

**МИНОБРНАУКИ РОССИИ**  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
**«Кузбасский государственный технический университет имени Т. Ф. Горбачева»**

Филиал КузГТУ в г. Новокузнецке

УТВЕРЖДЕНО  
Ученым советом филиала  
КузГТУ в г. Новокузнецке  
Протокол № 10 от 31 мая 2022

**Рабочая программа дисциплины**

**Финансовый менеджмент**

Направление подготовки 38.03.01 Экономика  
Направленность (профиль) 02 Финансы и кредит

Присваиваемая квалификация  
«Бакалавр»

Формы обучения  
очная, очно-заочная

Рабочая программа обсуждена на заседании  
учебно-методического совета филиала КузГТУ  
в г. Новокузнецке  
Протокол № 5 от 18.05.2022

СОГЛАСОВАНО:  
Заместитель директора по УР  
 Е. А. Нагрелли

Новокузнецк 2022 г.

## 1 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине "Финансовый менеджмент", соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Освоение дисциплины направлено на формирование:  
профессиональных компетенций:

ПК-10 - Способен проводить оценку эффективности каждого варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью и осуществлять выбор решения для реализации в составе группы экспертов

**Результаты обучения по дисциплине определяются индикаторами достижения компетенций**

**Индикатор(ы) достижения:**

проводит оценку эффективности каждого варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью и осуществляет выбор решения для реализации в составе группы экспертов

**Результаты обучения по дисциплине:**

- знает основные принципы, базовые концепции и систему функционирования финансового менеджмента хозяйствующих субъектов; механизм управления ресурсами и рисками деятельности организации; основные финансовые показатели деятельности хозяйствующих субъектов

- умеет применять современный математический инструментарий для решения задач в области оценки эффективности предлагаемых вариантов решений как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью; управлять денежными потоками, оборотным капиталом организации с позиции оптимальной эффективности финансово-хозяйственной деятельности; определять основные источники финансирования деятельности компании в рыночных условиях и принципы формирования оптимальной структуры капитала; использовать финансово-экономическую информацию для проведения практических расчетов и анализа эффективности финансовой политики, оценки предлагаемых вариантов управленческих решений и осуществления выбора решения для реализации в составе группы экспертов

- способен регулировать финансовые процессы хозяйствующих субъектов с применением современных инструментов; использовать элементы комплексного анализа финансовых процессов и оценки эффективности принимаемых решений, современные методы расчета и анализа основных финансовых показателей деятельности организаций

## 2 Место дисциплины "Финансовый менеджмент" в структуре ОПОП бакалавриата

Для освоения дисциплины необходимы знания умения, навыки и (или) опыт профессиональной деятельности, полученные в рамках изучения следующих дисциплин: .

В области Дисциплина входит в Блок 1 «Дисциплины (модули)» ОПОП. Цель дисциплины - получение обучающимися знаний, умений, навыков и (или) опыта профессиональной деятельности, необходимых для формирования компетенций, указанных в пункте 1.

## 3 Объем дисциплины "Финансовый менеджмент" в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины "Финансовый менеджмент" составляет 7 зачетных единиц, 252 часа.

Форма обучения	Количество часов		
	ОФ	ЗФ	ОЗФ
<b>Курс 3/Семестр 5</b>			
Всего часов	144		144
<b>Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий):</b>			
Аудиторная работа			
Лекции	16		4
Электронные лекции	16		4
Лабораторные занятия			
Практические занятия	32		6



1621634703

Форма обучения	Количество часов		
	ОФ	ЗФ	ОЗФ
Электронные практические занятия	32		6
Внеаудиторная работа			
Индивидуальная работа с преподавателем:			
Консультация и иные виды учебной деятельности			
<b>Самостоятельная работа</b>	60		98
<b>Форма промежуточной аттестации</b>	экзамен /36		экзамен /36
<b>Курс 3/Семестр 6</b>			
Всего часов	108		108
<b>Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий):</b>			
Аудиторная работа			
Лекции	16		4
Электронные лекции	16		4
Лабораторные занятия			
Практические занятия	16		4
Электронные практические занятия	16		4
Внеаудиторная работа			
Индивидуальная работа с преподавателем:			
Курсовая работа	2		2
Электронная курсовая работа	2		2
Консультация и иные виды учебной деятельности			
<b>Самостоятельная работа</b>	38		62
<b>Форма промежуточной аттестации</b>	экзамен /36		экзамен /36

#### 4 Содержание дисциплины "Финансовый менеджмент", структурированное по разделам (темам)

##### 4.1. Лекционные занятия

Раздел дисциплины, темы лекций и их содержание	Трудоемкость в часах	
	ОФ	ОЗФ
<p><b>Тема 1. Теоретические основы финансового менеджмента</b>            Финансовый менеджмент как экономическая категория, направленная на обеспечение эффективного управления финансовыми ресурсами, финансовым механизмом организации. Предмет, сущность, содержание, функции финансового менеджмента. Цель, основные задачи и принципы финансового менеджмента, его место в системе управления организацией. Объекты и субъекты управления в системе финансового менеджмента.            Стратегия и тактика финансового менеджмента.            Риск-менеджмент.            Финансовый механизм, его элементы.</p>	4	1
<p><b>Тема 2. Информационная основа финансового менеджмента</b>            Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента. Внутренние и внешние пользователи финансовой отчетности организации.            Методы анализа отчетности, используемые в финансовом менеджменте.            Основные финансовые коэффициенты отчетности: платежеспособности, ликвидности; финансовой устойчивости; деловой активности; рентабельности.            Базовые показатели финансового менеджмента. Формула Дюпона.            Сущность, содержание финансового планирования, прогнозирования. Виды финансовых планов. Бюджетирование как элемент финансового менеджмента.</p>	4	1



1621634703

<p><b>Тема 3. Основы финансовой математики</b>  Фактор времени в финансово-экономических расчетах.  Базовые понятия финансовой математики. Декурсивный и антисипативный (предварительный) способы начисления процентов.  Простые и сложные ставки ссудных процентов: сущность, условия применения, порядок расчета. Дисконтирование, компаундинг. Внутригодовые процентные начисления.  Простые и сложные учетные ставки: сущность, условия применения, порядок расчета.  Эквивалентность ставок начисления. Уравнения эквивалентности.  Денежные потоки: понятие, виды, оценка. Аннуитеты.</p>	4	1
<p><b>Тема 4. Основы операционного анализа организации</b>  Лeverидж, или эффект рычага как метод управления активами, пассивами организации.  Основные элементы операционного анализа: операционный рычаг, порог рентабельности, запас финансовой прочности организации.  Эффект операционного рычага. Предпринимательский риск.  Аналитическое представление модели безубыточности. Понятие, сущность и порядок расчета порога рентабельности, критического объема производства, запаса финансовой прочности. Алгоритм построения точки безубыточности графическим методом.</p>	4	1
<b>Итого 5 семестр</b>	16	4
<p><b>Тема 5. Управление капиталом в системе финансового менеджмента</b>  Капитал организации: понятие, виды, источники формирования. Целесообразность, возможность управления структурой капитала.  Цена капитала. Средневзвешенная и предельная стоимости капитала: понятия, сущность, область применения.  Управление источниками долгосрочного и краткосрочного финансирования.  Управление кредиторской задолженностью.  Оценка уровня, эффект финансового рычага. Концепции финансового рычага: рациональная заемная политика, финансовый риск. Правила заимствования капитала.  Дифференциал, плечо финансового рычага.  Взаимодействие финансового и операционного рычагов. Оценка совокупного риска организации.</p>	4	1
<p><b>Тема 6. Дивидендная политика</b>  Сущность дивидендной политики. Дивиденды: понятие, источники выплаты. Теории дивидендной политики.  Основные методики дивидендных выплат.  Дивидендная политика и регулирование курса акций: методики дробления, консолидации, выкупа акций.  Показатели стоимости и доходности акций.</p>	2	1
<p><b>Тема 7. Управление оборотными активами организации</b>  Оборотные средства (текущие активы). Чистый оборотный капитал (собственные оборотные средства). Текущие финансовые потребности.  Управление оборотными активами: поиск эффективных форм финансирования оборотных активов, оптимизация величины оборотных средств, совершенствование структуры оборотных средств, повышение ликвидности оборотных активов, повышение эффективности использования оборотных средств.  Производственный и финансовый циклы организации.  Ускорение оборачиваемости оборотных активов как способ уменьшения текущих финансовых потребностей организации.</p>	2	0,5
<p><b>Тема 8. Управление производственными запасами</b>  Материально-производственные запасы (МПЗ): понятие, состав. Необходимость управления запасами.  Направления управления производственными запасами: нормирование, оценка, учет и контроль, оптимизация управления производственными запасами, определение наиболее экономичного размера заказа; оценка эффективности использования производственных запасов.</p>	2	0,5
<p><b>Тема 9. Управление дебиторской задолженностью</b>  Дебиторская задолженность: понятие, классификация. Необходимость управления дебиторской задолженностью.  Направления управления дебиторской задолженностью: контроль дебиторской задолженности, выбор типа кредитной политики по отношению к покупателям, формирование системы кредитных условий, формирование стандартов оценки покупателей и дифференциация условий предоставления кредита, инкассация текущей дебиторской задолженности. Учет векселей, факторинг, форфейтинг как методы сокращения текущих финансовых потребностей, ускорения оборачиваемости оборотных средств.</p>	4	0,5



1621634703

<b>Тема 10. Управление денежными активами</b> Денежные потоки организации: чистый денежный поток, денежные притоки, денежные оттоки, ликвидный денежный поток. Притоки и оттоки денежных средств по основной, инвестиционной и финансовой деятельности организации. Чистая кредитная позиция организации. Цель управления денежными активами. Направления управления денежными потоками: учет движения денежных средств, анализ потоков денежных средств, составление бюджета денежных средств. Механизм управления денежными средствами и их эквивалентами.	2	0,5
<b>Итого 6 семестр</b>	16	4

#### 4.2 Практические (семинарские) занятия

Тема занятия	Трудоемкость в часах	
	ОФ	ОЗФ
1. Теоретические основы финансового менеджмента	6	1
2. Информационная основа финансового менеджмента	10	1
3. Основы финансовой математики	8	2
4. Основы операционного анализа организации	8	2
<b>Итого 5 семестр</b>	32	6
5. Управление капиталом в системе финансового менеджмента	4	1
6. Дивидендная политика	4	1
7. Управление оборотными активами организации	2	0,5
8. Управление производственными запасами	2	0,5
	2	0,5
9. Управление дебиторской задолженностью		
10. Управление денежными потоками	2	0,5
<b>Итого 6 семестр</b>	16	4

#### 4.3 Самостоятельная работа студента и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Вид СРС	Трудоемкость в часах	
	ОФ	ЗФ
<b>5 семестр</b>		
Ознакомление с содержанием основной и дополнительной литературы, методических материалов, конспектов лекций для подготовки к занятиям	60	98
Подготовка к промежуточной аттестации	36	36
Итого	96	134
Экзамен	36	36
<b>6 семестр</b>		
Ознакомление с содержанием основной и дополнительной литературы, методических материалов, конспектов лекций для подготовки к занятиям	18	42
Выполнение курсовой работы и подготовка к ее защите	20	20
Подготовка к промежуточной аттестации	36	36
Защита курсовой работы	2	2
Итого	76	100
Экзамен	36	36

#### 4.4 Курсовое проектирование

Цель курсовой работы - закрепить практические навыки оценки состояния финансово-экономических процессов, протекающих в хозяйствующих субъектах, и управления ими.

Задачи курсовой работы:



1621634703

- 1) систематизировать знания в области формирования и оценки состояния финансово-экономических процессов и эффективного управления экономикой организации, управления ее финансами на основе целенаправленного изучения практического материала;
- 2) овладеть основами финансового менеджмента хозяйствующих субъектов;
- 3) проанализировать состояние отдельных финансово-экономических процессов хозяйствующих субъектов.

В ходе выполнения курсовой работы необходимо:

- изучить практическую сторону вопроса по выбранной теме исследования применительно к анализируемой организации;
- провести необходимые финансово-экономические расчеты;
- сделать соответствующие выводы;
- представить основные результаты расчетов в виде таблиц, диаграмм, графиков;
- оформить курсовую работу в соответствии с требованиями методических указаний.

5 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине "Финансовый менеджмент"

### 5.1 Паспорт фонда оценочных средств

Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)

Дисциплина направлена на формирование следующих компетенций выпускника:

Ф о р м а ( ы ) т е к у щ е г о к о н т р о л я	К о м п е т е н ц и и, ф о р м и р у е м ы е в р е з у л ь т а т е о с в о е н и я д и с ц и п л и н ы (м о д у л я)	И н д и к а т о р ( ы ) д о с т и ж е н и я к о м п е т е н ц и и	Р е з у л ь т а т ы о б у ч е н и я п о д и с ц и п л и н е (м о д у л ю)	У р о в е н ь



1621634703

<p>Опрос по контрольным вопросам, проведение контрольных работ, тестирование</p>	<p>ПК-10</p>	<p>проводит оценку эффективности каждого варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью и осуществляет выбор решения для реализации в составе группы экспертов</p>	<p>- знает основные принципы, базовые концепции и систему функционирования финансового менеджмента хозяйствующих субъектов; механизм управления ресурсами и рисками деятельности организации; основные финансовые показатели деятельности хозяйствующих субъектов - умеет применять современный математический инструментарий для решения задач в области оценки эффективности предлагаемых вариантов решений как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью; управлять денежными потоками, оборотным капиталом организации с позиции оптимальной эффективности финансово-хозяйственной деятельности; определять основные источники финансирования деятельности компании в рыночных условиях и принципы формирования оптимальной структуры капитала; использовать финансово-экономическую информацию для проведения практических расчетов и анализа эффективности финансовой политики, оценки предлагаемых вариантов управленческих решений и осуществления выбора решения для реализации в составе группы экспертов - способен регулировать финансовые процессы хозяйствующих субъектов с применением современных инструментов; использовать элементы комплексного анализа финансовых процессов и оценки эффективности принимаемых решений, современные методы расчета и анализа основных финансовых показателей деятельности организаций</p>	<p>высокий или средний</p>
--	--------------	---	--	----------------------------



1621634703

**Высокий уровень достижения компетенции** - компетенция сформирована частично, рекомендованные оценки: отлично, хорошо, зачтено.

**Средний уровень достижения компетенции** - компетенция сформирована частично, рекомендованные оценки: хорошо, удовлетворительно, зачтено.

**Низкий уровень достижения компетенции** - компетенция не сформирована частично, оценивается неудовлетворительно или не зачтено.

## 5.2. Контрольные задания или иные материалы

Текущий контроль успеваемости и аттестационные испытания обучающихся могут быть организованы с использованием ресурсов ЭИОС КузГТУ.

### 5.2.1. Оценочные средства при текущем контроле

Текущий контроль по темам 1-2, 5-10 заключается в опросе по контрольным вопросам, по темам 3-4 - в проведении контрольных работ.

**Опрос по контрольным вопросам:**

При проведении текущего контроля обучающимся будет письменно, либо устно задано два вопроса, на которые они должны дать ответы.

#### Критерии оценивания:

- 85-100 баллов - при правильном и полном ответе на два вопроса;
- 65-84 баллов - при правильном и полном ответе на один из вопросов и правильном, но не полном ответе на другой из вопросов;
- 25-64 баллов - при правильном и неполном ответе только на один из вопросов;
- 0-24 баллов - при отсутствии правильных ответов на вопросы.

#### Шкала оценивания ответов на контрольные вопросы

Количество баллов	0-24	25-64	65-84	85-100
Шкала оценивания	неуд	удовл	хорошо	отлично

#### Примерный перечень контрольных вопросов:

##### Тема 1. Теоретические основы финансового менеджмента

1. Что такое финансовый менеджмент?
2. Каковы функции финансового менеджмента?
3. Приведите примеры объектов управления в системе финансового менеджмента.
4. Приведите примеры субъектов управления в системе финансового менеджмента.
5. Что такое стратегия финансового менеджмента?
6. Что такое тактика финансового менеджмента?
7. Что такое финансовый механизм?
8. Каковы элементы финансового механизма?

##### Тема 2. Информационная основа финансового менеджмента

1. Что такое финансовая отчетность?
2. Приведите примеры внешних пользователей финансовой отчетности организации.
3. Что такое горизонтальный анализ?
4. Что представляет собой факторный анализ?
5. Приведите примеры показателей, характеризующих финансовую устойчивость организации.
6. Приведите примеры показателей, характеризующий деловую активность компании.
7. В чем заключаются отличия планирования от прогнозирования?
8. Назовите виды угроз экономической безопасности

##### Тема 5. Управление капиталом в системе финансового менеджмента

1. Что такое капитал организации?
2. Что представляет собой средневзвешенная стоимость капитала?
3. Что такое эффект финансового рычага?
4. Что такое финансовый риск?
5. Что представляет собой дифференциал?
6. Как оценить совокупный риск, связанный с деятельностью организации?
7. Каковы правила заимствования капитала?



1621634703



#### **Тема 6. Дивидендная политика**

1. Что такое дивидендная политика?
2. Каковы основные методики дивидендных выплат?
3. Что представляет собой методика дробления акций?
4. Каковы показатели стоимости акций?
5. Каковы показатели доходности акций?
6. Что такое дивиденд?
7. Из каких источников осуществляется выплата дивидендов?

#### **Тема 7. Управление оборотными активами организации**

1. Что такое оборотные активы организации?
2. Что такое производственный цикл организации?
3. Что такое финансовый цикл организации?
4. Что такое собственные оборотные средства?
5. Каковы методы управления оборотными активами?

#### **Тема 8. Управление производственными запасами**

1. Каковы направления управления производственными запасами?
2. Что такое производственные запасы?
3. В чем заключается необходимость управления производственными запасами?
4. Что такое нормирование?
5. С помощью каких показателей можно оценить эффективность использования производственных запасов?

#### **Тема 9. Направления управления дебиторской задолженностью**

1. Каковы направления управления дебиторской задолженностью?
2. Что такое дебиторская задолженность?
3. Что такое факторинг?
4. Что такое форфейтинг?
5. Охарактеризуйте типы кредитной политики по отношению к покупателю.

#### **Тема 10. Управление денежными активами**

1. Что такое чистая кредитная позиция предприятия?
2. Каковы направления управления денежными активами?
3. Что такое денежные потоки организации?
4. Какова цель управления денежными активами?
5. Приведите примеры притоков и оттоков денежных средств по основной, инвестиционной и финансовой деятельности организации.

#### **Порядок проведения контрольных работ**

Контрольные работы проводятся по темам 4 и 5, состоят из 5 заданий.

#### **Примерные задачи:**

##### **Тема 3. Основы финансовой математики**

1. Оцените наиболее предпочтительный вариант вложения вкладчиком в банк 50 тыс. руб. на срок 4 года, если:
  - процентная ставка - 8 % годовых, начисление производится ежегодно по простым ставкам ссудных процентов;
  - процентная ставка - 5 % годовых, начисление производится ежегодно по сложным ставкам ссудных процентов.
2. Через какой период времени сумма, внесенная на депозит по простой процентной ставке 5 % годовых, возрастет в 2 раза?

##### **Тема 4. Основы операционного анализа организации**

1. Определите критический объем производства при условии, что в отчетном году условно-постоянные расходы организации составили 300 млн. руб., цена единицы продукции - 1100 руб., переменные расходы на единицу продукции - 350 руб. Как изменится ситуация, если цена единицы продукции увеличится на 100 руб.?
2. Определите критическую цену продукции, при условии, что в отчетном году условно-постоянные затраты предприятия составили 520 млн. руб., переменные затраты на единицу продукции - 350 руб.,



1621634703

критический объем производства 9520 изделий.

### **Критерии оценки результатов контрольных работ**

**Верное выполнение заданий 1-5 оценивается 2 баллами. За неверное решение или отсутствие решения выставляется 0 баллов. Частично правильное решение заданий оценивается в 0,5-1 балла в зависимости от полноты выполнения задания. Максимальное количество баллов (верное выполнение всех заданий) контрольной работы - 10 баллов.**

### **Шкала оценивания результатов контрольных работ**

Количество баллов	0-2	3-5	6-8	9-10
Шкала оценивания	неуд	удовл	хорошо	отлично

**Проведение текущего контроля обучающихся может быть проведено с помощью ресурсов ЭИОС КузГТУ на основе выполнения тестовых заданий.**

### **Примеры тестовых заданий для проведения текущего контроля**

#### **Тема 1. Теоретические основы финансового менеджмента**

1. Финансовая тактика организации - это ...

- а) определение долговременного курса в области финансов организации;
- б) решение задач конкретного этапа развития финансовой системы организации;
- в) разработка принципиально новых форм перераспределения денежных фондов организации;
- г) управление процессом финансирования расширенного воспроизводства;
- д) реализация долгосрочных перспективных решений в области управления капиталом.

2. Субъектами управления в системе финансового менеджмента являются ...

- а) денежный оборот;
- б) финансовые менеджеры;
- в) финансовые ресурсы и их источники;
- г) финансовые отношения;
- д) финансовая дирекция и ее подразделения.

3. Объектами управления в системе финансового менеджмента являются ...

- а) денежный оборот;
- б) финансовые менеджеры;
- в) финансовые ресурсы и их источники;
- г) финансовая дирекция и ее подразделения.

#### **Тема 2. Информационная основа финансового менеджмента**

1. Внутренние пользователи финансовой отчетности - это ...

- а) управленческий персонал организации;
- б) инвесторы;
- в) кредиторы;
- г) аудиторские службы.

2. Платежеспособность организации - это ...

- а) наличие у организации возможности погасить все свои обязательства;
- б) наличие у организации возможности погасить долгосрочные обязательства;
- в) наличие у организации возможности погасить краткосрочные обязательства;
- г) способность организации прекращать активы в денежную наличность.

3. Прибыльность деятельности организации характеризуют показатели ...

- а) ликвидности;
- б) деловой активности;
- в) финансовой устойчивости;
- г) рентабельности;
- д) рыночной активности.

#### **Тема 3. Основы финансовой математики**

**1. Если после каждого интервала начисления кредитору выплачиваются проценты, для расчета наращенной суммы применяют ... ставки ссудных процентов.**

- а) простые;



1621634703

- б) сложные;
- в) обыкновенные;
- г) наращенные.

2. Промежуток времени, за который начисляются проценты, называется ... начисления.

- а) периодом;
- б) интервалом;
- в) сроком;
- г) этапом.

3. Процесс определения первоначальной суммы  $P$ , которая в будущем должна составить наращенную сумму  $S$ , называется ...

- а) капитализацией;
- б) дисконтированием;
- в) аннуитетом;
- г) конверсией.

#### **Тема 4. Основы операционного анализа организации**

1. При графическом способе определения порога рентабельности горизонтальной линией на графике отражается прямая ...

- а) выручки;
- б) прибыли;
- в) постоянных затрат;
- г) переменных затрат;
- д) суммарных затрат.

2. Понятие "порог рентабельности" отражает ...

а) чистый доход организации в денежной форме, необходимый для расширенного воспроизводства;

б) сумму выручки от реализации, при которой предприятие не имеет ни прибылей, ни убытков;

в) минимально необходимую сумму выручки для возмещения постоянных затрат на производство и реализацию продукции;

г) величину отношения полученной прибыли к затратам на производство;

д) отношение прибыли от реализации к выручке от реализации.

3. Порог рентабельности равен отношению ...

- а) постоянных затрат к коэффициенту валовой маржи;
- б) переменных затрат к коэффициенту валовой маржи;
- в) затрат на производство и реализацию продукции к коэффициенту валовой маржи;
- г) валовой маржи к выручке;
- д) выручки к валовой марже.

#### **Тема 5. Управление капиталом в системе финансового менеджмента**

1. Плечо финансового рычага является показателем, обратным показателю ...

- а) автономии;
- б) соотношения собственных и заемных средств;
- в) долгосрочного привлечения заемных средств;
- г) маневренности собственных средств.

2. Потенциальную возможность влиять на рентабельность собственных средств организации путем изменения объема и структуры долгосрочных пассивов характеризует ...

- а) операционный рычаг;
- б) финансовый рычаг;
- в) порог рентабельности;
- г) запас финансовой прочности;
- д) коммерческая маржа.

3. Составляющими элементами эффекта финансового рычага являются: ...

- а) плечо финансового рычага;
- б) дифференциал;
- в) запас финансовой прочности;
- г) порог рентабельности;
- д) коммерческая маржа.

#### **Тема 6. Дивидендная политика**

1. Дивиденды по обыкновенным акциям ...

- а) не выплачиваются;
- б) выплачиваются до выплаты дивидендов по привилегированным акциям;
- в) выплачиваются после выплаты дивидендов по привилегированным акциям;



1621634703

- г) выплачиваются одновременно с выплатой дивидендов по привилегированным акциям.
- 2. Методика дивидендных выплат, при которой сумма дивиденда на акцию постоянна и не зависит от динамики курса акций - это методика ...
  - а) постоянного процентного распределения прибыли;
  - б) фиксированных дивидендных выплат;
  - в) выплаты гарантированного минимума и "экстра"-дивидендов;
  - г) выплаты дивидендов акциями.
- 3. Методика дивидендных выплат, при которой предусматривается сохранение на определенном уровне доли выплачиваемых дивидендов - это методика ...
  - а) постоянного процентного распределения прибыли;
  - б) фиксированных дивидендных выплат;
  - в) выплаты гарантированного минимума и "экстра"-дивидендов;
  - г) выплаты дивидендов акциями.

#### **Тема 7. Управление оборотными активами организации**

- 1. Финансовый цикл включает ...
  - а) период оборота дебиторской задолженности;
  - б) период оборота кредиторской задолженности;
  - в) период оборота запасов сырья;
  - г) период оборота незавершенного производства;
  - д) период оборота запасов готовой продукции.
- 2. Отвлечение оборотных средств из производства ...
  - а) не имеет последствий;
  - б) приводит к ускорению оборачиваемости оборотных средств;
  - в) приводит к снижению оборачиваемости оборотных средств;
  - г) приводит к увеличению выручки от реализации продукции.
- 3. Оборотные активы включают ...
  - а) нематериальные активы;
  - б) запасы;
  - в) дебиторскую задолженность;
  - г) основные средства;
  - д) денежные средства.

#### **Тема 8. Управление производственными запасами**

- 1. Денежное выражение планируемого запаса оборотных средств, минимально необходимых для нормальной хозяйственной деятельности организации, - это ... оборотных средств.
  - а) норма;
  - б) норматив;
  - в) стандарт;
  - г) оптимальная величина.
- 2. Запас оборотных средств, связанный с необходимостью приемки, разгрузки, сортировки и складирования производственных запасов - это ... запас.
  - а) текущий;
  - б) страховой;
  - в) транспортный;
  - г) технологический;
  - д) подготовительный.
- 3. Вид запаса оборотных средств, который создается на случай непредвиденных отклонений в снабжении - это ... запас.
  - а) текущий;
  - б) страховой;
  - в) транспортный;
  - г) технологический;
  - д) подготовительный.

#### **Тема 9. Управление дебиторской задолженностью**

- 1. Об ускорении расчетов дебиторов с организацией свидетельствует ... дебиторской задолженности.
  - а) рост коэффициента оборачиваемости;
  - б) снижение коэффициента оборачиваемости;
  - в) увеличение времени оборота;
  - г) снижение времени оборота;
  - д) рост коэффициента закрепления.



1621634703

2. Переуступка прав требования по дебиторской задолженности - это ...

- а) факторинг;
- б) форфейтинг;
- в) траст;
- г) лизинг.

3. К коэффициентам эффективности использования дебиторской задолженности организации относятся ...

- а) коэффициент автономии;
- б) коэффициент абсолютной ликвидности;
- в) коэффициент текущей ликвидности;
- г) коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;
- д) время погашения дебиторской задолженности.

#### **Тема 10. Управление денежными активами**

1. Притоки денежных средств в результате получения краткосрочных и долгосрочных кредитов, поступлений от эмиссии акций, целевого финансирования представляют собой притоки, связанные с ... деятельностью предприятия.

- а) основной;
- б) инвестиционной;
- в) управленческой;
- г) финансовой.

2. Оттоки денежных средств, обусловленные приобретением основных средств и нематериальных активов, осуществлением капитальных вложений и долгосрочных финансовых вложений, представляют собой оттоки, связанные с ... деятельностью предприятия.

- а) основной;
- б) инвестиционной;
- в) управленческой;
- г) финансовой.

3. В финансовой практике выделяют денежные потоки организации от ... деятельности.

- а) инвестиционной;
- б) коммерческой;
- в) управленческой;
- г) операционной.

#### **Критерии оценки результатов тестирования**

Шкала оценивания	Процент правильных ответов
«Отлично»	90-100
«Хорошо»	75-89
«Удовлетворительно»	61-74
«Неудовлетворительно»	0-60

### **5.2.2 Оценочные средства при выполнении и защите курсовой работы**

#### **Критерии оценивания курсовых работ**

Критерии оценивания	Шкала оценивания
Тема полностью раскрыта в теоретическом и практическом аспектах, материал оформлен в соответствии с требованиями методических указаний. Студент глубоко и прочно усвоил материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически его излагает, свободно справляется с вопросами при защите курсовой работы	отлично
При раскрытии темы в теоретическом или практическом аспектах есть небольшие неточности или недочеты в оформлении задания. Студент знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопросы при защите курсовой работы	хорошо
При раскрытии темы в теоретическом или практическом аспекте есть существенные неточности. Студент имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности в ответе на вопросы при защите курсовой работы	удовлетворительно
Студент не знает значительной части материала, допускает существенные ошибки при защите курсовой работы	неудовлетворительно



1621634703

### 5.2.3 Оценочные средства при промежуточной аттестации

**Формой промежуточной аттестации является экзамен, в процессе которого определяется сформированность обозначенных в рабочей программе компетенций.**

**Инструментом измерения сформированности компетенций являются:**

- ответы обучающихся на вопросы во время опроса (или результаты выполнения тестовых заданий при работе в ЭИОС);
- результаты выполнения контрольных работ;
- результаты выполнения и защиты курсовой работы.

**При проведении промежуточного контроля обучающийся отвечает на 2 вопроса экзаменационного билета, выбранного случайным образом. Опрос может проводиться в письменной и (или) устной форме. Промежуточный контроль может быть также проведен с использованием ресурсов ЭИОС КузГТУ в форме тестирования. В этом случае обучающийся выполняет 30 тестовых заданий, выбранных случайным образом.**

#### **Ответы на вопросы**

##### **Шкала оценивания ответов на вопросы экзаменационных билетов**

Количество баллов	0-49	50-64	65-84	85-100
Шкала оценивания	неуд	удовл	хорошо	отлично

#### **Критерии оценивания при ответе на вопросы:**

- 85-100 баллов – при правильном и полном ответе на два вопроса;
- 65-84 баллов – при правильном и полном ответе на один из вопросов и правильном, но не полном ответе на другой из вопросов;
- 50-64 баллов – при правильном и неполном ответе только на один из вопросов;
- 0-49 баллов – при отсутствии правильных ответов на вопросы.

#### **Примерные вопросы к экзамену (первая часть дисциплины, 5 семестр ОФ, 7 семестр ЗФ)**

1. Сущность финансового менеджмента, его функции
2. Цель и принципы финансового менеджмента, его место в системе управления организацией
3. Финансовый механизм, его элементы
4. Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента
5. Внутренние и внешние пользователи финансовой информации
6. Методы анализа отчетности, используемые в финансовом менеджменте
7. Основные финансовые коэффициенты отчетности
8. Базовые показатели финансового менеджмента
9. Риск -менеджмент
10. Базовые понятия финансовой математики
11. Простые и сложные ставки ссудных процентов
12. Простые и сложные учетные ставки
13. Эквивалентность ставок начисления
14. Оценка денежных потоков
15. Понятие и сущность операционного рычага. Эффект операционного рычага
16. Порог рентабельности. Запас финансовой прочности

#### **Примерные вопросы к экзамену (вторая часть дисциплины, 6 семестр ОФ, 8 семестр ЗФ)**

1. Цена и структура капитала
2. Эффект финансового рычага. Первая концепция: рациональная заемная политика
3. Эффект финансового рычага. Вторая концепция: финансовый риск
4. Взаимодействие финансового и операционного рычагов. Оценка совокупного риска организации
5. Основы дивидендной политики



1621634703

6. Основные методики дивидендных выплат
7. Дивидендная политика и регулирование курса акций
8. Показатели стоимости и доходности акций
9. Политика организации в области оборотного капитала
10. Производственный и финансовый циклы организации
11. Направления управления дебиторской задолженностью
12. Выбор типа кредитной политики предприятия
13. Формирование системы кредитных условий
14. Формирование стандартов оценки покупателей и дифференциация условий предоставления кредита
15. Инкассация текущей дебиторской задолженности
16. Рефинансирование текущей дебиторской задолженности
17. Направления управления производственными запасами
18. Направления управления денежными средствами и их эквивалентами
19. Сущность, содержание финансового планирования, прогнозирования
20. Бюджетирование как элемент финансового менеджмента

Проведение промежуточного контроля обучающихся может быть проведено с помощью ресурсов ЭИОС КузГТУ на основе выполнения тестовых заданий.

**Примеры тестовых заданий для проведения промежуточного контроля:**

1. Операционный рычаг представляет собой ...
  - А. сумму выручки от продажи продукции, при которой предприятие не имеет ни прибылей, ни убытков
  - Б. снижение выручки, которое способна выдержать организация без серьезной угрозы для своего финансового положения
  - В. безубыточный объем производства продукции в натуральном выражении
  - Г. потенциальную возможность влиять на прибыль организации путем изменения структуры себестоимости и объема выпуска продукции
2. С помощью какого метода финансового анализа проводится оценка динамики финансовых показателей
  - А. чтением бухгалтерской отчетности
  - Б. методом горизонтального анализа
  - В. методом вертикального анализа
  - Г. методом факторного анализа
  - Д. с помощью финансовых коэффициентов
  - Е. все перечисленное
3. Графический способ определения порога рентабельности базируется на равенстве при достижении порога рентабельности ...
  - А. постоянных и суммарных затрат
  - Б. выручки и постоянных затрат
  - В. выручки и суммарных затрат
  - Г. выручки и переменных затрат

**Критерии оценки результатов тестирования**

Шкала оценивания	Процент правильных ответов
«Отлично»	90-100
«Хорошо»	75-89
«Удовлетворительно»	61-74
«Неудовлетворительно»	0-60

**5.2.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций**

**1. Текущий контроль успеваемости обучающихся, осуществляется в следующем порядке: в конце завершения освоения соответствующей темы обучающиеся, по**



1621634703

**распоряжению педагогического работника, убирают все личные вещи, электронные средства связи и печатные источники информации.**

**Для подготовки ответов на вопросы обучающиеся используют чистый лист бумаги любого размера и ручку. На листе бумаги обучающиеся указывают свои фамилию, имя, отчество (при наличии), номер учебной группы и дату проведения текущего контроля успеваемости.**

Научно-педагогический работник устно задает два вопроса, которые обучающийся может записать на подготовленный для ответа лист бумаги.

В течение установленного научно-педагогическим работником времени обучающиеся письменно формулируют ответы на заданные вопросы. По истечении указанного времени листы бумаги с подготовленными ответами обучающиеся передают научно-педагогическому работнику для последующего оценивания результатов текущего контроля успеваемости.

При подготовке ответов на вопросы обучающимся запрещается использование любых электронных и печатных источников информации. В случае обнаружения научно-педагогическим работником факта использования обучающимся при подготовке ответов на вопросы указанные источники информации - оценка результатов текущего контроля соответствует 0 баллов и назначается дата повторного прохождения текущего контроля успеваемости.

Результаты текущего контроля доводятся до сведения обучающихся в течение трех учебных дней, следующих за днем проведения текущего контроля успеваемости.

Обучающиеся, которые не прошли текущий контроль успеваемости в установленные сроки, обязаны пройти его в срок до начала процедуры промежуточной аттестации по дисциплине в соответствии с расписанием промежуточной аттестации.

Результаты прохождения процедур текущего контроля успеваемости обучающихся учитываются при оценивании результатов промежуточной аттестации обучающихся.

- 1.
2. Промежуточная аттестация обучающихся проводится после завершения обучения по дисциплине в семестре в соответствии с календарным учебным графиком и расписанием промежуточной аттестации.

Для успешного прохождения процедуры промежуточной аттестации по дисциплине обучающиеся должны:

1. получить положительные результаты по всем предусмотренным рабочей программой формам текущего контроля успеваемости;
2. получить положительные результаты аттестационного испытания.

Для успешного прохождения аттестационного испытания обучающийся в течение времени, установленного научно-педагогическим работником, осуществляет подготовку ответов на два вопроса, выбранных в случайном порядке.

Для подготовки ответов используется чистый лист бумаги и ручка.

На листе бумаги обучающиеся указывают свои фамилию, имя, отчество (при наличии), номер учебной группы и дату проведения аттестационного испытания.

При подготовке ответов на вопросы обучающимся запрещается использование любых электронных и печатных источников информации.

По истечении указанного времени, листы с подготовленными ответами на вопросы обучающиеся передают научно-педагогическому работнику для последующего оценивания результатов промежуточной аттестации.

В случае обнаружения научно-педагогическим работником факта использования обучающимся при подготовке ответов на вопросы указанные источники информации - оценка результатов промежуточной аттестации соответствует 0 баллов и назначается дата повторного прохождения аттестационного испытания.

Результаты промежуточной аттестации обучающихся размещаются в ЭИОС КузГТУ.

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся могут быть организованы с использованием ЭИОС КузГТУ, порядок и формы проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся при этом не меняется.



1621634703



## 6 Учебно-методическое обеспечение

### 6.1 Основная литература

1. Афоничкин, А. И. Финансовый менеджмент в 2 ч. часть 1. методология: учебник и практикум для вузов / Афоничкин А. И., Журова Л. И., Михаленко Д. Г. ; Под ред. Афоничкина А.И.. – 2-е изд., пер. и доп. – Москва : Юрайт, 2020. – 217 с. – ISBN 978-5-534-04394-5. – URL: <https://urait.ru/book/finansovyy-menedzhment-v-2-ch-chast-1-metodologiya-453505> (дата обращения: 30.05.2022). – Текст : электронный.

2. Афоничкин, А. И. Финансовый менеджмент в 2 ч. часть 2. финансовая политика предприятия: учебник и практикум для вузов / Афоничкин А. И., Журова Л. И., Михаленко Д. Г.. – 2-е изд., пер. и доп. – Москва : Юрайт, 2020. – 297 с. – ISBN 978-5-534-04396-9. – URL: <https://urait.ru/book/finansovyy-menedzhment-v-2-ch-chast-2-finansovaya-politika-predpriyatiya-453989> (дата обращения: 30.05.2022). – Текст : электронный.

3. Финансовый менеджмент: учебник для академического бакалавриата / Отв. ред. Поляк Г. Б.. – 4-е изд., пер. и доп. – Москва : Юрайт, 2019. – 456 с. – ISBN 978-5-9916-4395-5. – URL: <https://urait.ru/book/finansovyy-menedzhment-444149> (дата обращения: 30.05.2022). – Текст : электронный.

### 6.2 Дополнительная литература

1. Финансовый менеджмент: теория и практика : учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Менеджмент", "Бухгалт. учет и аудит" / Фин. акад. при Правительстве РФ, Акад. менеджмента и рынка, Ин-т фин. менеджмента ; под ред. Е. С. Стояновой. – 6-е изд. – Москва : Перспектива, 2008. – 656 с. – Текст : непосредственный.

2. Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для прикладного бакалавриата : [для студентов вузов, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям] / Т. В. Погодина ; Фин. ун-т при Правительстве РФ. – Москва : Юрайт, 2017. – 351 с. – (Бакалавр. Прикладной курс). – Текст : непосредственный.

3. Финансовый менеджмент : учебник для студентов экон. специальностей вузов / под ред. Г. Б. Поляка. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2008. – 527 с. – Текст : непосредственный.

4. Воронина, М. В. Финансовый менеджмент / М. В. Воронина. – Москва : Дашков и К°, 2022. – 384 с. – ISBN 9785394045516. – URL: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_red&id=684427](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=684427) (дата обращения: 30.05.2022). – Текст : электронный.

5. Акулов, В. Б. Финансовый менеджмент / В. Б. Акулов. – Москва : ФЛИНТА, 2021. – 262 с. – ISBN 9785976500396. – URL: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_red&id=83534](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=83534) (дата обращения: 30.05.2022). – Текст : электронный.

6. Толкачева, Н. А. Финансовый менеджмент / Н. А. Толкачева. – Москва, Берлин : Директ-Медиа, 2020. – 147 с. – ISBN 9785449906892. – URL: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_red&id=574689](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=574689) (дата обращения: 30.05.2022). – Текст : электронный.

7. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. часть 1. основные понятия, методы и концепции: учебник и практикум для вузов / Лукасевич И. Я.. – 4-е изд., пер. и доп. – Москва : Юрайт, 2020. – 377 с. – ISBN 978-5-534-03726-5. – URL: <https://urait.ru/book/finansovyy-menedzhment-v-2-ch-chast-1-osnovnye-ponyatiya-metody-i-koncepcii-450000> (дата обращения: 30.05.2022). – Текст : электронный.

8. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. часть 2. инвестиционная и финансовая политика фирмы: учебник и практикум для вузов / Лукасевич И. Я.. – 4-е изд., пер. и доп. – Москва : Юрайт, 2020. – 304 с. – ISBN 978-5-534-03727-2. – URL: <https://urait.ru/book/finansovyy-menedzhment-v-2-ch-chast-2-investicionnaya-i-finansovaya-politika-firmy-453854> (дата обращения: 30.05.2022). – Текст : электронный.

### 6.3 Методическая литература

1. Методические рекомендации по организации учебной деятельности обучающихся КузГТУ / ФГБОУ ВО «Кузбас. гос. техн. ун-т им. Т. Ф. Горбачева», Каф. приклад. информ. технологий ; сост. Л. И. Михалева. – Кемерово : КузГТУ, 2017. – 32 с. – URL: <http://library.kuzstu.ru/meto.php?n=553> (дата обращения: 30.05.2022). – Текст : электронный.

### 6.4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Электронная библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» <http://biblioclub.ru/>
2. Электронная библиотечная система «Юрайт» <https://urait.ru/>



1621634703

3. Справочная правовая система «КонсультантПлюс» <http://www.consultant.ru/>
4. Национальная электронная библиотека <https://rusneb.ru/>

### **6.5 Периодические издания**

1. Финансовый директор : практический журнал по управлению финансами компании (печатный)
2. Финансовый менеджмент : журнал (печатный/электронный) <https://elibrary.ru/contents.asp?titleid=9552>

### **7 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»**

ЭИОС КузГТУ:

- а) Электронная библиотека КузГТУ. – Текст: электронный // Научно-техническая библиотека Кузбасского государственного технического университета им. Т. Ф. Горбачева : сайт. – Кемерово, 2001 – . – URL: <https://elib.kuzstu.ru/>. – Текст: электронный.
- б) Портал.КузГТУ : Автоматизированная Информационная Система (АИС) : [сайт] / Кузбасский государственный технический университет им. Т. Ф. Горбачева. – Кемерово : КузГТУ, [б. г.]. – URL: <https://portal.kuzstu.ru/>. – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст: электронный.
- в) Электронное обучение : [сайт] / Кузбасский государственный технический университет им. Т. Ф. Горбачева. – Кемерово : КузГТУ, [б. г.]. – URL: <https://el.kuzstu.ru/>. – Режим доступа: для авториз. пользователей КузГТУ. – Текст: электронный.

### **8 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины "Финансовый менеджмент"**

самостоятельная работа обучающегося является частью его учебной деятельности, объемы самостоятельной работы по каждой дисциплине (модулю) практике, государственной итоговой аттестации, устанавливаются в учебном плане.

Самостоятельная работа по дисциплине (модулю), практике организуется следующим образом:

1. До начала освоения дисциплины обучающемуся необходимо ознакомиться с содержанием рабочей программы дисциплины (модуля), программы практики в следующем порядке:
    - 1.1 содержание знаний, умений, навыков и (или) опыта профессиональной деятельности, которые будут сформированы в процессе освоения дисциплины (модуля), практики;
    - 1.2 содержание конспектов лекций, размещенных в электронной информационной среде КузГТУ в порядке освоения дисциплины, указанном в рабочей программе дисциплины (модуля), практики;
    - 1.3 содержание основной и дополнительной литературы.
  2. В период освоения дисциплины обучающийся осуществляет самостоятельную работу в следующем порядке:
    - 2.1 подготовка к опросам и (или) тестированию в соответствии с порядком, установленном в рабочей программе дисциплины (модуля);
    - 2.2 подготовка к промежуточной аттестации в соответствии с порядком, установленном в рабочей программе дисциплины (модуля).
- В случае затруднений, возникших при выполнении самостоятельной работы, обучающемуся необходимо обратиться за консультацией к педагогическому работнику. Периоды проведения консультаций устанавливаются в расписании консультаций.

### **9 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине "Финансовый менеджмент", включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

Для изучения дисциплины может использоваться следующее программное обеспечение:

1. Mozilla Firefox
2. Google Chrome
3. 7-zip
4. Microsoft Windows
5. ESET NOD32 Smart Security Business Edition
6. Kaspersky Endpoint Security
7. Браузер Спутник



1621634703

## **10 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине "Финансовый менеджмент"**

Для реализации программы учебной дисциплины предусмотрены специальные помещения:

1. Помещения для самостоятельной работы обучающихся должны оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде Организации.

2. Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

## **11 Иные сведения и (или) материалы**

Образовательный процесс осуществляется с использованием как традиционных так и современных интерактивных технологий.

В рамках аудиторных занятий применяются следующие интерактивные методы:

□ разбор конкретных примеров;

□ мультимедийная презентация.

2. Проведение групповых и индивидуальных консультаций осуществляется в соответствии с расписанием консультаций по темам, заявленным в рабочей программе дисциплины, в период освоения дисциплины и перед промежуточной аттестацией с учетом результатов текущего контроля.



1621634703