк» предлагает вам желаемую сумму под 15% при ежегодном начислении процентов на процент. «Сельхозбанк» предлагает вам аналогичную сумму под 14,25% при ежемесячном начислении процентов на процент. Какое из этих предложений вы предпочтете?

**УТВЕРЖДЕНО:**

на заседании кафедры  
протокол № \_\_\_ от \_\_\_\_\_

Зав. кафедрой  
Т.В. Якубов

**7.3 Текущий контроль (тесты, контрольные задания)**

**Образец тестовых заданий**

1. Финансовый менеджмент – это:
  - а) фундаментальная теоретическая наука о финансах государства;
  - б) эмпирическая наука о финансовых отношениях предприятий с государством;
  - в) прикладная наука, анализирующая финансовые отношения предприятий;
  - г) теоретическая наука, изучающая распределительные отношения, осуществляемые в денежной форме;
  - д) наука об управлении финансами хозяйствующего субъекта.
2. Финансовый менеджмент представляет собой. . . .
  1. государственное управление финансами
  2. управление финансовыми потоками коммерческой организации в рыночной экономике
  3. управление финансовыми потоками некоммерческой организации
3. Какие функции выполняют финансы организаций?
  1. воспроизводственную, контрольную, распределительную.
  2. контрольную, учетную
  3. распределительную, контрольную.
4. Кто формирует финансовую политику организации?
  1. главный бухгалтер организации
  2. финансовый менеджер
  3. руководитель хозяйствующего субъекта
5. Основной целью финансового менеджмента является. . .

1. разработка финансовой стратегии организации
2. максимизация рыночной стоимости организации..
6. Объектами финансового менеджмента являются. . .
  1. финансовые ресурсы, финансовые отношения, денежные потоки.
  2. рентабельность продукции, фондоотдача, ликвидность организации
7. Что является управляющей подсистемой финансового менеджмента?
  1. дирекция коммерческой организации
  2. финансовое подразделение и бухгалтерия
  3. маркетинговая служба организации.
8. В основные должностные обязанности финансового менеджмента входит. . .
  1. управление ценными бумагами, запасами и заемным капиталом
  2. управление ликвидностью, организация взаимоотношений с кредиторами
9. К основным концепциям финансового менеджмента относятся концепции. . .
  1. двойная запись
  2. компромисса между доходностью и риском
10. К первичным ценным бумагам относятся. . .
  1. акции
  2. свопы
  3. форварды.

### **Образец контрольных заданий**

1. Инвестор помещает 500 долл. на банковский вклад. Какова будет сумма средств на счете через три года при начислении простого процента исходя из ставки в 9% годовых?
2. Клиент банка размещает 150 долл. на вклад сроком на 5 лет под 12% годовых. Какова будущая стоимость этих 150 долл. по окончании пятилетнего срока?
3. Рассчитайте приведенную стоимость 3500 долл., которые предстоит получить через четыре периода при ставке, равной 3% за период.
4. Найдите приведенную стоимость вложенных средств, если на них обещают бессрочно ежегодно выплачивать 2500 долл. и ставка процента составляет 12%.
5. Вкладчик планирует ежегодно в течение 25 лет начиная через год от настоящей даты вкладывать по 1500 долл. в пенсионный фонд и получать на всю сумму вложений процентные начисления из расчета 12% годовых. Определите, какую сумму вкладчик получит через 25 лет.
6. Найдите цену только что выпущенной купонной облигации со сроком 30 лет, номиналом в 1000 долл. и ежегодным купонным доходом в 80 долл.
7. Инвестору на рассмотрение предлагается два альтернативных проекта. Ставка банковского кредита для первого проекта (А) – 10,5%, капиталовложения составят 50 тыс. руб. Процентная ставка по второму проекту (Б) – 14%, стартовые инвестиции – 59 тыс. руб. Кроме того, экспертами прогнозируется величина риска, равная для первого проекта – 12%, для второго – 14%. Определите, какой проект следует принять к рассмотрению с помощью расчета поправки на риск коэффициента дисконтирования.



**7.4 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкалы оценивания**

**Таблица 7**

Планируемые результаты освоения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения				Наименование оценочного средства
	менее 41 баллов (неудовлетворительно)	41-60 баллов (удовлетворительно)	61-80 баллов (хорошо)	81-100 баллов (отлично)	
<b>ПК-5. Способен применять основные методы финансового менеджмента для оценки имущества, принятия инвестиционных решений, в том числе решений по финансированию</b>					
<b>Знать</b> принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и предприятий.	Фрагментарные знания	Неполные знания	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	Сформированные систематические знания	<i>Тестовые задания рубежных промежуточных аттестаций, билеты к экзамену</i>
<b>Уметь</b> оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компании.	Частичные умения	Неполные умения	Умения полные, допускаются небольшие ошибки	Сформированные умения	
<b>Владеть</b> основными методами и инструментами финансового анализа для оценки имущества предприятия.	Частичное владение навыками	Несистематическое применение навыков	В систематическом применении навыков допускаются пробелы	Успешное и систематическое применение навыков	

## **8. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Для осуществления процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся созданы фонды оценочных средств, адаптированные для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья и позволяющие оценить достижение ими запланированных в основной образовательной программе результатов обучения и уровень сформированности всех компетенций, заявленных в образовательной программе. Форма проведения текущей аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.). При тестировании для слабовидящих студентов используются фонды оценочных средств с укрупненным шрифтом. На экзамен приглашается сопровождающий, который обеспечивает техническое сопровождение студенту. При необходимости студенту-инвалиду предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на экзамене (или зачете). Обучающиеся с ограниченными возможностями здоровья, и обучающиеся инвалиды обеспечиваются печатными и электронными образовательными ресурсами (программы, учебные пособия для самостоятельной работы и т.д.) в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

1) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению:

- для слепых: задания для выполнения на семинарах и практических занятиях оформляются рельефно-точечным шрифтом Брайля или в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением для слепых, либо зачитываются ассистентом; письменные задания выполняются на бумаге рельефно-точечным шрифтом Брайля или на компьютере со специализированным программным обеспечением для слепых либо надиктовываются ассистенту; обучающимся для выполнения задания при необходимости предоставляется комплект письменных принадлежностей и бумага для письма рельефно-точечным шрифтом Брайля, компьютер со специализированным программным обеспечением для слепых;

- для слабовидящих: обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс; обучающимся для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство; возможно также использование собственных увеличивающих устройств; задания для выполнения заданий оформляются увеличенным шрифтом;

2) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху:

- для глухих и слабослышащих: обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости обучающимся предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования; предоставляются услуги сурдопереводчика;

- для слепоглухих допускается присутствие ассистента, оказывающего услуги тифлосурдопереводчика (помимо требований, выполняемых соответственно для слепых и глухих);

3) для лиц с тяжелыми нарушениями речи, глухих, слабослышащих лекции и семинары, проводимые в устной форме, проводятся в письменной форме;

4) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата:

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата, нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей: письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным

обеспечением или надиктовываются ассистенту; выполнение заданий (тестов, контрольных работ), проводимые в письменной форме, проводятся в устной форме путем опроса, беседы с обучающимся.

## **9. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

### **9.1 Литература**

1. Воронина М.В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров/ Воронина М.В. – Электрон. текстовые данные. – М.: Дашков и К, 2015. – 399 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35327>. - ЭБС «IPRbooks».

2. Кандрашина Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров/ Кандрашина Е.А. – Электрон. текстовые данные. – М.: Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2012. – 220 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/3146>. - ЭБС «IPRbooks».

3. Кириченко Т.В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник/ Кириченко Т.В. – Электрон. текстовые данные. – М.: Дашков и К, 2014. – 484 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/11000>. - ЭБС «IPRbooks».

4. Масленченков Ю.С. Финансовый менеджмент банка [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Масленченков Ю.С. – Электрон. текстовые данные. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.— 399 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10490>. - ЭБС «IPRbooks».

5. Никулина Н.Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Никулина Н.Н., Суходоев Д.В., Эриашвили Н.Д. – Электрон. текстовые данные. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 511 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10515>. - ЭБС «IPRbooks».

6. Роберт В.Колб, Рикардо Дж. Родригес. Финансовый менеджмент: Учебник. / пер. 2-го англ. издания. – М.: Финпресс, 2001 – 496 с.

### **9.2 Методические указания для освоения дисциплины (Приложение).**

## **10. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

10.1. WINHOME 10 RUS OLP NL Acdmc Legalization GetGeniune;

OfficeStd RUS OLP NL Acdmc (право на использование согласно контракту № 267-ЭА/19 от 15.09.2019 г.)

10.2. Аудитория на 80 посадочных мест, оборудована специализированной учебной мебелью. 1- компьютер с выходом в интернет, 1- интерактивная доска.

10.3. Учебная аудитория для проведения учебных занятий № 5.02

(Главный учебный корпус ФГБОУ ВО «Грозненский государственный нефтяной технический университет» 364902, Чеченская республика, г. Грозный, проспект им. Х.А. Исаева, 100)

## **11. Дополнения и изменения в рабочей программе на учебный год**

## Методические указания по освоению дисциплины «Финансовый менеджмент»

### 1. Методические указания для обучающихся по планированию и организации времени, необходимого для освоения дисциплины

Изучение рекомендуется начать с ознакомления с рабочей программой дисциплины, ее структурой и содержанием разделов (модулей), фондом оценочных средств, ознакомиться с учебно-методическим и информационным обеспечением дисциплины.

Дисциплина «Финансовый менеджмент» состоит из 4 разделов и 12 связанных между собой тем, обеспечивающих последовательное изучение материала.

Обучение по дисциплине «Финансовый менеджмент» осуществляется в следующих формах:

1. Аудиторные занятия (лекции, практические занятия).
2. Самостоятельная работа студента (подготовка к лекциям, практическим занятиям, тестам, индивидуальная консультация с преподавателем).

Учебный материал структурирован и изучение дисциплины производится в тематической последовательности. Каждому практическому занятию и самостоятельному изучению материала предшествует лекция по данной теме. Обучающиеся самостоятельно проводят предварительную подготовку к занятию, принимают активное и творческое участие в обсуждении теоретических вопросов, разборе проблемных ситуаций и поисков путей их решения.

### Описание последовательности действий обучающегося

При изучении курса следует внимательно слушать и конспектировать материал, излагаемый на аудиторных занятиях. Для его понимания и качественного усвоения рекомендуется следующая последовательность действий:

1. После окончания учебных занятий для закрепления материала просмотреть и обдумать текст лекции, прослушанной сегодня, разобрать рассмотренные примеры (10 – 15 минут).
2. При подготовке к лекции следующего дня повторить текст предыдущей лекции, подумать о том, какая может быть следующая тема (10 - 15 минут).
3. В течение недели выбрать время для работы с литературой в библиотеке (по 1 часу).
4. При подготовке к практическому занятию повторить основные понятия по теме, методические основы, разобрать рассмотренные примеры. Решая конкретное задание, – предварительно понять, какой теоретический материал нужно использовать.

### 2. Методические указания по работе обучающихся во время проведения лекций

Лекции по дисциплине «Финансовый менеджмент» излагаются в традиционном стиле. Конечной целью освоения курса является формирование у обучающихся аналитического, творческого мышления путем освоения теоретических и организационно-методических основ управления финансами на малом предприятии.

Лекции дают обучающимся систематизированные знания по дисциплине, концентрируют их внимание на наиболее сложных и важных вопросах. Во время

лекционных занятий рекомендуется вести конспектирование учебного материала, обращать внимание на формулировки и категории, раскрывающие суть того или иного явления, или процессов, выводы и практические рекомендации.

Конспект лекции лучше подразделять на пункты, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать вопросы плана лекции, предложенные преподавателям. Следует обращать внимание на акценты, преподаватель, отмечая наиболее важные моменты в лекционном материале замечаниями «важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек, подчеркивая термины и определения.

Целесообразно разработать собственную систему сокращений, аббревиатур и символов. Однако при дальнейшей работе с конспектом символы лучше заменить обычными словами для быстрого зрительного восприятия текста.

Работая над конспектом лекций, необходимо использовать не только основную литературу, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал преподаватель. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит овладеть теоретическим материалом.

Тематика лекций дается в рабочей программе дисциплины.

### **3. Методические указания обучающимся по подготовке к практическим занятиям**

Студенту рекомендуется следующая схема подготовки к практическому занятию:

1. Ознакомиться с планом практического занятия
2. Проработать конспект лекций, необходимый для освоения теоретических и организационно-методических вопросов по предложенной теме;
3. Прочитать рекомендуемую литературу.

В процессе подготовки к практическим занятиям, необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной литературы. При всей полноте конспектирования лекции в ней невозможно изложить весь материал из-за лимита аудиторных часов. Поэтому самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной литературой, материалами периодических изданий и Интернета является наиболее эффективным методом получения дополнительных знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала. Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса;

4. Ответить на вопросы, рекомендованные для проверки и закрепления знаний по предложенной теме;

5. Проработать тестовые задания и задачи;

6. При затруднениях сформулировать вопросы к преподавателю.

Результат такой работы должен проявиться в способности студента свободно ответить на теоретические вопросы практикума, выступать и участвовать в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильно выполнять практические задания и иные задания, которые даются в фонде оценочных средств дисциплины.

#### 4. Методические указания обучающимся по организации самостоятельной работы

Цель организации самостоятельной работы по дисциплине «**Финансовый менеджмент**» – это углубление и расширение знаний в области финансов; формирование навыка и интереса к самостоятельной познавательной деятельности.

Самостоятельная работа обучающихся является важнейшим видом освоения содержания дисциплины, подготовки к практическим занятиям и к контрольной работе. Сюда же относятся и самостоятельное углубленное изучение тем дисциплины. Самостоятельная работа представляет собой постоянно действующую систему, основу образовательного процесса и носит исследовательский характер, что послужит в будущем основанием для написания выпускной квалификационной работы, практического применения полученных знаний.

Организация самостоятельной работы обучающихся ориентируется на активные методы овладения знаниями, развитие творческих способностей, переход от поточного к индивидуализированному обучению, с учетом потребностей и возможностей личности.

Правильная организация самостоятельных учебных занятий, их систематичность, целесообразное планирование рабочего времени позволяет обучающимся развивать умения и навыки в усвоении и систематизации приобретаемых знаний, обеспечивать высокий уровень успеваемости в период обучения, получить навыки повышения профессионального уровня.

При подготовке к контрольным заданиям обучающийся должен повторять пройденный материал в строгом соответствии с учебной программой, используя конспект лекций и литературу, рекомендованную преподавателем. При необходимости можно обратиться за консультацией и методической помощью к преподавателю.

Самостоятельная работа реализуется:

- непосредственно в процессе аудиторных занятий – на лекциях, практических занятиях;
- в контакте с преподавателем вне рамок расписания – на консультациях по учебным вопросам, в ходе творческих контактов, при ликвидации задолженностей, при выполнении индивидуальных заданий и т.д.
- в библиотеке, дома, на кафедре при выполнении обучающимся учебных и практических задач.

Виды СРС и критерии оценок (по балльно-рейтинговой системе ГГНТУ, СРС оценивается в 15 баллов):

1. Тесты
2. Контрольные задания (задачи)

Темы для самостоятельной работы к практическим занятиям прописаны в рабочей программе дисциплины.

Эффективным средством осуществления обучающимся самостоятельной работы является электронная информационно-образовательная среда университета, которая обеспечивает доступ к учебным планам, рабочим программам дисциплин (модулей), практик, к изданиям электронных библиотечных систем.

**Составитель:**


Доцент кафедры «Экономика и управление на предприятии»



Мусаев Л.А.

**СОГЛАСОВАНО:**

Зав. кафедры «Экономика и управление на предприятии»



Якубов Т.В.

Зав. вып. каф. «МИиБ», д.э.н., проф.



Идилов И.И.

Директор ДУМР



Магомаева М.А.