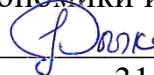


ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«КАМЧАТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
(ФГБОУ ВО «КамчатГТУ»)

Факультет информационных технологий, экономики и управления

Кафедра «Экономика и менеджмент»

УТВЕРЖДАЮ  
Декан факультета  
информационных технологий,  
экономики и управления  
 / И.А. Рычка /  
«31» января 2024 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**«Финансовый менеджмент»**

направление подготовки 38.03.01 Экономика  
(уровень бакалавриата)

направленность (профиль): Бизнес-аналитика и финансы

Петропавловск-Камчатский,  
2024

Рабочая программа дисциплины составлена на основании ФГОС ВО направления подготовки 38.03.01 Экономика.

Составитель рабочей программы  
доцент кафедры «Экономика и менеджмент»,  
к.э.н.



М.Ю. Еремина

Рабочая программа рассмотрена на заседании кафедры «Экономика и менеджмент»  
22.01.2024 г., протокол № 6

Зав. кафедрой «Экономика и менеджмент», к.э.н.,  
доцент



Ю.С. Морозова

«22» января 2024 г.



			<b>Выводы.</b> <b>Владеть:</b> – методикой оценки и анализа финансового потенциала, ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости, прибыльности и рентабельности, инвестиционной привлекательности экономического субъекта.	<b>В(ПК-6)1</b>
--	--	--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина «Финансовый менеджмент» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений в структуре основной профессиональной образовательной программы подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 Экономика.

### 4. Содержание дисциплины

#### 4.1 Распределение учебных часов дисциплины

Тематический план дисциплины представлен в таблице 2.

Таблица 2 - Тематический план дисциплины

#### Очная форма обучения

Наименование разделов и тем	Всего часов	Аудиторные занятия	Контактная работа по видам учебных занятий			Самостоятельная работа	Формы текущего контроля	Итоговый контроль знаний по дисциплине
			Лекции	Семинары (практические занятия)	Лабораторные работы			
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Тема 1. Понятие и базовые концепции финансового менеджмента	16	8	4	4		8	Опрос, тест	
Тема 2. Информационное обеспечение финансового менеджмента	16	8	4	4		8	Опрос, тест	
Тема 3. Финансовые рынки и финансовые инструменты	16	8	4	4		8	Опрос, ПЗ, тест	
Тема 4. Управление финансовым обеспечением	20	12	6	6		8	Опрос, ПЗ, тест	
Тема 5. Финансовое планирование и прогнозирование	16	8	4	4		8	Опрос, ПЗ, тест	
Тема 6. Цена и структура капитала	16	8	4	4		8	Опрос, ПЗ, тест	
Тема 7. Лeverидж как инструмент финансового менеджмента	12	4	2	2		8	Опрос, ПЗ	
Тема 8. Дивидендная политика предприятия	16	8	4	4		8	Опрос, ПЗ, тест	

Тема 9. Управление оборотным капиталом предприятия	16	8	4	4		8	Опрос, ПЗ	
Тема 10. Управление денежным оборотом	18	8	4	4		10	Опрос, ПЗ, тест	
Тема 11. Инвестиции и инвестиционные решения	18	8	4	4		10	Опрос, ПЗ, тест	
Тема 12. Антикризисное управление финансами предприятия	18	8	4	4		10	Опрос, ПЗ	
Тема 13. Теоретические основы управления предпринимательскими рисками	16	6	3	3		10	Опрос, тест	
<b>Курсовая работа</b>	<b>48</b>					<b>48</b>		
<b>Экзамен</b>	<b>36</b>							<b>36</b>
<b>Всего 8 з. ед.</b>	<b>288</b>	<b>102</b>	<b>51</b>	<b>51</b>		<b>150</b>		<b>36</b>

### Очно-заочная форма обучения

Наименование разделов и тем	Всего часов	Аудиторные занятия	Контактная работа по видам учебных занятий			Самостоятельная работа	Формы текущего контроля	Итоговый контроль знаний по дисциплине
			Лекции	Семинары (практические занятия)	Лабораторные работы			
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Тема 1. Понятие и базовые концепции финансового менеджмента	16	8	4	4		8	Опрос, тест	
Тема 2. Информационное обеспечение финансового менеджмента	16	8	4	4		8	Опрос, тест	
Тема 3. Финансовые рынки и финансовые инструменты	16	8	4	4		8	Опрос, ПЗ, тест	
Тема 4. Управление финансовым обеспечением	16	8	4	4		8	Опрос, ПЗ, тест	
Тема 5. Финансовое планирование и прогнозирование	16	8	4	4		8	Опрос, ПЗ, тест	
Тема 6. Цена и структура капитала	16	8	4	4		8	Опрос, ПЗ, тест	
Тема 7. Леверидж как инструмент финансового менеджмента	12	4	2	2		8	Опрос, ПЗ	
Тема 8. Дивидендная политика предприятия	16	8	4	4		8	Опрос, ПЗ, тест	
Тема 9. Управление оборотным капиталом предприятия	16	8	4	4		8	Опрос, ПЗ	
Тема 10. Управление денежным оборотом	18	8	4	4		10	Опрос, ПЗ, тест	
Тема 11. Инвестиции и инвестиционные решения	18	8	4	4		10	Опрос, ПЗ, тест	
Тема 12. Антикризисное управление финансами	18	8	4	4		10	Опрос, ПЗ	

предприятия								
Тема 13. Теоретические основы управления предпринимательскими рисками	14	4	2	2		10	Опрос, тест	
<b>Курсовая работа</b>	<b>54</b>					54		
<b>Экзамен</b>	<b>36</b>							36
<b>Всего 8 з. ед.</b>	<b>288</b>	<b>96</b>	<b>48</b>	<b>48</b>		<b>156</b>		<b>36</b>

## 4.2. Содержание дисциплины

### Тема 1. Понятие и базовые концепции финансового менеджмента

#### *Рассматриваемые вопросы.*

Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией. Цель и задачи финансового менеджмента. Функции финансового менеджмента. Внешняя экономическая среда и организационно-правовые формы ведения бизнеса. Финансовый менеджмент как система управления финансовой деятельностью на предприятии. Базовые концепции финансового менеджмента. Внешняя правовая и налоговая среда.

*Основные понятия темы:* финансовый менеджмент, финансовый менеджер, концепции финансового менеджмента, финансовая среда.

Рекомендуемая литература: [1, 2, 3]

#### **Практическое занятие**

##### *Вопросы для обсуждения*

1. Дайте общую характеристику метода финансового менеджмента и его элементов.
2. Охарактеризуйте базовые концепции финансового менеджмента.
3. Прокомментируйте суть агентской теории.
4. Каким образом владельцы могут удостовериться, Содержание и назначение финансов предприятий.
5. Каковы основные функции финансового менеджера?
6. Перечислите общие функции управления. Какое место среди них занимает планирование?

##### *Тестирование*

### Тема 2. Информационное обеспечение финансового менеджмента

#### *Рассматриваемые вопросы.*

Содержание информации и предъявляемые к ней требования. Финансовая отчетность как основа информационного обеспечения финансового менеджмента. Методы анализа финансовой отчетности. Система показателей финансового анализа. Анализ активов и пассивов предприятия

*Основные понятия темы:* информация, финансовая отчетность, финансовый анализ, финансовые коэффициенты.

Рекомендуемая литература: [1, 2, 3]

#### **Практическое занятие**

##### *Вопросы для обсуждения*

1. В чем разница между понятиями «сведения» и «информация»?

2. Перечислите основные разделы годового бухгалтерского отчета. Какие из них представляют наибольший интерес для аналитика и почему?

3. Какие интерпретации актива и пассива баланса вы знаете? Можно ли строить баланс, основываясь на понятии права собственности?

#### *Практические задания*

Построив баланс, рассчитайте валюту баланса и величину уставного капитала.

#### *Тестирование*

### **Тема 3. Финансовые рынки и финансовые инструменты**

#### *Рассматриваемые вопросы.*

Понятие, функции и классификация финансовых рынков. Финансовые институты на рынке ценных бумаг. Финансовый инструмент: понятие, виды, особенности использования. Первичные финансовые инструменты. Вторичные финансовые инструменты. Основы коммерческих и финансовых вычислений.

*Основные понятия темы:* финансовый рынок, финансовый институт, рынок ценных бумаг, финансовый инструмент, производная ценная бумага, простые проценты, сложные проценты.

Рекомендуемая литература: [1, 2, 3]

#### **Практическое занятие**

##### *Вопросы для обсуждения*

1. Дайте определение финансового рынка. В чем его специфика?
2. Дайте определение финансового инструмента. В чем состоят его особенности?
3. Дайте определение акций. В чем различия между обыкновенными и привилегированными акциями?
4. Дайте характеристику облигации. Назовите основные виды облигаций.
5. В чем различие между фьючерсами и опционами?
6. Дайте определение хеджированию. В чем преимущества и недостатки хеджирования с помощью различных финансовых инструментов?

##### *Практические задания*

Определите рыночную цену риска и постройте график уравнения линии рынка капитала.

Постройте график уравнения линии рынка ценных бумаг.

Рассчитайте текущую доходность акции.

Определите доходность акции к продаже

##### *Тестирование*

### **Тема 4. Управление финансовым обеспечением**

#### *Рассматриваемые вопросы.*

Сущность и классификация источников финансирования деятельности фирмы. Характеристика основных источников финансирования. Бюджетное финансирование и кредитование. Собственные источники финансирования. Методы долгового финансирования. Управление источниками долгосрочного финансирования. Традиционные и новые методы финансирования. Лизинг, форфейтинг, факторинг. Проектное и венчурное финансирование. Привлечение иностранного капитала. Специфика финансирования российских предприятий.

*Основные понятия темы:* финансовые ресурсы, собственные средства, заемные средства, привлеченные средства, капитал, лизинг, форфейтинг, факторинг. проектное и венчурное финансирование.

Рекомендуемая литература: [1, 2, 3]

### **Практическое занятие**

*Вопросы для обсуждения*

1. Охарактеризуйте различные виды источников средств, опишите их достоинства и недостатки.
2. Какие трактовки термина «капитал» вы знаете?
3. Что вкладывается в понятие «собственный капитал»? дайте сравнительную характеристику его компонентов.
4. В чем смысл формирования резервного капитала?
5. Дайте характеристику различных видов банковского кредита.
6. В чем состоит принципиальное различие между операционным и финансовым лизингом?
7. Опишите общую схему расчета во внешнем финансировании.

*Практические задания*

Рассчитайте текущую рыночную цену облигации.

*Тестирование*

### **Тема 5. Финансовое планирование и прогнозирование**

*Рассматриваемые вопросы.*

Финансовое планирование и прогнозирование. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование. Финансовая стратегия. Бюджеты, их виды и роль в краткосрочном планировании. Методы и модели прогнозирования основных финансовых показателей. Финансовая политика. Взаимосвязь финансовой политики, планирования и роста фирмы. Темп устойчивого роста.

*Основные понятия темы:* финансовое планирование, прогнозирование, оперативное финансовое планирование, среднесрочное финансовое планирование, стратегическое финансовое планирование, финансовая политика, бюджетирование, темп устойчивого роста.

Рекомендуемая литература: [1, 2, 3]

### **Практическое занятие**

*Вопросы для обсуждения*

1. Сформулируйте понятие стратегии.
2. Какие виды ресурсов необходимы для реализации стратегического плана?
3. Какие факторы внешней среды влияют на деятельность организации?
4. Раскройте концептуальные основы построения стратегического плана.
5. Какие обстоятельства могут вызвать затруднения в процессе реализации стратегического плана?
6. Перечислите основные функции стратегического плана.
7. Перечислите основные конкурентные стратегии.
8. Охарактеризуйте основные различия между стратегическим, производственным и финансовым планом.
9. Охарактеризуйте ключевые различия между планом и бюджетом.
10. Поясните содержание этапов финансового планирования.

*Практическое задание*

Составление финансовых прогнозных документов на основе метода «процента от продаж».



## *Тестирование*

### **Тема 6. Цена и структура капитала**

#### *Рассматриваемые вопросы.*

Понятие капитала: сущность и подходы к определению. Структура капитала. Понятие цены капитала. Расчет стоимости отдельных элементов капитала. Средневзвешенная и предельная цена капитала. Стоимостные оценки фирмы. Основы теории Модильяни-Миллера. Оценка стоимости источников краткосрочного финансирования. Оптимизация структуры капитала.

*Основные понятия темы:* капитал, цена капитала, средневзвешенная цена капитала, предельная цена капитала, теория Модильяни-Миллера.

Рекомендуемая литература: [1, 2, 3]

#### **Практическое занятие**

##### *Вопросы для обсуждения*

1. Какую роль играет стоимость разных источников капитала при принятии решений долгосрочного характера?
2. Можно ли упорядочить источники по стоимости капитала?
3. Приведите примеры платных и бесплатных источников.
4. Дайте понятие структуры капитала.
5. Что показывает эффект операционного леввериджа?
6. В чем проявляется финансовый риск при использовании заемных средств?
7. Дайте характеристику составляющих формулы расчета финансового рычага.
8. В чем состояли недостатки теории структуры капитала Модильяни-Миллера?
9. По каким критериям можно определить оптимальную структуру капитала?

##### *Практические задания*

Рассчитайте рыночную стоимость акций.

Рассчитайте величину средней взвешенной цены капитала хозяйствующего субъекта.

##### *Тестирование*

### **Тема 7. Левверидж как инструмент финансового менеджмента**

#### *Рассматриваемые вопросы.*

Понятие леввериджа. Операционный левверидж. Оценка операционного леввериджа. Вариационный анализ рентабельности. Как функция операционного леввериджа. Финансовый левверидж. Совокупный риск и операционно-финансовый левверидж.

*Основные понятия темы:* левверидж, операционный левверидж, финансовый левверидж, операционно-финансовый левверидж.

Рекомендуемая литература: [1, 2, 3]

#### **Практическое занятие**

##### *Вопросы для обсуждения*

1. Дайте определение леввериджа.
2. Что показывает эффект операционного леввериджа?
3. В чем проявляется финансовый риск при использовании заемных средств?
4. Дайте характеристику составляющих формулы расчета финансового рычага.
5. В чем проявляется совокупный риск при использовании заемных средств и наращивании постоянных затрат?

##### *Практические задания*

Оцените эффект финансового левириджа и сделайте выводы о его влиянии на рентабельность собственного капитала.

### **Тема 8. Дивидендная политика предприятия**

*Рассматриваемые вопросы.*

Понятие дивиденда, его связь с прибылью. Сущность дивидендной политики. Этапы разработки дивидендной политики. Факторы, определяющие дивидендную политику. Методики дивидендных выплат. Процедура выплаты дивидендов

*Основные понятия темы:* дивиденд, дивидендная политика, дробление, консолидация, дивидендный выход.

Рекомендуемая литература: [1, 2, 3]

#### **Практическое занятие**

*Вопросы для обсуждения*

1. Дайте определение дивиденда.
2. В чем состоят основные противоречия при разработке дивидендной политики?
3. Какие факторы влияют на размер дивидендных выплат?
4. Есть ли различия между понятиями «начисление дивиденда» и «выплата дивиденда»?
5. Охарактеризуйте методики дивидендных выплат.

*Практические задания*

Рассчитайте дивиденд на акцию.

Определите:

- а) по какой цене вы готовы купить акцию, если требуемая вами норма доходности составляет 20% годовых;
- б) как изменится ваша оценка, если вы собираетесь купить акцию только на два года.

*Тестирование*

### **Тема 9. Управление оборотным капиталом предприятия**

*Рассматриваемые вопросы.*

Понятие и основные элементы оборотного капитала. Чистый оборотный капитал. Операционный и денежный цикл предприятия. Политика в области управления оборотным капиталом. Управление денежными средствами и их эквивалентами. Управление ликвидностью. Управление дебиторской задолженностью (кредитная политика). Управление кредиторской задолженностью. Управление товарными запасами. Методы и модели управления элементами оборотного капитала предприятий. Источники финансирования оборотного капитала. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования. Управление источниками финансирования оборотного капитала.

*Основные понятия темы:* оборотные средства, кругооборот оборотных средств, производственный цикл, финансовый цикл, чистый оборотный капитал.

Рекомендуемая литература: [1, 2, 3]

#### **Практическое занятие**

*Вопросы для обсуждения*

1. В чем состоит значение оборотных средств для компании. Какими факторами определяется их структура?
2. Равнозначны ли отдельные виды оборотных средств с позиции регулирования их величины?

3. Какими показателями характеризуется эффективность управления дебиторской задолженностью?

4. Как рассчитывается продолжительность финансового цикла?

#### *Практические задания*

По данным отчетности рассчитайте величину собственных оборотных средств и чистого оборотного капитала.

По данным отчетности рассчитайте показатели оборачиваемости оборотных средств.

### **Тема 10. Управление денежным оборотом**

#### *Рассматриваемые вопросы.*

Денежные потоки: основные понятия. Классификация денежных потоков предприятия. Отчет о движении денежных средств. Методы формирования отчета о движении денежных средств: прямой и косвенный. Модели оптимизации остатка денежной наличности: модель Миллера-Орра, модель Баумоля.

*Основные понятия темы:* денежный поток, приток, отток, отчет о движении денежных средств, модель Миллера-Орра, модель Баумоля.

Рекомендуемая литература: [1, 2, 3]

#### **Практическое занятие**

##### *Вопросы для обсуждения*

1. Дайте характеристику основных процедур прямого и косвенного методов анализа движения денежных средств.

2. Объясните экономический смысл моделей управления денежными средствами.

3. Объясните принципиальное различие между различными моделями оптимизации уровня денежных средств. Оцените возможность и реалистичность применения этих моделей на практике.

##### *Практические задания*

Составьте график движения денежной наличности предприятия

##### *Тестирование*

### **Тема 11. Инвестиции и инвестиционные решения**

#### *Рассматриваемые вопросы.*

Инвестиционная политика предприятия. Управление инвестиционной деятельностью. Планирование инвестиций. Логика и содержание решений инвестиционного характера. Инвестиционный проект и его оценка. Методы оценки экономической эффективности инвестиций. Формирование бюджета капиталовложений и его оптимизация.

*Основные понятия темы:* инвестиции, инвестиционная политика, инвестиционный проект, окупаемость инвестиций, инвестиционный бюджет.

Рекомендуемая литература: [1, 2, 3]

#### **Практическое занятие**

##### *Вопросы для обсуждения*

5. Назовите основные источники финансирования капитальных вложений.

6. Какие методы используются при оценке эффективности инвестиционных проектов?

7. Как рассчитывается чистый денежный поток инвестиционного проекта?

8. В каких целях производится дисконтированная оценка стоимости инвестиционного проекта?

*Практические задания*

Определить денежные поступления по годам и величину чистого приведенного дохода за весь период эксплуатации оборудования.

*Тестирование*

## **Тема 12. Антикризисное управление финансами предприятия**

*Рассматриваемые вопросы.*

Возникновение кризиса в организации, его виды, фазы и последствия. Банкротство организации, его виды, цель и последствия. Стадии банкротства. Сущность и принципы антикризисного управления финансами организации. Формирование стратегии и программы работ по выходу из кризиса. Бизнес-план финансового оздоровления неплатежеспособной организации. Правовое регулирование процедур банкротства.

*Основные понятия темы:* кризис, банкротство, антикризисное управление, санация.

Рекомендуемая литература: [1, 2, 3]

### **Практическое занятие**

*Вопросы для обсуждения*

1. Сформулируйте достоинства и недостатки известных методов прогнозирования банкротства.

2. В числе признаков предбанкротного состояния – неплатежеспособность и недостаточная ликвидность предприятия. Охарактеризуйте факторы устранения неплатежеспособности и повышения ликвидности.

3. Сформулируйте достоинства и недостатки рекомендованной правительством методики оценки степени удовлетворительности структуры баланса.

*Практические задания*

Рассчитайте прибыль предприятия в последующие шесть месяцев, чтобы достичь нормативного значения коэффициента текущей ликвидности.

## **Тема 13. Теоретические основы управления предпринимательскими рисками**

*Рассматриваемые вопросы.*

Понятие, признаки и функции предпринимательского риска. Виды предпринимательских рисков. Организация риск-менеджмента. Способы снижения рисков.

*Основные понятия темы:* предпринимательский риск, риск-менеджмент, аутсорсинг управления риском, страхование риска, лимитирование, диверсификация, хеджирование.

Рекомендуемая литература: [1, 2, 3]

### **Практическое занятие**

*Вопросы для обсуждения*

1. Как различаются понятия «риск» и «неопределенность»? в чем специфика информационного и оценочного подхода к такому разделению?

2. Перечислите основные причины популярности субъективного понимания риска. Почему объективное понимание риска может быть более адекватным?

3. Назовите структурные характеристики риска и поясните их смысл.

4. Каковы основные принципы управления риском?

5. Как управление риском связано с общим менеджментом фирмы?

6. Что такое аутсорсинг управления риском?

7. Перечислите и охарактеризуйте цели системы управления риском.
8. На чем основан метод трансформации рисков?
9. В чем заключается суть методов финансирования рисков. В каком случае они используются?
10. Какие источники используются для финансирования рисков?
11. Что означает хеджирование?

## **5. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся**

Основными формами самостоятельной работы обучающихся при освоении дисциплины являются: проработка вопросов, выносимых на самостоятельное изучение, изучение основной и дополнительной литературы, конспектирование материалов, подготовка к практическим занятиям, тестированию, подготовка к промежуточной аттестации.

В целом внеаудиторная самостоятельная работа обучающегося при изучении курса включает в себя следующие виды работ:

- проработка (изучение) материалов лекций;
- чтение и проработка рекомендованной учебно-методической литературы;
- подготовка к семинарским и практическим занятиям;
- поиск и проработка материалов из Интернет-ресурсов, периодической печати;
- выполнение домашних заданий;
- подготовка презентаций для иллюстрации докладов;
- конспектирование первоисточников и учебной литературы;
- подготовка к текущему и итоговому контролю знаний по дисциплине.

Основная доля самостоятельной работы обучающихся приходится на подготовку к семинарским и практическим занятиям, тематика которых полностью охватывает содержание курса. Самостоятельная работа по подготовке к семинарским занятиям предполагает умение работать с первичной информацией.

Задания для самостоятельной работы бакалавры получают у преподавателя, ведущего дисциплину.

Темы рефератов выдаются на 1 неделе обучения, готовые рефераты сдаются преподавателю на 2-15 неделе обучения, доклады по рефератам проходят на семинарских занятиях.

Задания по самостоятельному изучению теоретического материала выдаются за неделю до семинарского занятия. Проверка самостоятельной работы осуществляется в форме устного опроса.

Задачи для решения дома выдаются после прохождения соответствующей темы. Задачи оформляются на отдельном листе компьютерным набором или вручную и сдаются на проверку преподавателю. Проверка письменного решения задач осуществляется преподавателем с выставлением оценок.

Тесты выдаются после прохождения соответствующей темы и решаются дома. Проверка осуществляется на практическом занятии по соответствующей теме.

## **6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

### **Перечень вопросов к экзамену**

1. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией. Цель и задачи финансового менеджмента.
2. Функции финансового менеджмента.
3. Финансовый менеджмент как система управления финансовой деятельностью на предприятии.

4. Базовые концепции финансового менеджмента.
5. Содержание информации и предъявляемые к ней требования.
6. Финансовая отчетность как основа информационного обеспечения финансового менеджмента.
7. Методы анализа финансовой отчетности.
8. Система показателей финансового анализа. Анализ активов и пассивов предприятия
9. Понятие, функции и классификация финансовых рынков.
10. Финансовые институты на рынке ценных бумаг.
11. Финансовый инструмент: понятие, виды, особенности использования.
12. Первичные финансовые инструменты. Вторичные финансовые инструменты.
13. Сущность и классификация источников финансирования деятельности фирмы.
- Характеристика основных источников финансирования.
14. Бюджетное финансирование и кредитование.
15. Собственные источники финансирования.
16. Методы долгового финансирования.
17. Традиционные и новые методы финансирования. Лизинг, форфейтинг, факторинг. Проектное и венчурное финансирование. Привлечение иностранного капитала.
18. Финансовое планирование и прогнозирование.
19. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование.
20. Финансовая стратегия.
21. Бюджеты, их виды и роль в краткосрочном планировании.
22. Методы и модели прогнозирования основных финансовых показателей.
23. Финансовая политика. Взаимосвязь финансовой политики, планирования и роста фирмы. Темп устойчивого роста.
24. Понятие капитала: сущность и подходы к определению. Структура капитала.
25. Понятие цены капитала. Расчет стоимости отдельных элементов капитала.
26. Средневзвешенная и предельная цена капитала.
27. Стоимостные оценки фирмы. Основы теории Модильяни-Миллера.
28. Оптимизация структуры капитала.
29. Понятие лeverиджа. Операционный лeverидж. Оценка операционного лeverиджа.
30. Финансовый лeverидж.
31. Совокупный риск и операционно-финансовый лeverидж.
32. Понятие дивиденда, его связь с прибылью. Сущность дивидендной политики.
33. Этапы разработки дивидендной политики. Процедура выплаты дивидендов
34. Факторы, определяющие дивидендную политику.
35. Методики дивидендных выплат.
36. Понятие и основные элементы оборотного капитала.
37. Чистый оборотный капитал.
38. Операционный и денежный цикл предприятия.
39. Политика в области управления оборотным капиталом.
40. Источники финансирования оборотного капитала. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования. Управление источниками финансирования оборотного капитала.
41. Денежные потоки: основные понятия. Классификация денежных потоков предприятия.
42. Отчет о движении денежных средств. Методы формирования отчета о движении денежных средств: прямой и косвенный.
43. Модели оптимизации остатка денежной наличности: модель Миллера-Орра, модель Баумоля.
44. Инвестиционная политика предприятия.

45. Управление инвестиционной деятельностью. Планирование инвестиций. Логика и содержание решений инвестиционного характера.
46. Инвестиционный проект и его оценка. Методы оценки экономической эффективности инвестиций.
47. Формирование бюджета капиталовложений и его оптимизация.
48. Возникновение кризиса в организации, его виды, фазы и последствия.
49. Банкротство организации, его виды, цель и последствия. Стадии банкротства. Сущность и принципы антикризисного управления финансами организации.
50. Формирование стратегии и программы работ по выходу из кризиса. Бизнес-план финансового оздоровления неплатежеспособной организации.
51. Правовое регулирование процедур банкротства.
52. Понятие, признаки и функции предпринимательского риска.
53. Виды предпринимательских рисков.
54. Организация риск-менеджмента. Способы снижения рисков.

## **7. Учебно-методическое обеспечение дисциплины**

### *Рекомендуемая литература*

#### *7.1. Основная литература*

1. Финансовый менеджмент: учебник для академического бакалавриата / Г. Б. Поляк [и др.]; ответственный редактор Г. Б. Поляк. - Москва: Издательство Юрайт, 2019. - 456 с. - (Авторский учебник). - Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/444149>.
2. Погодина Т.В. Финансовый менеджмент: учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. - Москва : Издательство Юрайт, 2021. - 351 с. - (Высшее образование). - Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/468899> (дата обращения: 20.09.2021).

#### *7.2. Дополнительная литература*

3. Варламова Т.П. Финансовый менеджмент: учеб. пособие/ Т.П. Варламова, М.А. Варламова.- М.: Дашков и К, 2015.-304 с. (6)
4. Финансовый менеджмент: учеб. пособие/ Под общ. ред. Н.А. Адамова.- М.: ИТКОР, 2010. – 528 с. (7)

#### *7.3. Методические указания по дисциплине*

5. Финансовый менеджмент. Программа курса, методические указания по изучению дисциплины и выполнению курсовых работ для студентов направления подготовки 38.03.01 «Экономика» всех форм обучения. - Петропавловск-Камчатский: КамчатГТУ, 2018. – 51 с.

## **8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»**

1. Журнал «Корпоративные финансы» [Электронный ресурс]: - Режим доступа: <https://cfcenter.hse.ru/ejournal/>
2. Журнал «Финансовый менеджмент» [Электронный ресурс]: - Режим доступа: <http://www.finman.ru/>
3. Минфин России [Электронный ресурс]: Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации. - Режим доступа: <http://www.minfin.ru>
4. Электронно-библиотечная система «ЛАНЬ»: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://e.lanbook.com/>
5. Электронно-библиотечная система «eLibrary»: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.elibrary.ru>
6. Электронно-библиотечная система «Буквоед»: [Электронный ресурс]. - Режим

доступа: <http://91.189.237.198:8778/poisk2.aspx>

7. Электронная библиотека диссертаций РГБ: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.diss.rsl.ru>

## **9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

### **9.1 Методика преподавания дисциплины**

Методика преподавания дисциплины предполагает чтение лекций, проведение практических (семинарских) занятий, групповых и индивидуальных консультаций по отдельным (наиболее сложным) специфическим проблемам дисциплины. Предусмотрена самостоятельная работа обучающихся, а также прохождение промежуточной аттестации в виде дифференцированного зачета.

В ходе лекций обучающимся следует подготовить конспекты лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; помечать важные мысли, выделять ключевые слова, термины; проверять термины, понятия с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь; обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии. Уделить внимание понятиям, которые обозначены обязательными для каждой темы дисциплины.

На учебных занятиях практического и семинарского типа обучающиеся выполняют проработку рабочей программы, уделяя особое внимание целям и задачам, структуре и содержанию дисциплины; конспектирование источников; работу с конспектом лекций; подготовку ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы, работу с текстами официальных публикаций; решение практических заданий.

В процессе групповых и индивидуальных консультаций обучающиеся имеют возможность получить квалифицированную консультацию по организации самостоятельного управления собственной деятельностью на основе анализа имеющегося у обучающегося опыта обучения, используемых учебных стратегий, через обсуждение сильных сторон и ограничений стиля учения, а также поиск ресурсов, предоставляемых вузом для достижения намеченных результатов; для определения темы и проблемы исследования, выполнения мини-проектов по дисциплине, обсуждения научных текстов и текстов обучающихся, решения учебных задач, для подготовки к интерактивным занятиям семинарского типа, для подготовки к контрольным точкам, в том числе итоговой; детально прорабатывать возникающие проблемные ситуации, осуществлять поиск вариантов их решения, определять преимущества и ограничения используемых средств для решения поставленных учебных задач, обнаруживать необходимость изменения способов организации своей работы и др.

Итоговая оценка по дисциплине определяется по результатам сдачи экзамена.

**Оценка «отлично»** выставляется, если обучающийся показывает всесторонние и глубокие знания программного материала, знание основной и дополнительной литературы; последовательно и четко отвечает на вопросы преподавателя; уверенно ориентируется в проблемных ситуациях; демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций, формулировать и аргументировать выводы, проявляет творческие способности в понимании, изложении и использовании программного материала; подтверждает полное освоение компетенций, предусмотренных программой.

**Оценка «хорошо»** выставляется, если обучающийся показывает полное знание программного материала, основной и дополнительной литературы; дает полные ответы на теоретические вопросы, допуская некоторые неточности; правильно применяет теоретические положения к оценке практических ситуаций; демонстрирует хороший уровень освоения материала и в целом подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой.



**Оценка «удовлетворительно»** выставляется, если обучающийся показывает знание основного материала в объеме, необходимом для предстоящей профессиональной деятельности; при ответе на вопросы не допускает грубых ошибок, но испытывает затруднения в последовательности их изложения; не в полной мере демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций, подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой на минимально допустимом уровне.

**Оценка «неудовлетворительно»** выставляется, если обучающийся имеет существенные пробелы в знаниях основного учебного материала по разделу; не способен аргументировано и последовательно его излагать, допускает грубые ошибки в ответах, неправильно отвечает на задаваемые преподавателем вопросы или затрудняется с ответом; не подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой.

## ***9.2 Контактная работа по видам учебных занятий***

При изучении дисциплины используются интерактивные методы обучения:

*Лекция:*

- проблемная лекция, предполагающая изложение материала через проблематику вопросов, задач или ситуаций. При этом процесс познания происходит в научном поиске, диалоге и сотрудничестве с преподавателем в процессе анализа и сравнения точек зрения;
- лекция-дискуссия, проводимая по проблемам более сложного, гипотетического характера, имеющим неоднозначное толкование или решение;
- лекция-диалог, содержание которой подается через серию вопросов, на которые слушатель должен отвечать непосредственно в ходе лекции.

*Семинар:*

- тематический семинар - этот вид семинара готовится и проводится с целью акцентирования внимания обучающихся на какой-либо актуальной теме или на наиболее важных и существенных ее аспектах. Перед началом семинара обучающимся дается задание – выделить существенные стороны темы, или же преподаватель может это сделать сам в том случае, когда обучающиеся затрудняются проследить их связь с практикой. Тематический семинар углубляет знания студентов, ориентирует их на активный поиск путей и способов решения затрагиваемой проблемы;
- проблемный семинар - перед изучением раздела курса преподаватель предлагает обсудить проблемы, связанные с содержанием данной темы. Накануне обучающиеся получают задание отобрать, сформулировать и объяснить проблемы. Во время семинара в условиях групповой дискуссии проводится обсуждение проблем;
- коллоквиум - это вид учебно-теоретических занятий, представляющих собой обсуждение под руководством преподавателя широкого круга проблем, относительно самостоятельного большого раздела лекционного курса. Одновременно это и форма контроля, разновидность устного экзамена, коллективного опроса, позволяющая в короткий срок выяснить уровень знаний большого количества обучающихся по разделу курса. Коллоквиум обычно проходит в форме дискуссии и требует обязательного активного участия всех присутствующих. Обучающимся дается возможность высказать свое мнение, точку зрения, критику по определенным вопросам. При высказывании требуется аргументированность и обоснованность собственных оценок.
- **круглый стол** - оценочное средство, позволяющее включить обучающихся в процесс обсуждения спорного вопроса, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения.

*Игровые методы обучения:*

*1. Кейс-задание:*

Метод кейсов (кейс-метод, метод конкретных ситуаций, метод ситуационного анализа) - техника обучения, использующая описание реальных экономических, социальных

и бизнес-ситуаций. Как правило, кейс содержит не просто описание, но и некую проблему или противоречие и строится на реальных фактах.

Решение кейсов состоит из нескольких этапов:

1. исследование предложенной ситуации (кейса);
2. сбор и анализ недостающей информации;
3. обсуждение возможных вариантов решения проблемы;
4. выработка оптимального решения.

Преимущества кейс-метода по сравнению с традиционными методами обучения:

- практическая направленность: кейс-метод позволяет применить теоретические знания к решению практических задач;

- интерактивный формат: кейс-метод обеспечивает более эффективное усвоение материала за счет высокой эмоциональной вовлеченности и активного участия обучаемых; акцент при обучении делается не на овладение готовым знанием, а на его выработку;

- конкретные навыки: кейс-метод позволяет совершенствовать «мягкие навыки» (soft skills), которым не учат в университете, но которые оказываются крайне необходимы в реальном рабочем процессе.

Поскольку цель кейса - обучение и / или проверка конкретных умений, в него закладывается комплекс знаний и практических навыков, которые участникам нужно получить, а также устанавливается уровень сложности и дополнительные требования.

#### 2. *Решение практических заданий:*

Задания носят ярко выраженный практико-ориентированный характер, для их решения необходимо конкретное предметное знание нескольких учебных предметов. Обязательным элементом задания является проблемный вопрос. Решение заданий позволяет обучающемуся осваивать интеллектуальные операции последовательно в процессе работы с информацией: ознакомление - понимание - применение - анализ - синтез - оценка.

Модель задания: информация по заданию, представленная в разнообразном виде (текст, таблица, график, статистические данные и т. д.) - задание на работу с данной информацией.

Решение практических заданий способствует развитию навыков самоорганизации деятельности, формированию умения объяснять явления действительности, повышению уровня функциональной грамотности, формированию ключевых компетенций, подготовке к профессиональному выбору, ориентации в ключевых проблемах современной экономики.

## **10. Курсовой проект (работа)**

В соответствии с учебным планом изучение дисциплины предусматривает выполнение курсовой работы.

На выполнение курсовой работы предусмотрено 32 часа самостоятельной работы студентов. Сроки выполнения: выдача задания – 1 неделя; подбор литературы 2–3 недели; написание курсовой работы – 4-11 недели; представление работы на кафедру для проверки - 12 неделя; доработка курсовой работы – 13 – 14 недели; оформление окончательного варианта работы 15-16 недели; защита 17 неделя.

### **Тематика курсовых работ**

1. Основы принятия ценовых решений в финансовом менеджменте.
2. Ценообразовательный процесс на предприятии с точки зрения финансового менеджмента.
3. Оперативное управление оборотными активами и краткосрочными обязательствами предприятия.
4. Управление финансированием текущей деятельности предприятия.
5. Особенности финансового анализа в условиях инфляции.

6. Управление денежными активами.
7. Построение матриц финансовой стратегии развития предприятия.
8. Анализ и планирование движения денежных средств.
9. Понятие финансового обеспечения и принципы его организации.
10. Привлеченные средства и их роль в источниках финансирования предпринимательской деятельности.
11. Анализ собственных оборотных средств и текущих финансовых потребностей.
12. Финансовое управление основными элементами оборотных активов.
13. Управление дебиторской задолженностью.
14. Финансовый риск как объект управления финансового менеджмента.
15. Сущность и содержание риск-менеджмента.
16. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
17. Цена капитала и методы ее оценки.
18. Дивидендная политика предприятия.
19. Управление текущими издержками.
20. Управление оборотными активами.
21. Формирование заемной политики организации на основе расчета эффекта финансового рычага.
22. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия.
23. Основные подходы к максимизации массы и темпов наращивания прибыли.
24. Расчет порога рентабельности и запаса финансовой прочности предприятия.
25. Инвестиционная стратегия предприятия.
26. Финансовый механизм привлечения предприятиями средств путем эмиссии акций.
27. Роль финансово-промышленных групп в финансировании инвестиционных проектов.
28. Финансовое планирование и политика оптимизации финансовой деятельности.
29. Кредитоспособность как фактор устойчивого финансового положения предприятия.
30. Организация финансовой деятельности предприятий с иностранными инвестициями в России.

## **11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационно-справочных систем**

### ***11.1 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса***

- электронные образовательные ресурсы, представленные в п. 8 данной рабочей программы;
- интерактивное общение с обучающимися и консультирование посредством электронной почты;
- работа с обучающимися в ЭИОС ФГБОУ ВО «КамчатГТУ».

### ***11.2 Перечень программного обеспечения, используемого при осуществлении образовательного процесса***

- При освоении дисциплины используется лицензионное программное обеспечение:
- операционные системы *Astra Linux* (или иная операционная система включенная в реестр отечественного программного обеспечения);

- комплект офисных программ *P-7 Офис* (в составе текстового процессора, программы работы с электронными таблицами, программные средства редактирования и демонстрации презентаций);
- программа проверки текстов на предмет заимствования «Антиплагиат».

### ***11.3 Перечень информационно-справочных систем***

- справочно-правовая система Гарант [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.garant.ru/online>

## **12 Материально-техническая база**

- для проведения занятий лекционного типа, практических (семинарских) занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации - аудитория № 7-318-319 с комплектом учебной мебели согласно паспорту аудитории;
- для самостоятельной работы обучающихся - аудитория № 7-305, оборудованная рабочими станциями с доступом к сети «Интернет» и в электронную информационно-образовательную среду организации и комплектом учебной мебели согласно паспорту аудитории;
- аудитория № 7-517, оборудованная компьютерами, комплектом мебели согласно паспорту кабинета, стендами, справочно-информационными материалами;
- технические средства обучения для представления учебной информации большой аудитории: аудиторная доска, мультимедийное оборудование (ноутбук, проектор, телевизор).