

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Иркутский государственный университет путей сообщения»
(ФГБОУ ВО ИРГУПС)

УТВЕРЖДЕНА
приказом ректора
от «31» мая 2024 г. № 425-1

Б1.В.ДВ.02.01 Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)

рабочая программа дисциплины

Специальность/направление подготовки – 38.04.01 Экономика

Специализация/профиль – Экономико-финансовое регулирование в транспортной отрасли

Квалификация выпускника – Магистр

Форма и срок обучения – очная форма 2 года; очно-заочная форма 2 года, 5 месяцев; заочная форма 2 года 5 месяцев

Кафедра-разработчик программы – Финансовый и стратегический менеджмент

Общая трудоемкость в з.е. – 7

Часов по учебному плану (УП) – 252

В том числе в форме практической подготовки (ПП) – 8/8/8

очно-заочная/заочная)

Формы промежуточной аттестации

очная форма обучения:

зачет 2 семестр, экзамен 3 семестр, курсовая работа 3 семестр

очно-заочная форма обучения:

зачет 2 семестр, экзамен 3 семестр, курсовая работа 3 семестр

заочная форма обучения:

зачет 1 курс, экзамен 2 курс, курсовая работа 2 курс

Очная форма обучения

Распределение часов дисциплины по семестрам

| Семестр | 2 | 3 | Итого |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Вид занятий | Часов по УП | Часов по УП | Часов по УП |
| Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий/ в т.ч. в форме ПП* | 34/4 | 34/4 | 68/8 |
| – лекции | 17/2 | 17/2 | 34/4 |
| – практические (семинарские) | 17/2 | 17/2 | 34/4 |
| – лабораторные | | | |
| Самостоятельная работа | 74 | 74 | 148 |
| Экзамен | | 36 | 36 |
| Итого | 108/4 | 144/4 | 252/8 |

Заочная форма обучения

Распределение часов дисциплины по семестрам

| Курс | 1 | 2 | Итого |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Вид занятий | Часов по УП | Часов по УП | Часов по УП |
| Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий/ в т.ч. в форме ПП* | 8/4 | 8/4 | 16/8 |
| – лекции | 4/2 | 4/2 | 8/4 |
| – практические (семинарские) | 4/2 | 4/2 | 8/4 |
| – лабораторные | | | |
| Самостоятельная работа | 96 | 118 | 214 |
| Зачет | 4 | | 4 |
| Экзамен | | 18 | 18 |
| Итого | 108/4 | 144/4 | 252/8 |

Очно-заочная форма обучения

Распределение часов дисциплины по семестрам

| Семестр | 2 | 3 | Итого |
|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Вид занятий | Часов по УП | Часов по УП | Часов по УП |

Электронный документ выгружен из ЕИС ФГБОУ ВО ИРГУПС и соответствует оригиналу

Подписант ФГБОУ ВО ИРГУПС Трофимов Ю.А.

00920FD815CE68F8C4CA795540563D259C с 07.02.2024 05:46 по 02.05.2025 05:46 GMT+03:00

Подпись соответствует файлу документа



| | | | |
|--|-------|-------|--------------|
| Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий/ в т.ч. в форме ПП* | 30/4 | 30/4 | 60/8 |
| – лекции | 15/2 | 15/2 | 30/4 |
| – практические (семинарские) | 15/2 | 15/2 | 30/4 |
| – лабораторные | | | |
| Самостоятельная работа | 69 | 87 | 156 |
| Зачет | 9 | | 9 |
| Экзамен | | 27 | 27 |
| Итого | 108/4 | 144/4 | 252/8 |

* В форме ПП – в форме практической подготовки.

ИРКУТСК

Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденным Приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 11.08.2020 № 939.

Программу составил(и):

д.э.н., профессор, профессор, И.Ю. Сольская

Рабочая программа рассмотрена и одобрена для использования в учебном процессе на заседании кафедры «Финансовый и стратегический менеджмент», протокол от «21» мая 2024 г. № 8

Зав. кафедрой, к. э. н., доцент

С.А. Халетская

| 1 ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ | |
|-----------------------------------|--|
| 1.1 Цель дисциплины | |
| 1 | формирование навыков прогнозирования результатов финансовой деятельности для возможности обоснования управленческих решений в области финансового управления |
| 1.2 Задачи дисциплины | |
| 1 | изучить историю возникновения и развития финансового менеджмента |
| 2 | овладеть понятийным и методологическим аппаратом на основе действующих норм и стандартов |
| 3 | овладеть практическими навыками и умениями в управлении финансовыми ресурсами |

| 2 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП | |
|--|---|
| Блок/часть ОПОП | Блок 1. Дисциплины / Часть, формируемая участниками образовательных отношений |
| 2.1 Дисциплины и практики, на которых основывается изучение данной дисциплины | |
| 1 | Б1.В.ДВ.01.01 Современные корпоративные финансы |
| 2.2 Дисциплины и практики, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее | |
| 1 | Б2.О.03(П) Производственная - аналитическая практика |
| 2 | Б2.О.04(П) Производственная - организационно-управленческая практика |
| 3 | Б3.01(Д) Подготовка к процедуре защиты выпускной квалификационной работы |
| 4 | Б3.02(Д) Защита выпускной квалификационной работы |

| 3 ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ТРЕБОВАНИЯМИ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ | | |
|--|--|---|
| Код и наименование компетенции | Код и наименование индикатора достижения компетенции | Планируемые результаты обучения |
| ПК-6.1 Способен консультировать по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля | ПК-6.1.2 Составляет и интерпретирует инвестиционный портфель | Знать: содержание финансового плана и инвестиционного портфеля; методы формирования финансового плана и инвестиционного портфеля; способы интерпретации финансового плана и инвестиционного портфеля |
| | | Уметь: составлять финансовый план и инвестиционный портфель; интерпретировать финансовый план и инвестиционный портфель; использовать достижения информационных технологий при составлении финансового плана и инвестиционного портфеля |
| | | Владеть: навыками анализа содержания финансового плана и инвестиционного портфеля; методами разработки финансового плана и инвестиционного портфеля; приемами интерпретации финансового плана и инвестиционного портфеля |

4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

| Код | Наименование разделов, тем и видов работ | Очная форма | | | | Очно-заочная форма | | | | Заочная форма | | | | *Код индикатора достижения компетенции | | | |
|------------|---|-------------|------|------|-----|--------------------|---------|------|-----|---------------|-----|----------|------|--|----------|-----|----------|
| | | Семестр | Часы | | | | Семестр | Часы | | | | Курс | Часы | | | | |
| | | | Лек | Пр | Лаб | СР | | Лек | Пр | Лаб | СР | | Лек | | Пр | Лаб | СР |
| 1.0 | Раздел 1. Рационарирование капитала. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.1 | Тема 1.1. Свободный денежный поток как основной показатель эффективности финансового управления. Классификация денежных потоков | 2 | 4 | 4 | 15 | 2 | 3 | 3 | 15 | 1/зимняя | 1 | 1 | | 24 | ПК-6.1.2 | | |
| 1.2 | Тема 1.2 Определение ставок отсечения проекта. Использование рыночных и отчетных данных | 2 | 5 | 5 | 18 | 2 | 4 | 4 | 18 | 1/зимняя | 1 | 1 | | 20 | ПК-6.1.2 | | |
| 1.3 | Тема 1.3. Прогнозирование основных показателей эффективности реализации инвестиционных проектов | 2 | 5 | 5 | 18 | 2 | 4 | 4 | 18 | 1/зимняя | 1 | - | | 30 | ПК-6.1.2 | | |
| 1.4 | Тема 1.4. Основы рационарирования капитала инвестиционной программы | 2 | 5 | 5 | 18 | 2 | 4 | 4 | 18 | 1/зимняя | 1 | 1 | | 30 | ПК-6.1.2 | | |
| | Форма промежуточной аттестации – зачет | 2 | | | | | 2 | 9 | | | | 1/летняя | 4 | | | | ПК-6.1.2 |
| 2.0 | Раздел 2. Выбор источников финансирования инвестиционных проектов. Дивидендная политика. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2.1 | Тема 2.1 Общий подход к обоснованию капитала. привлекаемого для финансирования инвестиционной программы | 3 | 5 | 5 | 11 | 3 | 5 | 5 | 11 | 2/уст. | - | 1 | | 24 | ПК-6.1.2 | | |
| 2.2 | Тема 2.2 Дивидендная политика | 3 | 5/2 | 5/2 | 16 | 3 | 5/2 | 5/2 | 20 | 2/уст. | 2/2 | 2/2 | | 20 | ПК-6.1.2 | | |
| 2.3 | Тема 2.3. Определение оптимальной структуры капитала. Выбор и обоснование основных источников финансовых ресурсов. Ограничения и кредитные рейтинги | 3 | 5/2 | 5/2 | 16 | 3 | 5/2 | 5/2 | 20 | 2/уст. | 2/2 | 2/2 | | 30 | ПК-6.1.2 | | |
| | Форма промежуточной аттестации – экзамен | 3 | 36 | | | | 3 | 27 | | | | 2/зимняя | 18 | | | | ПК-6.1.2 |
| | Курсовая работа | 3 | | | 36 | 3 | | | 36 | 2/зимняя | | | | 36 | ПК-6.1.2 | | |
| | Итого часов (без учёта часов на промежуточную аттестацию) | | 34/4 | 34/4 | 148 | | 30/4 | 30/4 | 156 | | 8/4 | 8/4 | | 214 | | | |

5 ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине оформлен в виде приложения № 1 к рабочей программе дисциплины и размещен в электронной информационно-образовательной среде Университета, доступной обучающемуся через его личный кабинет

6 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1 Учебная литература

6.1.1 Основная литература

| | Библиографическое описание | Кол-во экз. в библиотеке/ онлайн |
|---------|---|--|
| 6.1.1.1 | Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках : учебное пособие для вузов / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., пер. и доп. — Москва : Юрайт, 2024. — 486 с. — URL: https://urait.ru/bcode/535451 (дата обращения: 22.04.2024). — Текст : электронный. | Онлайн |
| 6.1.1.2 | Шимко, П. Д. Международный финансовый менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / П. Д. Шимко. — 2-е изд., пер. и доп. — Москва : Юрайт, 2021. — 493 с. — URL: https://urait.ru/bcode/487510 (дата обращения: 22.04.2024). — Текст : электронный. | Онлайн |
| 6.1.1.3 | Бобылева, А. З. Финансовый менеджмент: проблемы и решения в 2 ч. Часть 2 : учебник для вузов / А. З. Бобылева [и др.] ; под редакцией А. З. Бобылевой. — 4-е изд., пер. и доп. — Москва : Юрайт, 2022. — 291 с. — URL: https://urait.ru/bcode/490819 (дата обращения: 22.04.2024). — Текст : электронный. | Онлайн |

6.1.2 Дополнительная литература

| | Библиографическое описание | Кол-во экз. в библиотеке/ онлайн |
|---------|--|--|
| 6.1.2.1 | Инвестиции и инвестиционные решения : методические рекомендации по выполнению курсового проекта для студентов очной и заочной форм обучения направление подготовки ? 38.04.01 «экономика» магистерская программа «финансовая и управленческая бизнес-аналитика». — Сочи : СГУ, 2022. — 28 с. — URL: https://e.lanbook.com/book/351206 (дата обращения: 15.04.2024). — Текст : электронный. | Онлайн |
| 6.1.2.2 | Кунин, В. А. Стратегический финансовый менеджмент : учебно-методическое пособие по дисциплине «стратегический финансовый менеджмент» для подготовки магистров по направлению 38.04.01 «экономика» / В. А. Кунин. — Санкт-Петербург : ИЭО СПбУТУиЭ, 2017. — 168 с. — URL: https://e.lanbook.com/book/144183 (дата обращения: 15.04.2024). — Текст : электронный. | Онлайн |
| 6.1.2.3 | Румянцева, А. Ю. Теоретические основы финансового менеджмента : рекомендовано методсоветом ВУЗа / А. Ю. Румянцева. — Санкт-Петербург : ИЭО СПбУТУиЭ, 2011. — 353 с. — URL: http://e.lanbook.com/books/element.php?p11_id=63999 (дата обращения: 15.04.2024). — Текст : электронный. | Онлайн |

6.1.3 Учебно-методические разработки (в т. ч. для самостоятельной работы обучающихся)

| | Библиографическое описание | Кол-во экз. в библиотеке/ онлайн |
|---------|--|--|
| 6.1.3.1 | Сольская, И.Ю. Методические указания по изучению дисциплины Б1.В.ДВ.02.01 Финансовый менеджмент (продвинутый уровень) по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, профиль Экономика-финансовое регулирование в транспортной отрасли / И.Ю. Сольская ; ИрГУПС. – Иркутск : ИрГУПС, 2024. – 15 с. - Текст: электронный. - URL: https://www.irgups.ru/eis/for_site/umkd_files/mu_48988_1519_2024_1_signed.pdf | Онлайн |

6.2 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

- | | |
|-------|---|
| 6.2.1 | Научная электронная библиотека «КиберЛенинка» — https://cyberleninka.ru/ |
| 6.2.2 | Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU — https://elibrary.ru/ |

6.3 Программное обеспечение и информационные справочные системы

| 6.3.1 Базовое программное обеспечение | |
|---|--|
| 6.3.1.1 | Microsoft Windows Professional 10, государственный контракт от 20.07.2021 № 0334100010021000013-01 |
| 6.3.1.2 | Microsoft Office Russian 2010, государственный контракт от 20.07.2021 № 0334100010021000013-01 |
| 6.3.1.3 | FoxitReader, свободно распространяемое программное обеспечение http://free-software.com.ua/pdf-viewer/foxit-reader/ |
| 6.3.1.4 | Adobe Acrobat Reader DC свободно распространяемое программное обеспечение https://get.adobe.com/ru/reader/enterprise/ |
| 6.3.1.5 | Яндекс. Браузер. Прикладное программное обеспечение общего назначения, Офисные приложения, лицензия – свободно распространяемое программное обеспечение по лицензии BSD License |
| 6.3.2 Специализированное программное обеспечение | |
| 6.3.2.1 | Не предусмотрено |
| 6.3.3 Информационные справочные системы | |
| 6.3.3.1 | Не предусмотрены |
| 6.4 Правовые и нормативные документы | |
| 6.4.1 | Не предусмотрены |

| 7 ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ | |
|---|--|
| 1 | Корпуса А, Б, В, Г, Д, Е ИрГУПС находятся по адресу г. Иркутск, ул. Чернышевского, д. 15; корпус Л ИрГУПС находится – по адресу г. Иркутск, ул. Лермонтова, д.80 |
| 2 | Учебная аудитория Л-202 для проведения лекционных и практических занятий, лабораторных работ, групповых и индивидуальных консультаций, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), текущего контроля и промежуточной аттестации. Основное оборудование: специализированная мебель, мультимедиапроектор, экран, компьютер. Для проведения занятий имеются учебно-наглядные пособия (презентации, плакаты). |
| 3 | Учебная аудитория Л-206 для проведения практических занятий, лабораторных работ, групповых и индивидуальных консультаций, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), текущего контроля и промежуточной аттестации. Основное оборудование: специализированная мебель, компьютеры с подключением к сети Интернет, обеспечивающие доступ в электронную информационно-образовательную среду ИрГУПС, учебно-наглядные пособия (презентации, плакаты). |
| 4 | Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, подключенной к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду ИрГУПС. Помещения для самостоятельной работы обучающихся: – читальные залы; – учебные залы вычислительной техники А-401, А-509, А-513, А-516, Д-501, Д-503, Д-505, Д-507; – помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования – А-521 |

| 8 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ | |
|---|--|
| Вид учебной деятельности | Организация учебной деятельности обучающегося |
| Лекция | <p>Лекция (от латинского «lection» – чтение) – вид аудиторных учебных занятий. Лекция: закладывает основы научных знаний в систематизированной, последовательной, обобщенной форме; раскрывает состояние и перспективы развития соответствующей области науки и техники; концентрирует внимание обучающихся на наиболее сложных, узловых вопросах; стимулирует познавательную активность обучающихся.</p> <p>Во время лекционных занятий обучающийся должен уметь сконцентрировать внимание на изучаемых проблемах и включить в работу все виды памяти: словесную, образную и моторно-двигательную. Для этого весь материал, излагаемый преподавателем, обучающемуся необходимо конспектировать. На полях конспекта следует пометить вопросы, выделенные обучающимся для консультации с преподавателем. Выводы, полученные в виде формул, рекомендуется в конспекте подчеркивать или обводить рамкой, чтобы лучше запоминались. Полезно составить краткий справочник, содержащий определения важнейших понятий лекции. К каждому занятию следует разобрать материал предыдущей лекции. Изучая материал по учебнику или конспекту лекций, следует переходить к следующему вопросу только в том случае, когда хорошо усвоен предыдущий вопрос. Ряд вопросов дисциплины может быть вынесен на самостоятельное изучение. Такое</p> |

| | |
|---|--|
| | <p>задание требует оперативного выполнения. В конспекте лекций необходимо оставить место для освещения упомянутых вопросов. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, то необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии</p> |
| Практическое занятие | <p>Практическое занятие – вид аудиторных учебных занятий, целенаправленная форма организации учебного процесса, при реализации которой обучающиеся по заданию и под руководством преподавателя выполняют практические задания. Практические задания направлены на углубление научно-теоретических знаний и овладение определенными методами работы, в процессе которых вырабатываются умения и навыки выполнения тех или иных учебных действий в данной сфере науки. Практические занятия развивают научное мышление и речь, позволяют проверить знания обучающихся, выступают как средства оперативной обратной связи; цель практических занятий – углублять, расширять, детализировать знания, полученные на лекции, в обобщенной форме и содействовать выработке навыков профессиональной деятельности.</p> <p>На практических занятиях подробно рассматриваются основные вопросы дисциплины, разбираются основные типы задач. К каждому практическому занятию следует заранее самостоятельно выполнить домашнее задание и выучить лекционный материал к следующей теме. Систематическое выполнение домашних заданий обязательно и является важным фактором, способствующим успешному усвоению дисциплины</p> |
| Самостоятельная работа | <p>Обучение по дисциплине «Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)» предусматривает активную самостоятельную работу обучающегося. В разделе 4 рабочей программы, который называется «Структура и содержание дисциплины», все часы самостоятельной работы расписаны по темам и вопросам, а также указана необходимая учебная литература: обучающийся изучает учебный материал, разбирает примеры и решает разноуровневые задачи в рамках выполнения как общих домашних заданий, так и индивидуальных домашних заданий (ИДЗ) и других видов работ, предусмотренных рабочей программой дисциплины. При выполнении домашних заданий обучающемуся следует обратиться к задачам, решенным на предыдущих практических занятиях, решенным домашним работам, а также к примерам, приводимым лектором. Если этого будет недостаточно для выполнения всей работы можно дополнительно воспользоваться учебными пособиями, приведенными в разделе 6.1 «Учебная литература». Если, несмотря на изученный материал, задание выполнить не удастся, то в обязательном порядке необходимо посетить консультацию преподавателя, ведущего практические занятия, и/или консультацию лектора.</p> <p>Домашние задания, индивидуальные домашние задания и другие работы, предусмотренные рабочей программой дисциплины должны быть выполнены обучающимся в установленные преподавателем сроки в соответствии с требованиями к оформлению текстовой и графической документации, сформулированным в Положении «Требования к оформлению текстовой и графической документации. Нормоконтроль»</p> |
| <p>Комплекс учебно-методических материалов по всем видам учебной деятельности, предусмотренным рабочей программой дисциплины (модуля), размещен в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет</p> | |

Приложение № 1 к рабочей программе

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

**для проведения текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации**

1. Общие положения

Фонд оценочных средств (ФОС) является составной частью нормативно-методического обеспечения системы оценки качества освоения обучающимися образовательной программы.

Фонд оценочных средств предназначен для использования обучающимися, преподавателями, администрацией Университета, а также сторонними образовательными организациями для оценивания качества освоения образовательной программы и уровня сформированности компетенций у обучающихся.

Задачами ФОС являются:

- оценка достижений обучающихся в процессе изучения дисциплины;
- обеспечение соответствия результатов обучения задачам будущей профессиональной деятельности через совершенствование традиционных и внедрение инновационных методов обучения в образовательный процесс;
- самоподготовка и самоконтроль обучающихся в процессе обучения.

Фонд оценочных средств сформирован на основе ключевых принципов оценивания: валидность, надежность, объективность, эффективность.

Для оценки уровня сформированности компетенций используется трехуровневая система:

- минимальный уровень освоения, обязательный для всех обучающихся по завершению освоения образовательной программы; дает общее представление о виде деятельности, основных закономерностях функционирования объектов профессиональной деятельности, методов и алгоритмов решения практических задач;
- базовый уровень освоения, превышение минимальных характеристик сформированности компетенций; позволяет решать типовые задачи, принимать профессиональные и управленческие решения по известным алгоритмам, правилам и методикам;
- высокий уровень освоения, максимально возможная выраженность характеристик компетенций; предполагает готовность решать практические задачи повышенной сложности, нетиповые задачи, принимать профессиональные и управленческие решения в условиях неполной определенности, при недостаточном документальном, нормативном и методическом обеспечении.

2. Перечень компетенций, в формировании которых участвует дисциплина.

Программа контрольно-оценочных мероприятий. Показатели оценивания компетенций, критерии оценки

Дисциплина «Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)» участвует в формировании компетенций:

ПК-6.1. Способен консультировать по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля

Программа контрольно-оценочных мероприятий очная форма обучения

| № | Наименование контрольно-оценочного мероприятия | Объект контроля | Код индикатора достижения компетенции | Наименование оценочного средства (форма проведения*) |
|------------------|--|---|---------------------------------------|---|
| 2 семестр | | | | |
| 1.0 | Раздел 1. Рационализация капитала | | | |
| 1.1 | Текущий контроль | Тема 1.1. Свободный денежный поток как основной показатель эффективности финансового управления. Классификация денежных потоков . | ПК-6.1.2 | Разноуровневые задачи (задания/письменно) |
| 1.2 | Текущий контроль | Тема 1.2 Определение ставок отсечения проекта. Использование рыночных и отчетных данных | ПК-6.1.2 | Разноуровневые задачи (задания/письменно) |
| 1.3 | Текущий контроль | Тема 1.3. Прогнозирование основных показателей эффективности реализации инвестиционных проектов | ПК-6.1.2 | Разноуровневые задачи (задания/письменно) |
| 1.4 | Текущий контроль | Тема 1.4. Основы рационализации капитала инвестиционной программы | ПК-6.1.2 | Разноуровневые задачи (задания/письменно) |
| | Промежуточная аттестация | Раздел 1. Рационализация капитала | ПК-6.1.2 | Зачет (собеседование) Зачет - тестирование (компьютерные технологии) |
| 3 семестр | | | | |
| 2.0 | Раздел 2. Выбор источников финансирования инвестиционных проектов. Дивидендная политика | | | |
| 2.1 | Текущий контроль | Тема 2.1 Общий подход к обоснованию капитала, привлекаемого для финансирования инвестиционной программы | ПК-6.1.2 | Кейс-задача (устно) |
| 2.2 | Текущий контроль | Тема 2.2 Дивидендная политика | ПК-6.1.2 | В рамках ПП**: Тестирование (компьютерные технологии) |
| 2.3 | Текущий контроль | Тема 2.3. Определение оптимальной структуры капитала. Выбор и обоснование основных источников финансовых ресурсов. Ограничения и кредитные рейтинги | ПК-6.1.2 | В рамках ПП**: Разноуровневые задачи (задания/письменно) |
| | Промежуточная аттестация | Раздел 1. Рационализация капитала Раздел 2. Выбор источников финансирования инвестиционных проектов. Дивидендная политика | ПК-6.1.2 | Курсовая работа (письменно) Курсовая работа (устно) |

| | | | | |
|--|--------------------------|---|----------|---|
| | Промежуточная аттестация | Раздел 1. Рационарирование капитала Раздел 2. Выбор источников финансирования инвестиционных проектов. Дивидендная политика | ПК-6.1.2 | Экзамен (собеседование) Экзамен - тестирование (компьютерные технологии) |
|--|--------------------------|---|----------|---|

Программа контрольно-оценочных мероприятий очно-заочная форма обучения

| № | Наименование контрольно-оценочного мероприятия | Объект контроля | Код индикатора достижения компетенции | Наименование оценочного средства (форма проведения*) |
|------------------|--|---|---------------------------------------|---|
| 2 семестр | | | | |
| 1.0 | Раздел 1. Рационарирование капитала | | | |
| 1.1 | Текущий контроль | Тема 1.1. Свободный денежный поток как основной показатель эффективности финансового управления. Классификация денежных потоков | ПК-6.1.2 | Разноуровневые задачи (задания/письменно) |
| 1.2 | Текущий контроль | Тема 1.2 Определение ставок отсечения проекта. Использование рыночных и отчетных данных | ПК-6.1.2 | Разноуровневые задачи (задания/письменно) |
| 1.3 | Текущий контроль | Тема 1.3. Прогнозирование основных показателей эффективности реализации инвестиционных проектов | ПК-6.1.2 | Разноуровневые задачи (задания/письменно) |
| 1.4 | Текущий контроль | Тема 1.4. Основы рационарирования капитала инвестиционной программы | ПК-6.1.2 | Разноуровневые задачи (задания/письменно) |
| | Промежуточная аттестация | Раздел 1. Рационарирование капитала | ПК-6.1.2 | Зачет (собеседование) Зачет - тестирование (компьютерные технологии) |
| 3 семестр | | | | |
| 2.0 | Раздел 2. Выбор источников финансирования инвестиционных проектов. Дивидендная политика | | | |
| 2.1 | Текущий контроль | Тема 2.1 Общий подход к обоснованию капитала. привлекаемого для финансирования инвестиционной программы | ПК-6.1.2 | Кейс-задача (устно) |
| 2.2 | Текущий контроль | Тема 2.2 Дивидендная политика | ПК-6.1.2 | В рамках ПП**: Тестирование (компьютерные технологии) |
| 2.3 | Текущий контроль | Тема 2.3. Определение оптимальной структуры капитала. Выбор и обоснование основных источников финансовых ресурсов. Ограничения и кредитные рейтинги | ПК-6.1.2 | В рамках ПП**: Разноуровневые задачи (задания/письменно) |
| | Промежуточная аттестация | Раздел 1. Рационарирование капитала Раздел 2. Выбор источников финансирования инвестиционных проектов. Дивидендная политика | ПК-6.1.2 | Курсовая работа (письменно) Курсовая работа (устно) |
| | Промежуточная аттестация | Раздел 1. Рационарирование капитала Раздел 2. Выбор источников финансирования | ПК-6.1.2 | Экзамен (собеседование) Экзамен - тестирование (компьютерные технологии) |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | | инвестиционных проектов. Дивидендная политика | | |
|--|--|--|--|--|

Программа контрольно-оценочных мероприятий **заочная форма обучения**

| № | Наименование контрольно-оценочного мероприятия | Объект контроля | Код индикатора достижения компетенции | Наименование оценочного средства (форма проведения*) |
|------------------------------------|--|---|---------------------------------------|---|
| 1 курс, сессия зимняя | | | | |
| 1.0 | Раздел 1. Рационалирование капитала. | | | |
| 1.1 | Текущий контроль | Тема 1.1. Свободный денежный поток как основной показатель эффективности финансового управления. Классификация денежных потоков . | ПК-6.1.2 | Разноуровневые задачи (задания/письменно) |
| 1.2 | Текущий контроль | Тема 1.2 Определение ставок отсечения проекта. Использование рыночных и отчетных данных | ПК-6.1.2 | Разноуровневые задачи (задания/письменно) |
| 1.3 | Текущий контроль | Тема 1.3. Прогнозирование основных показателей эффективности реализации инвестиционных проектов | ПК-6.1.2 | Разноуровневые задачи (задания/письменно) |
| 1.4 | Текущий контроль | Тема 1.4. Основы рационалирования капитала инвестиционной программы | ПК-6.1.2 | Разноуровневые задачи (задания/письменно) |
| | Промежуточная аттестация | Раздел 1. Рационалирование капитала | ПК-6.1.2 | Зачет (собеседование) Зачет - тестирование (компьютерные технологии) |
| 2 курс, установочная сессия | | | | |
| 2.1 | Текущий контроль | Тема 2.1 Общий подход к обоснованию капитала, привлекаемого для финансирования инвестиционной программы | ПК-6.1.2 | Кейс-задача (устно) |
| 2.2 | Текущий контроль | Тема 2.2 Дивидендная политика | ПК-6.1.2 | В рамках ПП**: Тестирование (компьютерные технологии) |
| 2.3 | Текущий контроль | Тема 2.3. Определение оптимальной структуры капитала. Выбор и обоснование основных источников финансовых ресурсов. Ограничения и кредитные рейтинги | ПК-6.1.2 | В рамках ПП**: Разноуровневые задачи (задания/письменно) |
| | Промежуточная аттестация | Раздел 1. Рационалирование капитала Раздел 2. Выбор источников финансирования инвестиционных проектов. Дивидендная политика | ПК-6.1.2 | Курсовая работа (письменно) Курсовая работа (устно) |
| | Промежуточная аттестация | Раздел 1. Рационалирование капитала Раздел 2. Выбор источников финансирования инвестиционных проектов. Дивидендная политика | ПК-6.1.2 | Экзамен (собеседование) Экзамен - тестирование (компьютерные технологии) |

*Форма проведения контрольно-оценочного мероприятия: устно, письменно, компьютерные технологии.

**ПП – практическая подготовка

Описание показателей и критериев оценивания компетенций.

Описание шкал оценивания

Контроль качества освоения дисциплины включает в себя текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию. Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся проводятся в целях установления соответствия достижений обучающихся поэтапным требованиям образовательной программы к результатам обучения и формирования компетенций.

Текущий контроль успеваемости – основной вид систематической проверки знаний, умений, навыков обучающихся. Задача текущего контроля – оперативное и регулярное управление учебной деятельностью обучающихся на основе обратной связи и корректировки. Результаты оценивания учитываются в виде средней оценки при проведении промежуточной аттестации.

Для оценивания результатов обучения используется четырехбалльная шкала: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» и двухбалльная шкала: «зачтено», «не зачтено».

Перечень оценочных средств, используемых для оценивания компетенций, а также краткая характеристика этих средств приведены в таблице.

Текущий контроль

| № | Наименование оценочного средства | Краткая характеристика оценочного средства | Представление оценочного средства в ФОС |
|---|--|--|--|
| 1 | Разноуровневые задачи (задания) | Различают задачи: – репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; может быть использовано для оценки знаний и умений обучающихся; – реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей; может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся; – творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения; может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся | Комплект разноуровневых задач и заданий или комплекты задач и заданий определенного уровня |
| 2 | Тестирование (компьютерные технологии) | Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся | Фонд тестовых заданий |
| 3 | Кейс-задача | Проблемное задание, в котором обучающемуся предлагают осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, необходимую для решения данной проблемы. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, а также отдельных компетенций (в рамках дисциплины) | Типовое задание для решения кейс-задачи |

Промежуточная аттестация

| № | Наименование оценочного средства | Краткая характеристика оценочного средства | Представление оценочного средства в ФОС |
|---|----------------------------------|--|---|
|---|----------------------------------|--|---|

| | | | |
|---|--|--|---|
| 1 | Зачет | Средство, позволяющее оценить знания, умения, навыков и (или) опыта деятельности обучающегося по дисциплине. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся | Перечень теоретических вопросов и практических заданий к зачету |
| 2 | Тест – промежуточная аттестация в форме зачета | Система автоматизированного контроля освоения компетенций (части компетенций) обучающимся по дисциплине (модулю) с использованием информационно-коммуникационных технологий. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся | Фонд тестовых заданий |
| 3 | Экзамен | Средство, позволяющее оценить знания, умения, навыков и (или) опыта деятельности обучающегося по дисциплине. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся | Перечень теоретических вопросов и практических заданий (образец экзаменационного билета) к экзамену |
| 4 | Тест – промежуточная аттестация в форме экзамена | Система автоматизированного контроля освоения компетенций (части компетенций) обучающимся по дисциплине (модулю) с использованием информационно-коммуникационных технологий. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся | Фонд тестовых заданий |
| 5 | Курсовая работа | Позволяет оценить умения обучающихся самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения практических задач и проблем, ориентироваться в информационном пространстве и уровень сформированности аналитических, исследовательских навыков, навыков практического и творческого мышления. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся. Может быть использовано для оценки умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся в предметной или межпредметной областях | Образец задания для выполнения курсовой работы и примерный перечень вопросов для ее защиты |

Критерии и шкалы оценивания компетенций в результате изучения дисциплины при проведении промежуточной аттестации в форме зачета и экзамена. Шкала оценивания уровня освоения компетенций

| Шкалы оценивания | | Критерии оценивания | Уровень освоения компетенции |
|------------------|-----------|---|------------------------------|
| «отлично» | «зачтено» | Обучающийся правильно ответил на теоретические вопросы. Показал отличные знания в рамках учебного материала. Правильно выполнил практические задания. Показал отличные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы | Высокий |
| «хорошо» | | Обучающийся с небольшими неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал хорошие знания в рамках учебного материала. С небольшими неточностями выполнил практические задания. Показал хорошие умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов | Базовый |

| | | | |
|-----------------------|--------------|--|-----------------------------|
| «удовлетворительно» | | Обучающийся с существенными неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал удовлетворительные знания в рамках учебного материала. С существенными неточностями выполнил практические задания. Показал удовлетворительные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Допустил много неточностей при ответе на дополнительные вопросы | Минимальный |
| «неудовлетворительно» | «не зачтено» | Обучающийся при ответе на теоретические вопросы и при выполнении практических заданий продемонстрировал недостаточный уровень знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы было допущено множество неправильных ответов | Компетенция не сформирована |

Тест – промежуточная аттестация в форме зачета и экзамена

| Шкала оценивания | | Критерии оценивания | |
|-----------------------|--------------|---|--|
| «отлично» | «зачтено» | Обучающийся верно ответил на 90 – 100 % тестовых заданий при прохождении тестирования | |
| «хорошо» | | Обучающийся верно ответил на 80 – 89 % тестовых заданий при прохождении тестирования | |
| «удовлетворительно» | | Обучающийся верно ответил на 70 – 79 % тестовых заданий при прохождении тестирования | |
| «неудовлетворительно» | «не зачтено» | Обучающийся верно ответил на 69 % и менее тестовых заданий при прохождении тестирования | |

Курсовая работа

| Шкала оценивания | Критерии оценивания |
|---------------------|--|
| «отлично» | Содержание курсовой работы полностью соответствует заданию. Представлены результаты обзора литературных и иных источников. Структура курсовой работы логически и методически выдержана. Все выводы и предложения убедительно аргументированы. Оформление курсовой работы и полученные результаты полностью отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. При защите курсовой работы обучающийся правильно и уверенно отвечает на вопросы преподавателя, демонстрирует глубокое знание теоретического материала, способен аргументировать собственные утверждения и выводы |
| «хорошо» | Содержание курсовой работы полностью соответствует заданию. Представлены результаты обзора литературных и иных источников. Структура курсовой работы логически и методически выдержана. Большинство выводов и предложений аргументировано. Оформление курсовой работы и полученные результаты в целом отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. Имеются одна-две несущественные ошибки в использовании терминов, в построенных диаграммах и схемах. Наличествует незначительное количество грамматических и/или стилистических ошибок. При защите курсовой работы обучающийся правильно и уверенно отвечает на большинство вопросов преподавателя, демонстрирует хорошее знание теоретического материала, но не всегда способен аргументировать собственные утверждения и выводы. При наводящих вопросах преподавателя исправляет ошибки в ответе |
| «удовлетворительно» | Содержание курсовой работы частично не соответствует заданию. Результаты обзора литературных и иных источников представлены недостаточно полно. Есть нарушения в логике изложения материала. Аргументация выводов и предложений слабая или отсутствует. Имеются одно-два существенных отклонений от требований в оформлении курсовой работы. Полученные результаты в целом отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. Имеются одна-две существенных ошибки в использовании терминов, в построенных диаграммах и схемах. Много грамматических и/или стилистических ошибок. При защите курсовой работы обучающийся допускает грубые ошибки при ответах на вопросы преподавателя и /или не дал ответ более чем на 30% вопросов, демонстрирует слабое знание теоретического материала, в большинстве случаев не способен уверенно аргументировать собственные утверждения и выводы |

| | |
|-----------------------|--|
| «неудовлетворительно» | Содержание курсовой работы в целом не соответствует заданию. Имеются более двух существенных отклонений от требований в оформлении курсовой работы. Большое количество существенных ошибок по сути работы, много грамматических и стилистических ошибок и др. Полученные результаты не отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. При защите курсовой работы обучающийся демонстрирует слабое понимание программного материала. Курсовая работа не представлена преподавателю. Обучающийся не явился на защиту курсовой работы |
|-----------------------|--|

Критерии и шкалы оценивания результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости

Кейс-задача

| Шкалы оценивания | | Критерии оценивания |
|-----------------------|--------------|---|
| «отлично» | «зачтено» | Обучающийся излагает материал логично, грамотно, без ошибок; свободно владеет профессиональной терминологией; умеет высказывать и обосновать свои суждения; дает четкий, полный, правильный ответ на теоретические вопросы; организует связь теории с практикой |
| «хорошо» | | Обучающийся грамотно излагает материал; ориентируется в материале; владеет профессиональной терминологией; осознанно применяет теоретические знания для решения кейса, но содержание и форма ответа имеют отдельные неточности. Ответ обучающегося правильный, полный, с незначительными неточностями или недостаточно полный |
| «удовлетворительно» | | Обучающийся излагает материал неполно, непоследовательно, допускает неточности в определении понятий, в применении знаний для решения кейса, не может доказательно обосновать свои суждения; обнаруживается недостаточно глубокое понимание изученного материала |
| «неудовлетворительно» | «не зачтено» | У обучающегося отсутствуют необходимые теоретические знания; допущены ошибки в определении понятий, искажен их смысл, не решен кейс. В ответе обучающийся проявляется незнание основного материала учебной программы, допускаются грубые ошибки в изложении, не может применять знания для решения кейса |

Разноуровневые задачи (задания)

| Шкалы оценивания | | Критерии оценивания |
|-----------------------|--------------|--|
| «отлично» | «зачтено» | Демонстрирует очень высокий/высокий уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Все требования, предъявляемые к заданию, выполнены |
| «хорошо» | | Демонстрирует достаточно высокий/выше среднего уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Все требования, предъявляемые к заданию, выполнены |
| «удовлетворительно» | | Демонстрирует средний уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Большинство требований, предъявляемых к заданию, выполнены. Демонстрирует низкий/ниже среднего уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Многие требования, предъявляемые к заданию, не выполнены |
| «неудовлетворительно» | «не зачтено» | Демонстрирует очень низкий уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Не ответа. |

Тестирование

| Шкалы оценивания | | Критерии оценивания |
|------------------|-----------|---|
| «отлично» | «зачтено» | Обучающийся верно ответил на 90 – 100 % тестовых заданий при прохождении тестирования |
| «хорошо» | | Обучающийся верно ответил на 80 – 89 % тестовых заданий при прохождении тестирования |

| | | |
|-----------------------|--------------|---|
| «удовлетворительно» | | Обучающийся верно ответил на 70 – 79 % тестовых заданий при прохождении тестирования |
| «неудовлетворительно» | «не зачтено» | Обучающийся верно ответил на 69 % и менее тестовых заданий при прохождении тестирования |

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

3.1 Типовые контрольные вопросы для собеседования

Образец типовых вопросов для собеседования

по теме 1.1 «Сущность, предмет и объект финансового менеджмента. Генезис науки об управлении финансами. Ключевые концепции финансового менеджмента»

1. Предмет и объект финансового менеджмента
2. Инструменты финансового менеджмента
3. Генезис науки об управлении финансами.
4. Ключевые концепции финансового менеджмента.
5. Концепция денежного потока и временной стоимости денег.
6. Концепция компромисса между риском и доходностью.
7. Концепция цены и структуры капитала.
8. Концепция асимметричной информации и гипотеза об информационной эффективности.
9. Концепция агентских издержек

Образец типовых вопросов для собеседования

по теме 1.2 «Обзор источников информации о финансовом состоянии компании и качестве финансового управления»

1. Сущность и содержание финансовой отчетности
2. Бухгалтерский баланс
3. Отчет о финансовых результатов
4. Движение денежных средств. Финансовые потоки.
5. Финансовая отчетности (РСБУ).
6. Финансовая отчетность (МСФО)

Образец типовых вопросов для собеседования

по теме 2.1. «Долевой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долевого капитала. Цена капитала»

1. Сущность и классификация долевого капитала.
2. Эмиссия акций.
3. Способы формирования собственного капитала.
4. Источники долевого капитала.
5. Цена источников долевого капитала.
6. Уставный (акционерный) капитал.

Образец типовых вопросов для собеседования

по теме 2.2 «Долговой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долгового капитала. Средневзвешенная стоимость капитала »

1. Структура и способы привлечения долгового капитала
2. Источники долгового капитала.
3. Долгосрочные источники долгового капитала

4. Цена источников долгового капитала
5. Цена и стоимость привлечения капитала

Образец типовых вопросов для собеседования
по теме 2.3 «Оценка эффекта финансового рычага, силы финансового рычага»

1. Финансовый риск
2. Структура капитала и факторы финансового риска
3. Понятие финансового рычага
4. Европейская концепция финансового рычага
5. Американская концепция финансового рычага

Образец типовых вопросов для собеседования
по теме 3.1 «Инвестиции в оборотный капитал. Чистый оборотный капитал, финансовый цикл»

1. Способы оценки и финансовая сущность чистого оборотного капитала.
2. Текущие финансовые потребности.
3. Модель оборота денежных средств
4. Операционный цикл
5. Финансовый цикл

Образец типовых вопросов для собеседования
по теме 3.2 «Оптимизация материальных запасов, модель EОQ»

1. Структуры материальных запасов.
2. Затраты. Обусловленные запасами
3. Методы структурирования материальных запасов.
4. Модель EОQ
5. Страховой запас

Образец типовых вопросов для собеседования
по теме 3.3 «Оценка эффективности инвестиционной программы компании.
NPV- анализ »

1. Понятие и способы проектирования инвестиционной программы
2. Эффективность инвестиционной программы
3. Доходность и риск инвестиционной программы
4. NPV- анализ

3.2. Типовые контрольные задания для решения разноуровневых задач

Образец заданий для решения разноуровневых задач
по теме 1.2 «Обзор источников информации о финансовом состоянии компании и качестве
финансового управления»

Задание: рассчитать показатели эффективности финансового управления на основании данных публикуемой отчетности, провести факторный анализ рентабельности активов и рентабельности собственных средств по модели Du-Pont.

| Показатель | Значение, млн. руб. | | |
|-----------------------------------|---------------------|----------|----------|
| | Период 1 | Период 2 | Период 3 |
| Необоротные активы | 14500 | 12300 | 25500 |
| Оборотные активы, в том числе: | 19300 | 15700 | 10400 |
| - запасы | 20% | 25% | 50% |
| - дебиторская задолженность | 40% | 25% | 40% |
| - денежные средства | 40% | 50% | 10% |
| Собственный капитал, в том числе: | 20000 | 21400 | 22500 |
| - нераспределенная прибыль | 6200 | 5700 | 11350 |
| Долгосрочные кредиты и займы | 5500 | 6200 | 9400 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 1100 | 310 | 540 |

| | | | |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|
| Кредиторская задолженность | 7200 | 90 | 3460 |
| Выручка | 35990 | 24550 | 48570 |
| Расходы по обычным видам деятельности | 13580 | 14220 | 17880 |
| Сальдо прочих доходов и расходов | 2600 | 5700 | 1300 |
| Справочно: рыночная капитализация | 45000 | 48000 | 91000 |

Образец заданий для решения разноуровневых задач

по теме 2.1 «Долевой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долевого капитала. Цена капитала»

Задание: Определить стоимость привлеченного капитала и вариант его наилучшей структуры, если:

| ожидаемые дивиденды по привилегированным акциям составляют | ожидаемые дивиденды по обыкновенным акциям составляют | банковский кредит можно привлечь по ставке | затраты по размещению акций составляют | ставка налога на прибыль составляет |
|--|---|--|--|-------------------------------------|
| 40 копеек с одной акции стоимостью 1 рубль | 20 копеек с одной акции стоимостью 1 рубль | 18 %; | 0,3% от суммы эмиссии; | 10% |

Образец заданий для решения разноуровневых задач,

выполняемого в рамках практической подготовки

по теме 2.2 «Долговой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долгового капитала. Средневзвешенная стоимость капитала »

1. Выбрать оптимальный вариант финансирования бизнеса по критерию средневзвешенной стоимости капитала. Совокупная стоимость активов 25 млн. руб., все акции обыкновенные, заемный капитал – это банковский кредит, темп прироста дивиденда в ожидаемом периоде равен нулю.

| Показатель | 1 вар. | 2 вар. | 3 вар. | 4 вар. | 5 вар. |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Отношение заемных средств к собственным | 1,1 | 1,2 | 1,4 | 1,6 | 1,7 |
| Выплаченные дивиденды, млн. руб. | 3 | 2,7 | 2,5 | 2,3 | 2 |
| Ставка по кредиту, % | 21 | 22,5 | 23 | 24,5 | 25 |

2. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала по приведенным данным. Проанализировать структуру капитала. Предложить управленческие решения, направленные на сокращение средневзвешенной стоимости капитала

| | | | |
|-------------------|--------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Источник капитала | Капитал, тыс. руб. | Затраты на размещение, тыс. руб. | Выплаты инвесторам и кредиторам |
|-------------------|--------------------|----------------------------------|---------------------------------|

| | | | |
|-------------------------|--------|------|---|
| Обыкновенные акции | 248512 | 1458 | 74500 (темпы прироста дивидендов равен 0) |
| Привилегированные акции | 50000 | 389 | 4500 |
| Облигации | 145845 | 2459 | 33520 |
| Банковский кредит | 471585 | - | Процентная ставка – 21% |

3. Капитал организации состоит из трех источников: обыкновенных и привилегированных акций и банковского кредита. Стоимость обыкновенных акций в обращении составляет 5400 млн. руб., привилегированных – 1150 млн. руб. по обыкновенным акциям выплачены дивиденды в размере 1080 млн. руб., темпы прироста дивидендов составляет 3% в год, по привилегированным выплачиваются дивиденды в размере 5% от номинала. Стоимость банковского кредита 4100 млн. руб. Необходимо проанализировать структуру источников капитала и обосновать процентную ставку по банковским кредитам, при которой средневзвешенная стоимость капитала не превысит 22%.

**Образец заданий для решения разноуровневых задач,
выполняемого в рамках практической подготовки**

по теме 2.3. «Модель оценки капитальных активов как основа методики анализа премии за риск»

Безрисковая доходность – 4%, Среднерыночная доходность - 16%. Провести расчет, какие акции следует приобрести.

| Тикер | Цена "сегодня" | Цена через 1 год | Дивиденд | Коэффициент β |
|-------|----------------|------------------|----------|---------------------|
| МММ | 200 | 220 | 30 | 1,8 |
| ННН | 250 | 240 | 50 | 0,8 |
| ООО | 300 | 320 | 50 | 1,7 |
| ААА | 350 | 370 | 50 | 1,2 |

Образец заданий для решения разноуровневых задач

по теме 3.1 «Инвестиции в оборотный капитал. Чистый оборотный капитал, финансовый цикл»

Задания:

1. Составить бухгалтерский баланс, рассчитать текущие финансовые потребности, длительность финансового цикла

| Показатель | Баз. пер. | Отч. пер. |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| основные средства | 17039 | 18964 |
| нематериальные активы | 15853 | 11268 |
| запасы сырья и материалов | 3959 | 4950 |
| дебиторская задолженность | 18390 | 24158 |
| денежные средства | 15151 | 18114 |
| краткосрочные финансовые вложения | 16694 | 5308 |
| уставный капитал | 9739 | 10000 |
| добавочный капитал | 7700 | 4980 |
| резервный капитал | 10562 | 11106 |
| нераспределенная прибыль | 14518 | 18954 |
| долгосрочные кредиты | 3891 | 5869 |
| краткосрочные кредиты | 5153 | 16110 |

| | | |
|----------------------------|-------|-------|
| кредиторская задолженность | 35523 | 15743 |
| выручка | 34580 | 39860 |
| материальные затраты | 4200 | 5689 |
| фонд оплаты труда | 3580 | 6921 |
| амортизация | 1239 | 3211 |
| Коммерческие расходы | 1673 | 4066 |

2. Рассчитать чистый оборотный капитал, если денежные средства составили 1568 тыс. руб., запасы 3800 тыс. руб., дебиторская задолженность 1860 тыс. руб., кредиторская задолженность 4500 тыс. руб., уставный капитал 1200 тыс. руб., долгосрочные кредиты 800 тыс. руб., краткосрочные кредиты 1250 тыс. руб., основные средства 1552 тыс. руб., нераспределенная прибыль – 1030 тыс. руб.

3. Отношение оборотных активов к внеоборотным составляет 0,7, плечо финансового рычага 1,3; отношение краткосрочных обязательств к долгосрочным – 0,65. Рассчитать отношение чистого оборотного капитала к валюте баланса.

4. Рассчитать длительность финансового цикла по приведенным данным. Материальные запасы составили 410 ден. ед., дебиторская задолженность – 550 ден. ед., кредиторская задолженность – 620 ден. ед. Выручка 12500 ден. ед., валовая прибыль – 7700 ден. ед., прибыль от продаж – 5600 ден. ед.

5. Оборотный капитал составляет 12 млн. руб., чистый оборотный капитал – 5 млн. руб., текущие финансовые потребности 3,2 млн. руб. Рассчитать коэффициент абсолютной ликвидности.

6. Среднее время расчетов покупателей продукции составляет 35 дней, годовая выручка – 140 млн. руб. Рассчитать среднюю дебиторскую задолженность.

Образец заданий для решения разноуровневых задач,
выполняемого в рамках практической подготовки
по теме 3.2 «Оптимизация материальных запасов, модель EOQ»

Образец заданий для решения разноуровневых задач
по теме 3.3. «Оценка эффективности инвестиционной программы компании. NPV- анализ»
Задание: На основании текста «ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ АСПЕКТОВ
ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА», доступного обучающимся через личный кабинет,
разработать собственное предложение выбору способа повышения эффективности
инвестиционной программы компании.3.2 «Оптимизация материальных запасов, модель
EOQ»

3.3 Типовые контрольные задания для проведения тестирования

Фонд тестовых заданий по дисциплине содержит тестовые задания, распределенные по разделам и темам, с указанием их количества и типа.

Структура фонда тестовых заданий по дисциплине

| Индикатор достижения компетенции | Тема в соответствии с РПД/РПП | Характеристика ТЗ | Количество тестовых заданий, типы ТЗ |
|----------------------------------|---|---|--------------------------------------|
| ПК-2.2.2 ПК-2.5.2 | Тема 1.1. Сущность, предмет и объект финансового менеджмента. Генезис науки об управлении финансами. Ключевые концепции финансового менеджмента. | Знания | ЗТЗ -5 ОТЗ- 2 |
| | | Умения | ОТЗ- 2 |
| ПК-2.2.2 ПК-2.5.2 | Тема 1.2. Обзор источников информации о финансовом состоянии компании и качестве финансового управления | Знания | ЗТЗ -5 ОТЗ- 2 |
| | | Умения | ОТЗ- 2 |
| ПК-2.2.2 ПК-2.5.2 | Долевой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долевого капитала. Цена капитала Тема 2.1 Долевой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долевого капитала. Цена капитала | Знания | ЗТЗ -5 ОТЗ- 2 |
| | | Умения | ОТЗ- 2 |
| ПК-2.2.2 ПК-2.5.2 | Тема 2.2. Долговой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долгового капитала. Средневзвешенная стоимость капитала | Знания | ЗТЗ -4 |
| | | Навыки или опыт практической деятельности | ОТЗ- 4 |
| ПК-2.2.2 ПК-2.5.2 | Тема 2.3. Оценка эффекта финансового рычага, силы финансового рычага | Знания | ЗТЗ -4 |
| | | Навыки или опыт практической деятельности | ОТЗ- 4 |
| ПК-2.2.2 ПК-2.5.2 | Тема 3.1. Инвестиции в оборотный капитал. Чистый оборотный капитал, финансовый цикл. | Знания | ЗТЗ -5 ОТЗ- 2 |
| | | Умения | ОТЗ- 2 |
| ПК-2.2.2 ПК-2.5.2 | Тема 3.2. Оптимизация материальных запасов, модель EOQ | Знания | ЗТЗ -5 ОТЗ- 2 |
| | | Умения | ОТЗ- 2 |
| ПК-2.2.2 ПК-2.5.2 | Тема 3.3. Оценка эффективности инвестиционной программы компании. NPV- анализ | Знания | ЗТЗ -5 ОТЗ- 2 |
| | | Умения | ОТЗ- 2 |
| | | Итого | 61 |

Полный комплект ФТЗ хранится в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС и обучающийся имеет возможность ознакомиться с демонстрационным вариантом ФТЗ.

Ниже приведен образец типового варианта итогового теста, предусмотренного рабочей программой дисциплины.

Пример теста для проведения промежуточной аттестации в форме зачета по дисциплине «Финансовый менеджмент»

ЗТЗ

1. Рентабельность собственных средств зависит от:

- А) уровня налогообложения прибыли,**
- Б) уровня финансовых издержек,**
- В) экономической рентабельности активов.

2. Чем выше значение эффекта финансового рычага, тем выше уровень операционного риска:

- А) да,
- Б) нет**

3. Длительность финансового цикла изменяется прямо пропорционально величине кредиторской задолженности:

- А) да,
- Б) нет.**

4. Может ли эффект финансового рычага принимать положительное значение, если дифференциал отрицателен?

- А) да,
- Б) нет**

5. К условно-постоянным расходам всегда относится:

- А) амортизация,**
- Б) материальные затраты,
- В) фонд оплаты труда.

6. Трансакционные затраты, связанные с пополнением наличных денежных средств, увеличиваются при увеличении хранимых кассовых остатков:

- А) да,
- Б) нет.**

7. Какие показатели учитываются при расчете средневзвешенной стоимости капитала:

- А) проценты за пользование заемными средствами,
- Б) кредиторская задолженность,
- В) дебиторская задолженность,
- Г) уставный капитал.**

8. Определите, какая из перечисленных характеристик не относится к кредитному риску:

- А) риск того, что заемщик не уплатит по ссуде;
- В) вероятность того, что стоимость части активов фирмы, а особенно кредитов, уменьшится или сведется к нулю или фактическая доходность по данной части активов окажется значительно ниже ожидаемого уровня;
- С) вероятность невозврата кредитов;
- Д) риск того, что цена активов упадет из-за роста нормы процента;**
- Е) вероятность значительных убытков по кредитам и другим активам вследствие невыполнения заемщиком своих обязательств.

9. Оптимальный уровень товарно-материальных запасов не зависит от:

- А) качества планирования,
- В) периода оборачиваемости запасов,**
- С) затрат на хранение.

ОТЗ

1. В отчетном периоде значение коэффициента текущей ликвидности составило 0,25, а текущие финансовые потребности отрицательны. Как можно интерпретировать такие результаты анализа отчетности? Какие управленческие решения следует предпринять?

Ответ: учитывается полнота ответа

2. Компания использует модель Уринсона для определения партии заказа. При годовой потребности 120 млн. ед. запаса оптимальная партия составила 15 тыс. единиц. Необходимо оценить влияние данного расчета на финансовый план компании.

Ответ: учитывается полнота ответа

3. Рассчитать длительность финансового цикла, если сырье и материалы составляют 1200 тыс. руб., кредиторская задолженность 2500 тыс. руб., дебиторская задолженность 1800 тыс. руб., выручка – 5600 тыс. руб., валовая прибыль – 3100 тыс. руб., прибыль от продаж 2450 тыс. руб.

Ответ: число (42)

4. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала, если стоимость всех обыкновенных акций составила 4800 тыс. руб., затраты на размещение обыкновенных акций 50 тыс. руб., стоимость привилегированных акций 3100 тыс. руб., затраты на размещение 120 тыс. руб., по обыкновенным акциям выплачены дивиденды в сумме 500 тыс. руб., по привилегированным – 590 тыс. руб., стоимость банковских кредитов – 8100 тыс. руб., средняя процентная ставка 17,3% (действующая ставка налога на прибыль).

Ответ: число (41%)

5. Установить соответствие между значением расчетного значения показателя НРЭИ и эффективностью финансового управления.

| НРЭИ | Стоимость активов | Финансовые издержки | Коэффициент автономии | Эффективность финансового управления |
|------|-------------------|---------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| 1 | 150 | 20 | 0,15 | Эффективно |
| 2 | 100 | 10 | 0,15 | Неэффективно |

Ответ: 1 – неэффективно; 2 - эффективно -

6. По результатам анализа отчетности сделан вывод о критическом падении уровня коммерческой маржи. Какие этапы финансового управления и в какой последовательности могут быть направлены на оптимизацию данного показателя?

Ответ: учитывается полнота ответа

7. Дайте определение финансового риска

Ответ: учитывается полнота ответа

8. Определите критерии эффективности структуры капитала

Ответ: учитывается полнота ответа

9. В чем риск привлечения кредитов

Ответ: учитывается полнота ответа

3.4 Перечень теоретических вопросов к экзамену (для оценки знаний)

1. Концепции финансового менеджмента
2. Рентабельность собственных средств
3. Рентабельность активов
4. Собственный оборотный капитал
5. Цели и задачи финансового менеджмента
6. Производственный и финансовый циклы
7. Понятие и оценка потоков денежных средств
8. Транзакционные издержки
9. Оценка удельных переменных затрат
10. Финансовые результаты
11. Содержание эффекта финансового рычага
12. Длительность финансового цикла
13. Эффект финансового рычага: оценка

14. Что относится к условно-постоянным расходам
15. В чем сущность транзакционных затрат, связанных с пополнением наличных денежных средств
16. Показатели расчета средневзвешенной стоимости капитала
17. Величина постоянных расходов
18. Цена капитала
19. Структура капитала
20. Источники капитала
21. Цена собственного капитала
22. Цена заемного капитала
23. Затраты, связанные с товарно-материальными запасами

3.5 Перечень типовых простых практических заданий к экзамену (для оценки умений)

1. Ипотечный кредит получен в сумме 3,5 млн. руб. под 16% годовых на 15 лет с ежемесячным равновеликим платежом. Рассчитать сумму переплаты по кредиту (комиссии отсутствуют).

2. Средняя потребность в товарах за месяц составляет 1500 штук, заказываемая партия – 3500 штук, затраты на оформление одного заказа 4200 руб., удельные затраты на хранение – 650 руб. Рассчитать экономию накладных затрат, которая будет достигнута, если организация начнет заказывать партию, отвечающую критериям оптимальной.

3. Через 5 лет организации необходимо накопить 140 млн. руб. Для этого предполагается использовать пополняемый депозит, приносящий 9,5% годовых. Рассчитать сумму ежемесячного равновеликого платежа, который необходимо вносить на счет, чтобы накопить

3.6 Перечень типовых практических заданий к экзамену (для оценки навыков и (или) опыта деятельности)

1. Рассчитать длительность финансового цикла, если сырье и материалы составляют 1200 тыс. руб., кредиторская задолженность 2500 тыс. руб., дебиторская задолженность 1800 тыс. руб., выручка – 5600 тыс. руб., валовая прибыль – 3100 тыс. руб., прибыль от продаж 2450 тыс. руб.

2. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала, если стоимость всех обыкновенных акций составила 4800 тыс. руб., затраты на размещение обыкновенных акций 50 тыс. руб., стоимость привилегированных акций 3100 тыс. руб., затраты на размещение 120 тыс. руб., по обыкновенным акциям выплачены дивиденды в сумме 500 тыс. руб., по привилегированным – 590 тыс. руб., стоимость банковских кредитов – 8100 тыс. руб., средняя процентная ставка 17,3% (действующая ставка налога на прибыль).

3. Рассчитать чистый оборотный капитал, если основные средства составляют 13858 тыс. руб., уставный капитал 2200 тыс. руб., резервный капитал 1120 тыс. руб., нераспределенная прибыль 200 тыс. руб., запасы сырья и материалов 9452 тыс. руб., дебиторская задолженность 7145 тыс. руб., денежные средства 5124 тыс. руб., краткосрочные финансовые вложения 11625 тыс. руб., краткосрочные кредиты 6959 тыс. руб., долгосрочные кредиты 14230 тыс. руб., кредиторская задолженность 22495 тыс. руб.

4. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

В таблице приведены описания процедур проведения контрольно-оценочных мероприятий и процедур оценивания результатов обучения с помощью оценочных средств в соответствии с рабочей программой дисциплины.

| Наименование оценочного средства | Описания процедуры проведения контрольно-оценочного мероприятия и процедуры оценивания результатов обучения |
|----------------------------------|--|
| Разноуровневые задания | Выполнение разноуровневых заданий, предусмотренных рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Вариантов заданий по теме не менее пяти. Во время выполнения заданий пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадами для практических занятий разрешено. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему, количество заданий и время выполнения заданий |
| Собеседование | Собеседование проводится на практическом занятии по теме, изученной на лекции. Во время собеседования пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадами для практических занятий разрешено. Преподаватель на лекции, предшествующей занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему и примерные вопросы |

Для организации и проведения промежуточной аттестации составляются типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.

Перечень теоретических вопросов и типовые практические задания разного уровня сложности для проведения промежуточной аттестации обучающиеся получают в начале семестра через электронную информационно-образовательную среду ИрГУПС (личный кабинет обучающегося).

Описание процедур проведения промежуточной аттестации в форме экзамена и оценивания результатов обучения

Промежуточная аттестация в форме экзамена проводится путем устного собеседования по билетам или в форме компьютерного тестирования.

При проведении промежуточной аттестации в форме собеседования билеты составляются таким образом, чтобы каждый из них включал в себя теоретические вопросы и практические задания.

Билет содержит: два теоретических вопроса для оценки знаний. Теоретические вопросы выбираются из перечня вопросов к экзамену; два практических задания: одно из них для оценки умений (выбирается из перечня типовых простых практических заданий к экзамену); другое практическое задание для оценки навыков и (или) опыта деятельности (выбираются из перечня типовых практических заданий к экзамену).

Распределение теоретических вопросов и практических заданий по экзаменационным билетам находится в закрытом для обучающихся доступе. Разработанный комплект билетов (25-30 билетов) не выставляется в электронную информационно-образовательную среду ИрГУПС, а хранится на кафедре-разработчике фондов оценочных средств.

На экзамене обучающийся берет билет, для подготовки ответа на экзаменационный билет обучающемуся отводится время в пределах 45 минут. В процессе ответа обучающегося на вопросы и задания билета, преподаватель может задавать дополнительные вопросы.

Каждый вопрос/задание билета оценивается по четырехбалльной системе, а далее вычисляется среднее арифметическое оценок, полученных за каждый вопрос/задание. Среднее арифметическое оценок округляется до целого по правилам округления

При проведении промежуточной аттестации в форме компьютерного тестирования вариант тестового задания формируется из фонда тестовых заданий по дисциплине случайным

образом, но с условием: 50 % заданий должны быть заданиями открытого типа и 50 % заданий – закрытого типа.

Образец экзаменационного билета

| | | |
|---|--|---|
| 20__-20__ учебный год | Экзаменационный билет № 1 по дисциплине « <u>Финансовый менеджмент</u> » | Утверждаю: Заведующий кафедрой «ФиСМ» ИрГУПС _____ |
| <p>Структура капитала Источники капитала</p> <p>1. Ипотечный кредит получен в сумме 3,5 млн. руб. под 16% годовых на 15 лет с ежемесячным равновеликим платежом. Рассчитать сумму переплаты по кредиту (комиссии отсутствуют).</p> <p>2. По данным бухгалтерской отчетности оценить финансовый риск</p> | | |