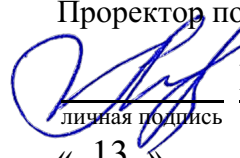


Аккредитованное образовательное частное учреждение высшего образования
«Московский финансово-юридический университет МФЮА»
Информация о владельце:
ФИО: Забелин Алексей Григорьевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 20.08.2023 16:33:22
Уникальный программный ключ:
672b4d4e1ca30b0f66ad5b6309d064a94afcfdbc652d927620ac07f8fdabb79
Рассмотрено и одобрено на заседании
учебно-методического совета

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе



Н.О. Минькова

личная подпись инициалы, фамилия

« 13 » марта 2023 г.

Протокол № 5 от 13.03.2023

Председатель совета



Н.О. Минькова

личная подпись инициалы, фамилия

канд. экон. наук Ключко Виктория Анатольевна

(уч. звание, степень, ФИО авторов программы)

Рабочая программа дисциплины (модуля)

Финансовый менеджмент

(наименование дисциплины (модуля))

Направление подготовки (специальность): 38.05.01 Экономическая безопасность

(код, наименование без кавычек)

ОПОП: Судебная экономическая экспертиза

(наименование)

Форма освоения ОПОП: очная, очно-заочная, заочная

(очная, очно-заочная, заочная)

Общая трудоемкость: 4 (з.е.)

Всего учебных часов: 144 (ак. час.)

Формы промежуточной аттестации	СЕМЕСТР		
	очная	очно-заочная	заочная
Экзамен	8	9	9

Москва 2023 г.

Год начала подготовки студентов - 2023

1. Цель и задачи освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины	изучить процессы разработки оптимальных управленческих решений в рамках системы управления финансами предприятия и приобрести необходимые для этого навыки
Задачи дисциплины	<ul style="list-style-type: none"> - овладение методами личного финансового планирования (бюджетирование, оценка будущих доходов и расходов, сравнение условий различных финансовых продуктов, управление рисками, применение инструментов защиты прав потребителя финансовых услуг); - обучение приемам и технологиям финансового менеджмента для решения задач финансовой деятельности организации для их дальнейшего применения в системе производственного менеджмента; - овладение технологиями финансового планирования, оценки финансового состояния, разработки финансовых целей предприятия для обоснования перспектив его развития и поиска необходимых для этого финансовых источников; - выработка навыков разработки и обоснования финансовых решений для их дальнейшего применения в системе производственного менеджмента.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Блок 1 «Дисциплины (модули)»	
Дисциплины и практики, знания и умения по которым необходимы как "входные" при изучении данной дисциплины	Экономическая теория Экономический анализ
Дисциплины, практики, ГИА, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее	Финансовая безопасность Финансовый мониторинг Государственная итоговая аттестация

3. Требования к результатам освоения дисциплины

**Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины.
Степень сформированности компетенций**

Индикатор	Название	Планируемые результаты обучения	ФОС
ПК5 Способен на основе результатов контроля исследовать и обобщать причины и последствия выявленных отклонений, нарушений и недостатков, готовить предложения, направленные на их устранение			
ПК-5.1	Знать: элементы системы управления рисками и их взаимосвязь	Знает элементы системы управления рисками и их взаимосвязь	Тест
ПК-5.2	Уметь: выявлять причинно-следственные связи, на основе установленных нарушений и недостатков	Умеет выявлять причинно-следственные связи, на основе установленных нарушений и недостатков	Выполнение реферата
ПК-5.3	Уметь: готовить материалы для принятия управленческих решений, направленных на устранение выявленных отклонений, нарушений и недостатков	Умеет готовить материалы для принятия управленческих решений, направленных на устранение выявленных отклонений, нарушений и недостатков	Практическое задание
ПК6 Способен осуществлять консультирование по вопросам выявления потенциальных и реальных рисков, вызовов и угроз экономической безопасности			

ПК-6.1	Знать: элементы системы управления рисками и их взаимосвязь; принципы построения систем управления рисками	Знает элементы системы управления рисками и их взаимосвязь; принципы построения систем управления рисками	Тест
ПК-6.2	Уметь: осуществлять консультирование по вопросам выявления потенциальных и реальных угроз экономической безопасности	Умеет осуществлять консультирование по вопросам выявления потенциальных и реальных угроз экономической безопасности	Расчетное задание
ПК-6.3	Владеть: техникой обоснования позиции по вопросам управления рисками	Владеет техникой обоснования позиции по вопросам управления рисками	Выполнение реферата
ПК7 Способен применять в профессиональной деятельности методики экспертного исследования в рамках судебной экономической (бухгалтерской, налоговой, товароведческой, финансово-аналитической, финансово-кредитной) экспертизы, проводить экспертную оценку финансово-хозяйственной деятельности в рамках судебной экономической экспертизы			
ПК-7.1	Знать и понимать базовые принципы и методики экспертного исследования в рамках судебной экономической (бухгалтерской, налоговой, товароведческой, финансово-аналитической, финансово-кредитной) экспертизы	Знает и понимает базовые принципы и методики экспертного исследования в рамках судебной экономической (бухгалтерской, налоговой, товароведческой, финансово-аналитической, финансово-кредитной) экспертизы	Тест
ПК-7.2	Уметь: применять экспертную оценку финансово-хозяйственной деятельности в рамках судебной экономической экспертизы	Умеет применять экспертную оценку финансово-хозяйственной деятельности	Расчетное задание
ПК-7.3	Владеть: методиками экспертного исследования	Владеет методиками экспертного исследования	Презентация

4. Структура и содержание дисциплины

Тематический план дисциплины

№	Название темы	Содержание	Литература	Индикаторы
---	---------------	------------	------------	------------

1.	Введение в финансовый менеджмент. Организация финансового менеджмента на предприятиях	Цели и задачи финансового менеджмента в современных условиях. Инсайдерская и аутсайдерская модели финансового менеджмента. Понятие стоимостного подхода в управлении финансами. Основные принципы организации финансового менеджмента. Финансовая политика предприятия, ее элементы. Субъекты и объекты управления в системе финансового менеджмента. Инструменты и методы финансового менеджмента. Роль финансового рынка в обеспечении деятельности предприятий. Рынок капиталов и его инструменты. Основные операции предприятия на рынке капиталов.	9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.1.4, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3, 9.2.4, 9.2.5, 9.2.6	ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3 ПК-6.1 ПК-6.2 ПК-6.3 ПК-7.1 ПК-7.2 ПК-7.3
2.	Фундаментальные теоретические концепции финансового менеджмента	Основные положения неоклассической экономической теории и их роль в формировании концепции идеальных рынков капитала. Понятие цены капитала. Вклад Ф.Модильяни и М. Миллера в развитие теории структуры капитала. Концепция неопределенности и риска. Понятие доходности финансовых инструментов. Взаимосвязь доходности и риска в условиях рынка. Концепция дисконтированной стоимости, факторы, определяющие ставку дисконтирования в условиях России. Понятие дисконтированного денежного потока, области его практического применения. Влияние неоинституционалистской экономической теории на развитие финансового менеджмента. Теории дивидендов. Концепция эффективного рынка и опыт государственного регулирования информационной асимметрии на финансовых рынках Теория агентских отношений. Теория заинтересованных лиц и стоимость компании. Роль современных теорий в формировании финансовой политики корпораций.	9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.1.4, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3, 9.2.4, 9.2.5	ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3 ПК-6.1 ПК-6.2 ПК-6.3 ПК-7.1 ПК-7.2 ПК-7.3
3.	Методологическая база принятия финансовых решений	Информационное обеспечение финансового менеджмента. Анализ финансовой отчетности предприятия. Современные показатели оценки прибыльности бизнеса. Модели добавленной стоимости. Финансовые показатели рыночной эффективности деятельности компании. Финансовые вычисления. Финансовое планирование.	9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.1.4, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3, 9.2.4, 9.2.5	ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3 ПК-6.1 ПК-6.2 ПК-6.3 ПК-7.1 ПК-7.2 ПК-7.3

4.	Доходность и риск финансовых активов	<p>Концепция доходности и риска. Оценка облигаций, оценка привилегированных акций, оценка обыкновенных акций. Дисконтирование денежных потоков в условиях неопределенности и риска. Классификация рисков. Понятие производственного и финансового риска. Модели оценки риска и доходности: модель У. Шарпа (САРМ), модель М. Гордона, АРТ. Понятие инвестиционного портфеля, принципы управления. Теория Г. Марковица. Методы расчета доходности и риска инвестиционного портфеля. Формирование эффективного портфеля.</p>	<p>9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.1.4, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3, 9.2.4, 9.2.5</p>	<p>ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3 ПК-6.1 ПК-6.2 ПК-6.3 ПК-7.1 ПК-7.2 ПК-7.3</p>
5.	Управление структурой капитала предприятий и корпораций	<p>Критерии оптимизации структуры капитала. Стоимость капитала как критерий притяжения финансовых решений. Текущая и предельная стоимость капитала. Целевая и оптимальная структура капитала. Границы их применения. Модель средневзвешенной стоимости капитала. Методика расчета стоимости отдельных компонентов заемного капитала: долгосрочного кредита, облигационного займа. Проблемы определения стоимости акционерного капитала по обыкновенным и привилегированным акциям. Стоимость нераспределенной прибыли. Кумулятивный подход к определению стоимости собственного капитала.</p>	<p>9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.1.4, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3, 9.2.4, 9.2.5</p>	<p>ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3 ПК-6.1 ПК-6.2 ПК-6.3 ПК-7.1 ПК-7.2 ПК-7.3</p>
6.	Цена капитала и управление структурой капитала	<p>Понятие цены капитала и цены предприятия как субъекта на рынке. Подходы к определению цены отдельных источников средств фирмы. Внутренние источники средств. Определение их цены. Внешние источники средств и их цена. Расчет средневзвешенной цены капитала. Факторы, влияющие на выбор структуры капитала. Взаимосвязь структуры и цены капитала фирмы. Расчет оптимальной структуры капитала. Структура капитала и принятие решений инвестиционного характера. Управление структурой капитала. Анализ эффективности привлечения заемного капитала. Понятие рычага (левериджа). Определение производственного и финансового левериджа. Соотношение левериджа и риска. Операционная и финансовая зависимость.</p>	<p>9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.1.4, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3, 9.2.4, 9.2.5</p>	<p>ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3 ПК-6.1 ПК-6.2 ПК-6.3 ПК-7.1 ПК-7.2 ПК-7.3</p>

7.	Управление оборотными активами	<p>Финансово-эксплуатационные потребности предприятия.</p> <p>Расчет оптимальной величины собственного оборотного капитала.</p> <p>Потребность во внешних источниках финансирования оборотных средств.</p> <p>Стратегии финансирования оборотных средств.</p> <p>Управление запасами, дебиторской задолженностью.</p> <p>Управление остатками денежных средств.</p> <p>Планирование движения денежных средств.</p>	<p>9.1.1,</p> <p>9.1.2,</p> <p>9.1.3,</p> <p>9.1.4,</p> <p>9.2.1,</p> <p>9.2.2,</p> <p>9.2.3,</p> <p>9.2.4,</p> <p>9.2.5</p>	<p>ПК-5.1</p> <p>ПК-5.2</p> <p>ПК-5.3</p> <p>ПК-6.1</p> <p>ПК-6.2</p> <p>ПК-6.3</p> <p>ПК-7.1</p> <p>ПК-7.2</p> <p>ПК-7.3</p>
8.	Управление инвестициями	<p>Принятие решений по инвестиционным проектам.</p> <p>Инвестиции, сущность, регулирование.</p> <p>Классификация инвестиций. Критерии оценки инвестиционных проектов.</p> <p>Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений.</p>	<p>9.1.1,</p> <p>9.1.2,</p> <p>9.1.3,</p> <p>9.1.4,</p> <p>9.2.1,</p> <p>9.2.2,</p> <p>9.2.3,</p> <p>9.2.4,</p> <p>9.2.5</p>	<p>ПК-5.1</p> <p>ПК-5.2</p> <p>ПК-5.3</p> <p>ПК-6.1</p> <p>ПК-6.2</p> <p>ПК-6.3</p> <p>ПК-7.1</p> <p>ПК-7.2</p> <p>ПК-7.3</p>
9.	Дивидендная политика акционерного общества	<p>Долгосрочные и краткосрочные цели финансового менеджмента в корпорациях и их соответствие требованиям основных заинтересованных групп: собственников, менеджеров и кредиторов.</p> <p>Виды дивидендной политики акционерного общества. Их достоинства и недостатки.</p> <p>Законодательное регулирование выплаты дивидендов в РФ.</p> <p>Дивидендная политика и цена акций: дробление, консолидация и выкуп акций.</p>	<p>9.1.1,</p> <p>9.1.2,</p> <p>9.1.3,</p> <p>9.1.4,</p> <p>9.2.1,</p> <p>9.2.2,</p> <p>9.2.3,</p> <p>9.2.4,</p> <p>9.2.5</p>	<p>ПК-5.1</p> <p>ПК-5.2</p> <p>ПК-5.3</p> <p>ПК-6.1</p> <p>ПК-6.2</p> <p>ПК-6.3</p> <p>ПК-7.1</p> <p>ПК-7.2</p> <p>ПК-7.3</p>
10.	Экономический рост компании и выбор способов долгосрочного финансирования	<p>Стратегия роста предприятия в зависимости от жизненного цикла.</p> <p>Определение темпов роста предприятия в целях финансового прогнозирования.</p> <p>Самофинансирование в современных условиях.</p> <p>Модель приемлемого роста. Модели компании «Дюпон».</p> <p>Использование эмиссионных инструментов для финансирования роста: выпуск и размещение акций, облигаций, конвертируемых ценных бумаг и финансовых производных.</p> <p>Достоинства и недостатки данных инструментов.</p> <p>Облигационный заем как способ финансирования роста.</p> <p>Конвертируемые ценные бумаги и эффективность их применения.</p> <p>Проблемы выбора эффективной схемы долгосрочного финансирования деятельности предприятий.</p>	<p>9.1.1,</p> <p>9.1.2,</p> <p>9.1.3,</p> <p>9.1.4,</p> <p>9.2.1,</p> <p>9.2.2,</p> <p>9.2.3,</p> <p>9.2.4,</p> <p>9.2.5</p>	<p>ПК-5.1</p> <p>ПК-5.2</p> <p>ПК-5.3</p> <p>ПК-6.1</p> <p>ПК-6.2</p> <p>ПК-6.3</p> <p>ПК-7.1</p> <p>ПК-7.2</p> <p>ПК-7.3</p>

11.	Антикризисное управление предприятием	Кругооборот капитала и антикризисное управление. Система антикризисных мер. Взаимосвязь антикризисного управления и финансового механизма. Основные методы и рычаги антикризисного управления финансовым механизмом субъекта хозяйствования.	9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.1.4, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3, 9.2.4, 9.2.5	ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3 ПК-6.1 ПК-6.2 ПК-6.3 ПК-7.1 ПК-7.2 ПК-7.3
-----	---------------------------------------	---	---	--

Распределение бюджета времени по видам занятий с учетом формы обучения

Форма обучения: очная, 8 семестр

№	Контактная работа	Аудиторные учебные занятия			Самостоятельная работа
		занятия лекционного типа	лабораторные работы	практические занятия	
1.	6	4	0	2	4
2.	6	2	0	4	4
3.	6	4	0	2	4
4.	8	4	0	4	6
5.	4	2	0	2	4
6.	6	4	0	2	4
7.	6	2	0	4	6
9.	8	4	0	4	4
10.	6	2	0	4	4
11.	8	4	0	4	4
	Промежуточная аттестация				
	4	0	0	0	32
	Консультации				
	0	0	0	0	0
Итого	68	32	0	32	76

Форма обучения: очно-заочная, 9 семестр

№	Контактная работа	Аудиторные учебные занятия			Самостоятельная работа
		занятия лекционного типа	лабораторные работы	практические занятия	
1.	3	1	0	2	8
2.	3	1	0	2	8
3.	4	2	0	2	8
4.	5	1	0	4	6
6.	3	1	0	2	6
7.	3	1	0	2	6
8.	3	1	0	2	6
9.	3	1	0	2	6
10.	5	1	0	4	8
11.	6	2	0	4	8
	Промежуточная аттестация				

	4	0	0	0	32
	Консультации				
	0	0	0	0	0
Итого	42	12	0	26	102

Форма обучения: заочная, 9 семестр

№	Контактная работа	Аудиторные учебные занятия			Самостоятельная работа
		занятия лекционного типа	лабораторные работы	практические занятия	
1.	1	1	0	0	8
2.	1	1	0	0	8
3.	1	1	0	0	8
4.	2	1	0	1	8
5.	2	1	0	1	8
6.	2	1	0	1	8
7.	2	1	0	1	8
8.	2	1	0	1	8
9.	1	0	0	1	8
10.	1	0	0	1	10
11.	1	0	0	1	10
	Промежуточная аттестация				
	4	0	0	0	32
	Консультации				
	0	0	0	0	0
Итого	20	8	0	8	124

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

В процессе освоения дисциплины студенту необходимо посетить все виды занятий, предусмотренные рабочей программой дисциплины и выполнить контрольные задания, предлагаемые преподавателем для успешного освоения дисциплины. Также следует изучить рабочую программу дисциплины, в которой определены цели и задачи дисциплины, компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины и планируемые результаты обучения. Рассмотреть содержание тем дисциплины; взаимосвязь тем лекций и практических занятий; бюджет времени по видам занятий; оценочные средства для текущей и промежуточной аттестации; критерии итоговой оценки результатов освоения дисциплины. Ознакомиться с методическими материалами, программно-информационным и материально техническим обеспечением дисциплины.

Работа на лекции

Лекционные занятия включают изложение, обсуждение и разъяснение основных направлений и вопросов изучаемой дисциплины, знание которых необходимо в ходе реализации всех остальных видов занятий и в самостоятельной работе студентов. На лекциях студенты получают самые необходимые знания по изучаемой проблеме. Непременным условием для глубокого и прочного усвоения учебного материала является умение студентов сосредоточенно слушать лекции, активно, творчески воспринимать излагаемые сведения. Внимательное слушание лекций предполагает интенсивную умственную деятельность студента. Краткие записи лекций, конспектирование их помогает усвоить материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Принципиальные места, определения, формулы следует

сопровождать замечаниями. Работая над конспектом лекций, всегда следует использовать не только основную литературу, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор.

Практические занятия

Подготовку к практическому занятию следует начинать с ознакомления с лекционным материалом, с изучения плана практических занятий. Определившись с проблемой, следует обратиться к рекомендуемой литературе. Владение понятийным аппаратом изучаемого курса является необходимым, поэтому готовясь к практическим занятиям, студенту следует активно пользоваться справочной литературой: энциклопедиями, словарями и др. В ходе проведения практических занятий, материал, излагаемый на лекциях, закрепляется, расширяется и дополняется при подготовке сообщений, рефератов, выполнении тестовых работ. Степень освоения каждой темы определяется преподавателем в ходе обсуждения ответов студентов.

Самостоятельная работа

Студент в процессе обучения должен не только освоить учебную программу, но и приобрести навыки самостоятельной работы. Самостоятельная работа студентов играет важную роль в воспитании сознательного отношения самих студентов к овладению теоретическими и практическими знаниями, привитии им привычки к направленному интеллектуальному труду. Самостоятельная работа проводится с целью углубления знаний по дисциплине. Материал, законспектированный на лекциях, необходимо регулярно дополнять сведениями из литературных источников, представленных в рабочей программе. Изучение литературы следует начинать с освоения соответствующих разделов дисциплины в учебниках, затем ознакомиться с монографиями или статьями по той тематике, которую изучает студент, и после этого – с брошюрами и статьями, содержащими материал, дающий углубленное представление о тех или иных аспектах рассматриваемой проблемы. Для расширения знаний по дисциплине студенту необходимо использовать Интернет-ресурсы и специализированные базы данных: проводить поиск в различных системах и использовать материалы сайтов, рекомендованных преподавателем на лекционных занятиях.

Подготовка к сессии

Основными ориентирами при подготовке к промежуточной аттестации по дисциплине являются конспект лекций и перечень рекомендуемой литературы. При подготовке к сессии студенту следует так организовать учебную работу, чтобы перед первым днем начала сессии были сданы и защищены все практические работы. Основное в подготовке к сессии – это повторение всего материала курса, по которому необходимо пройти аттестацию. При подготовке к сессии следует весь объем работы распределять равномерно по дням, отведенным для подготовки, контролировать каждый день выполнения работы.

6. Фонды оценочных средств для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации и самоконтроля по итогам освоения дисциплины

Технология оценивания компетенций фондами оценочных средств:

- формирование критериев оценивания компетенций;
- ознакомление обучающихся в ЭИОС с критериями оценивания конкретных типов оценочных средств;
- оценивание компетенций студентов с помощью оценочных средств;
- публикация результатов освоения ОПОП в личном кабинете в ЭИОС обучающегося;

Тест для формирования «ПК-5.1»

Вопрос №1 .

Максимальный размер риска на одного заемщика-акционера (пайщика) банка- это...

Варианты ответов:

1. Населения по отношению к капиталу (максимально допустимое значение -100%).
2. Процентное соотношение выпущенных банками векселя, а также 50 % забалансовых обязательств авала. Максимально допустимое значение - 50%.
3. Отношение совокупной суммы требований банка в рублях и иностранной валюте в отношении одного акционера (пайщика) банка и капитала банка.

4. Характеризуется двумя его составляющими: объёмом собственных средств и суммой совокупного риска активов

Вопрос №2 .

Инжиниринг- это...

Варианты ответов:

1. Способ вторичного получения доходов путем вложения в ценные бумаги прибыли, полученной от первоначального вложения капитала в предпринимательство. Трансинг – один из эффективных способов накопления капитала.
2. Это инженерно-консультационные услуги по созданию предприятий и объектов. Инжиниринг является важным методом повышения эффективности вложенного в объект капитала. Он рассматривается как определенная форма экспорта услуг
3. Система передачи или продажи лицензий на технологию и товарный знак. Сущность франчайзинга заключена в том, что фирма, имеющая высокий имидж на рынке
4. Сфера предпринимательства, связанная со сбором и обработкой, классификацией, анализом и оформлением различных видов финансовой информации.

Вопрос №3 .

Депозит- это...

Варианты ответов:

1. Вклад денежных средств или ценных бумаг в банк на хранение. Депозиты являются источником образования банковского кредитного капитала. Депозит оплачивается банком. По вкладам на депозитных счетах начисляются проценты
2. Кредит по открытому счету
3. Форма кредитования путем покупки банком без оорота на продавца
4. Регулярно получаемый доход

Вопрос №4 .

Список основных функций финансового менеджмента :

Тип ответа: Многие из многих

Варианты ответов:

1. Управление пассивами и активами
2. Управление заемным капиталом
3. Использование собственных и привлеченных средств
4. Организация внутрибанковского контроля

Вопрос №5 .

Цель финансового менеджмента в банке...

Варианты ответов:

1. Внедрять и развивать новые направления деятельности и банковские продукты так, чтобы они способствовали росту объема операций, приумножали доходы и увеличивали рыночную стоимость акций.
2. Определение рациональных требований и методических основ построения оптимальных организационных структур и режимов деятельности функционально-технологических систем
3. Обязательное резервирование под обеспечение операций с ценными бумагами и выдаваемых кредитов.
4. Развитие в инновационное направление деятельности банка на основе потребностей клиентов (рынка) или управление изменениями (реинжиниринг процессов обслуживания клиентов)

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
--------	---------------------

Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

Выполнение реферата для формирования «ПК-5.2»

1. Цели и задачи финансового менеджмента в современной компании. Роль финансового менеджера в управлении потоками денежных средств.
2. Денежные потоки и методы их оценки.
3. Оценка стоимости и доходности облигаций.
4. Временная структура процентных ставок. Кривые доходности облигаций.
5. Методы оценки стоимости и доходности обыкновенных акций.
6. Оценка стоимости и доходности инструментов денежного рынка.
7. Риск и доходность финансовых активов и портфельных инвестиций. Количественная оценка риска.
8. Формирование эффективных портфелей ценных бумаг. Систематический (рыночный) и индивидуальный риск. Диверсификация.
9. Модель оценки долгосрочных активов (САРМ).
10. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов.
11. Инвестиционная политика компании.
12. Традиционные и новые методы финансирования компаний.
13. Цена и структура капитала компании.
14. Производственный и финансовый леверидж.
15. Средневзвешенная и предельная цена капитала.
16. Теории структуры капитала компании.
17. Управление собственным капиталом компании.
18. Решения по дивидендной политике и нераспределенной прибыли.
19. Финансовое планирование и прогнозирование.
20. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование.
21. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.
22. Управление оборотным капиталом компании.
23. Управление запасами.
24. Управление дебиторской задолженностью (кредитная политика компании).
25. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
26. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования.
27. Управление источниками финансирования оборотного капитала.
28. Слияния и поглощения компаний. Виды слияний.
29. Финансовый анализ слияния компаний.
30. Банкротство и финансовая реструктуризация.
31. Международные аспекты финансового менеджмента в условиях глобализации экономики.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
--------	---------------------

Неудовлетворительно	Обучающийся не раскрыл материал по теме задания или материал раскрыт поверхностно, излагаемый материал не систематизирован, выводы недостаточно аргументированы, обучающийся не высказывал своего мнения, не проявил способность к анализу, имеются смысловые и речевые ошибки в реферате
Удовлетворительно	Обучающийся демонстрирует логичность и доказательность изложения материала по теме задания, но допускает отдельные неточности при использовании ключевых понятий. Обучающийся не продемонстрировал способность к научному анализу, не высказывал в работе своего мнения, допустил ошибки в логическом обосновании своего ответа
Хорошо	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, в работе присутствуют ссылки на научные источники, мнения известных учёных в данной области
Отлично	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, при разработке реферата использовано не менее 5-8 научных источников. В работе выдвигаются новые идеи и трактовки, демонстрируется способность обучающегося анализировать материал, выражается его мнение по проблеме

Выполнение реферата для формирования «ПК-5.2»

Организация системы информационного обеспечения анализа и оценки денежных потоков организации.

Модели денежного потока.

Методический инструментарий, используемый в процедурах анализа, оценки и прогнозирования денежных потоков.

Сущность политики управления денежными потоками организации.

Последовательность разработки политики управления денежными потоками организации.

Управление денежными потоками организации

Регулирование деятельности финансового цикла и последовательность его расчета.

Теория ценности денег во времени

Схемы простых и сложных процентов.

Особенности применения простых и сложных процентных ставок в оценке недвижимости.

Операции наращивания в теории ценности денег во времени.

Операции дисконтирования в теории ценности денег во времени.

Эффективная ставка процента, расчет и особенности применения.

Виды финансирования при оценке недвижимости.

Принципы определения долей в партнерстве.

Схемы кредитования с определением эффективной ставки

Методы платежей лизинговых операций в оценке недвижимости.

Особенности формирования инвестиционного бюджета.

Структура описания инвестиционного проекта.

Оценка ликвидности инвестиционных проектов.

Базовая модель инвестиционно-финансового анализа.

Выбор ставки дисконтирования инвестиционных проектов.

Процесс финансовой оценки инвестиционных проектов.

- Классификация денежных потоков инвестиционного проекта.
- Принципы учета и расчета денежных потоков инвестиционного проекта.
- Оценка земельных участков в инвестиционном проектировании.
- Техническая реализуемость инвестиционного проекта.
- Финансовый анализ с точки зрения инвестора.
- Финансовый анализ с точки зрения кредитора.
- Финансовый анализ с точки зрения партнерских отношений.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Обучающийся не раскрыл материал по теме задания или материал раскрыт поверхностно, излагаемый материал не систематизирован, выводы недостаточно аргументированы, обучающийся не высказывал своего мнения, не проявил способность к анализу, имеются смысловые и речевые ошибки в реферате
Удовлетворительно	Обучающийся демонстрирует логичность и доказательность изложения материала по теме задания, но допускает отдельные неточности при использовании ключевых понятий. Обучающийся не продемонстрировал способность к научному анализу, не высказывал в работе своего мнения, допустил ошибки в логическом обосновании своего ответа
Хорошо	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, в работе присутствуют ссылки на научные источники, мнения известных учёных в данной области
Отлично	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, при разработке реферата использовано не менее 5-8 научных источников. В работе выдвигаются новые идеи и трактовки, демонстрируется способность обучающегося анализировать материал, выражается его мнение по проблеме

Практическое задание для формирования «ПК-5.3»

Задача «Оценка стоимости земельного участка»

Собственник сдает земельный участок площадью 29 га в аренду для целей сельскохозяйственного производства. Величина земельного налога составляет 61 руб. за 1 га в год.

Потери, образующиеся при заключении договора аренды, составляют в среднем 13% от годового валового дохода.

По договору аренды все расходы, связанные с использованием земельного участка несет арендатор.

Арендная плата равна 650 руб. за 1 га в год.

Определить стоимость земельного участка.

Задача «Оценка стоимости земельного участка»

Стоимость земельного участка, купленного за 150 000 руб., ежегодно увеличивается на 12%. Сколько будет стоить участок через 3 года после приобретения.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
--------	---------------------

Неудовлетворительно	Работа выполнена не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Работа выполнена не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Работа выполнена в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Работа выполнена в полном объеме без ошибок с соблюдением необходимой последовательности действий

Практическое задание для формирования «ПК-5.3»

Задача №1

Требуется оценить объект недвижимости производственного назначения. С этой целью по сборникам УПВС определены прямые затраты на строительство здания-аналога и с помощью индекса цен на строительно-монтажные работы пересчитаны на дату оценки. В результате они составляют 900 руб. за 1 куб м расчетного объема здания. Оцениваемое здание имеет отличия от аналога, которые выражаются поправочным коэффициентом, равным 0,85. Косвенные затраты при строительстве зданий, подобных оцениваемому, составляют 7% от прямых затрат. Прибыль предпринимателя для рыночных условий, отражающих сложившийся на дату оценки инвестиционный климат в строительном секторе, составляет 18% от прямых затрат. Стоимость права аренды участка земли, на котором расположено здание, установлена в размере 850 тыс. руб.

Определить рыночную стоимость оцениваемого объекта, если его расчетный объем составляет 2900 куб. м, а накопленный износ - 26 %.

Задача № 2

Необходимо оценить промышленное здание с железнодорожным подъездом (веткой), полностью огороженное, с одной загрузочной дверью. При анализе были выявлены следующие продажи:

1. Объект продан в этом году по цене 195 тыс. долл., имеет железнодорожную ветку;
2. Объект продан год назад за 180 тыс. долл., имеет железнодорожную ветку и две загрузочные двери;
3. Объект продан в этом году за 195 тыс. долл., полностью огорожен.

Известно, что железнодорожная ветка стоит 1500 долл.; загрузочная дверь - 1000 долл.; ограждение - 5000 долл. Прирост стоимости составляет 5% в год. .

Задача № 3

Два года назад был куплен участок под строительство индивидуального жилого дома за 20 000 долл. Дом был построен за 55 000 долл., но прекрасно вписался в среду, где соседние дома стоили от 80 000 долл. до 90 000 долл. Соседние дома сдавались в аренду по ставкам от 669 до 759 долларов в месяц соответственно, новый дом предполагалось сдать за 719 долл. в месяц. Через полгода после завершения строительства дома была изменена схема движения транспорта в этом районе, после чего улица стала менее привлекательной для проживания в односемейных домах. Продать дом по первоначальной рыночной стоимости не удалось и за 15 месяцев. Тогда дом был сдан в аренду за 644 долл. в месяц, что соответствовало арендным ставкам для аналогичных домов после изменения схемы движения.

Определить:

- 1) валовой рентный мультипликатор, соответствующий новому дому;
- 2) вероятную первоначальную рыночную стоимость дома;
- 3) величину потерн в стоимости дома из-за изменения маршрута движения транспорта.

Задача № 4

Оценить влияние финансового леведреджа на ставку дохода на собственный капитал инвестора,

который рассматривает возможность покупки объекта недвижимости стоимостью – 2 700 000 у.е. Инвестор рассчитывает взять кредит на 10 лет на сумму 2 500 000 у.е. под 15% годовых с ежемесячными платежами. Ожидается, что чистый операционный доход от этого объекта составит 500 000 тыс. долларов.

Определить, является ли данный финансовый леввередж положительным? Будет ли леввередж положительным, если ставка по кредиту измениться до 12%?

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Работа выполнена не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Работа выполнена не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Работа выполнена в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Работа выполнена в полном объеме без ошибок с соблюдением необходимой последовательности действий

Тест для формирования «ПК-6.1»

Вопрос №1 . В зависимости от возможности прогнозирования все риски можно разделить на

Варианты ответов:

1. индивидуальные и портфельные
2. постоянные и переменные
3. специфические и рыночные
4. прогнозируемые и непрогнозируемые
5. страхуемые и нестрахуемые
6. внутренние и внешние
7. нет правильного ответа

Вопрос №2 . Бизнес-риск— это

Варианты ответов:

1. Риск потери финансовой устойчивости
2. Риск невозможности поддерживать уровень дохода на акцию на не снижающемся уровне
3. Риск снижения деловой привлекательности
4. Риск несвоевременного завершения строительных работ

Вопрос №3 .

На основе чего рассчитывается критерий Гурвица?

Варианты ответов:

1. Матрица доходов
2. Матрица потерь
3. Дерево вариантов
4. Дерево решений

Вопрос №4 .

Основу управления риском составляет

Варианты ответов:

1. фактор «везения»;
2. исключительно математический расчет
3. знания и опыт, полученные в результате тщательного изучения всех ранее возникавших случаев ущерба.

Вопрос №5 .

Тщательная проработка проекта решения на стадии поиска возможных вариантов, выявление узких мест и источников риска приводит

Варианты ответов:

1. к увеличению риска;
2. к полному предотвращению отрицательных последствий риска
3. к уменьшению, предотвращению и компенсации отрицательных последствий риска

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

Расчетное задание для формирования «ПК-6.2»

Дана матрица решений:

	x1	x2	x3	x4	x5	x6
Q1	10,669	55,481	30,427	10,516	55,299	30,195
Q2	17,738	84,782	47,962	17,894	84,856	48,128
Q3	45,566	90,397	65,252	45,366	90,174	64,958
Q4	70,186	137,249	100,339	70,295	137,281	100,442
Q5	-17,248	55,481	16,502	-17,365	55,299	16,297
Q6	-24,219	84,782	27,017	-24,027	84,856	27,209

Определите оптимальную альтернативу методом Гермейера , зная что:

- средний ожидаемый доход по соответствующему варианту развития событий рассчитывается на основе среднего арифметического;
- стандартные отклонения по соответствующим вариантам развития событий равны:

$$\text{stdev}X1 = 33,19061808$$

$$\text{stdev}X2 = 8,747755692$$

$$\text{stdev}X3 = 25,67857486$$

$$\text{stdev}X4 = 45,7171997$$

$$\text{stdev}X5 = 25,25519585$$

$$\text{stdev}X6 = 32,24698409$$

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов

Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Расчетное задание для формирования «ПК-6.2»

Осуществите выбор на основе идеальной точки, используя:

- Оптимистичный критерий;
- Нейтральный критерий;
- Критерий произведений.

Матрица решений:

	x1	x2	x3	x4	x5	x6
1	10,669	55,481	30,427	10,516	55,299	30,195
2	17,738	84,782	47,962	17,894	84,856	48,128
3	45,566	90,397	65,252	45,366	90,174	64,958
4	70,186	137,249	100,339	70,295	137,281	100,442
5	-17,248	55,481	16,502	-17,365	55,299	16,297
6	-24,219	84,782	27,017	-24,027	84,856	27,209
7	14,158	90,397	49,587	14,001	90,173	49,322
8	22,983	137,249	76,776	23,134	137,281	76,908
9	10,669	-56,251	-25,316	10,515	-56,299	-25,453
10	17,738	-83,115	-35,863	17,894	-82,907	-35,602
11	45,566	-35,302	2,542	45,366	-35,375	2,354
12	70,186	-51,634	6,036	70,295	-51,451	6,246
13	-17,248	-56,251	-39,241	-17,365	-56,299	-39,352
14	-24,219	-83,115	-56,808	-24,027	-82,907	-56,521
15	14,158	-35,302	-13,124	14,001	-35,375	-13,282
16	22,983	-51,634	-17,527	23,134	-51,451	-17,288

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки

Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Расчетное задание для формирования «ПК-6.2»

Определите оптимальную альтернативу, используя:

- Критерий Вальда;
- Оптимистичный критерий;
- Нейтральный критерий;
- Критерий произведений.

Матрица решений:

	x1	x2	x3	x4	x5	x6
1	10,669	55,481	30,427	10,516	55,299	30,195
2	17,738	84,782	47,962	17,894	84,856	48,128
3	45,566	90,397	65,252	45,366	90,174	64,958
4	70,186	137,249	100,339	70,295	137,281	100,442
5	-17,248	55,481	16,502	-17,365	55,299	16,297
6	-24,219	84,782	27,017	-24,027	84,856	27,209
7	14,158	90,397	49,587	14,001	90,173	49,322
8	22,983	137,249	76,776	23,134	137,281	76,908
9	10,669	-56,251	-25,316	10,515	-56,299	-25,453
10	17,738	-83,115	-35,863	17,894	-82,907	-35,602
11	45,566	-35,302	2,542	45,366	-35,375	2,354
12	70,186	-51,634	6,036	70,295	-51,451	6,246
13	-17,248	-56,251	-39,241	-17,365	-56,299	-39,352
14	-24,219	-83,115	-56,808	-24,027	-82,907	-56,521
15	14,158	-35,302	-13,124	14,001	-35,375	-13,282
16	22,983	-51,634	-17,527	23,134	-51,451	-17,288

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
---------	--

Расчетное задание для формирования «ПК-6.2»

Требуется выяснить по какой операции уровень риска выше (используя стандартное отклонение) и дать обоснование выбору наиболее эффективного проекта. Дано: по проекту "А" рассчитана дисперсия, результат - 36100. По проекту "Б" известно, что R_i : при высокой степени конъюнктуры рынка - 500, при низкой - 250. Вероятность ожидаемых доходов с учетом конъюнктуры: при высокой степени конъюнктуры рынка - 0,25, при низкой - 0,2. R_i - 150.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Расчетное задание для формирования «ПК-6.2»

Инвестору предлагается принять решение и выбрать наиболее эффективный способ вложения имеющихся свободных ресурсов. Дайте рекомендации по выбору проекта, руководствуясь методом NPV.

Были выбраны две возможные альтернативы реального инвестирования: постройка торгового центра и строительство аквапарка. Оба проекта рассчитаны на 2 года. Стоимость строительства ТЦ составляет 20 млн. рублей. Предусматриваются следующие денежные поступления: первый год - 15 млн. руб., второй год - 11 млн. руб. Ставка дисконта - 25%. Строительство аквапарка обойдется инвестору в 15 млн. руб., денежные поступления намечены в размере: 1 год - 16 млн руб., 2 год - 3 млн. руб. Ставка дисконтирования - 21%.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки

Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Выполнение реферата для формирования «ПК-6.3»

Темы рефератов.

Методический инструментарий оценки уровня риска.

Методический инструментарий оценки "стоимости под риском" (Value at Risk).

Методический инструментарий количественной оценки уровня финансового риска.

Уровень риска, дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации, бета-коэффициент.

Качественные методы оценки предпринимательских рисков: метод экспертных оценок, анализ финансового состояния предприятия, статистический метод.

Аналитические методы: анализ сценариев; дерево решений; метод достоверных эквивалентов.

Методический инструментарий оценки фактора инфляции в процессе управления финансовыми рисками.

Методический инструментарий оценки фактора ликвидности в процессе управления финансовыми рисками.

Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Обучающийся не раскрыл материал по теме задания или материал раскрыт поверхностно, излагаемый материал не систематизирован, выводы недостаточно аргументированы, обучающийся не высказывал своего мнения, не проявил способность к анализу, имеются смысловые и речевые ошибки в реферате
Удовлетворительно	Обучающийся демонстрирует логичность и доказательность изложения материала по теме задания, но допускает отдельные неточности при использовании ключевых понятий. Обучающийся не продемонстрировал способность к научному анализу, не высказывал в работе своего мнения, допустил ошибки в логическом обосновании своего ответа
Хорошо	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, в работе присутствуют ссылки на научные источники, мнения известных учёных в данной области
Отлично	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, при разработке реферата использовано не менее 5-8 научных источников. В работе выдвигаются новые идеи и трактовки, демонстрируется способность обучающегося анализировать материал, выражается его мнение по проблеме

Тест для формирования «ПК-7.1»

Вопрос №1 . К основным формам финансового риск-анализа не относят

Варианты ответов:

1. Внутренний финансовый риск-анализ
2. Предварительный финансовый риск-анализ
3. Качественный финансовый риск-анализ
4. Совмещенный финансовый риск-анализ

Вопрос №2 . Банковский риск неликвидности рассматривается в двух направлениях

Варианты ответов:

1. риск ликвидности и риск платежеспособности
2. риск недостаточной ликвидности и риски излишней ликвидности
3. риск абсолютной ликвидности и риск относительной ликвидности

Вопрос №3 . Страновой риск - это

Варианты ответов:

1. вероятность того, что страна, в которой размещены активы компании, перестанет отвечать по своим обязательствам
2. риск того, что государство активизирует процессы приватизации
3. риск, связанный с инвестиционной привлекательностью государства для зарубежных инвестиций
4. риск увеличения налоговой нагрузки на частный бизнес

Вопрос №4 . Какой из перечисленных ниже ученых внес существенный вклад в развитие категории предпринимательских рисков

Варианты ответов:

1. А. Смит
2. Дж. М. Кейнс
3. Й. Шумпетер
4. А. Маршалл
5. Все ответы верны
6. Нет правильного ответа

Вопрос №5 . Несистематическим (диверсифицируемым) риском является

Варианты ответов:

1. инфляционный риск
2. процентный риск
3. проектный риск
4. налоговый риск

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

Расчетное задание для формирования «ПК-7.2»

Инвестор, занимающийся декором помещений, планирует вложить средства в деревообрабатывающий завод. Инвестор выделил по территориальному признаку 3 наиболее удобных объекта. Требуется выбрать один, руководствуясь критерием Сэвиджа. Известно, что первый завод за последние 3 месяца работы изготовил 2330 изделий (октябрь: 540 изделий из которых 28 - брак; ноябрь - 1100, 88 - брак; декабрь - 690, 32 - брак). Второй завод изготовил 2100 изделий (октябрь: 450 изделий из которых 13 - брак; ноябрь - 680, 56 - брак; декабрь - 970, 76 - брак). Третий завод изготовил 2508 изделий (октябрь: 788 изделий из которых 35 - брак; ноябрь - 556, 45 - брак; декабрь - 1164, 97 - брак).

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Расчетное задание для формирования «ПК-7.2»

Компания будет использовать свои производственные мощности на 80% и выпускать 1000 ед. продукции. Полные затраты составляют 100 тыс. руб., рентабельность продукции - 20%. Определить интервал цены от безубыточности до рентабельности 20%.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Расчетное задание для формирования «ПК-7.2»

Компания будет использовать свои производственные мощности на 64% и выпускать 18000 ед. продукции. Полные затраты составляют 700 тыс. руб., рентабельность продукции - 26%. Определить интервал цены от безубыточности до рентабельности 26%.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов

Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Презентация для формирования «ПК-7.3»

Темы презентаций:

Теоретические модели и концепции, определяющие цель и основные параметры финансовой деятельности предприятия.

Теоретические модели и концепции, обеспечивающие реальную рыночную оценку отдельных финансовых инструментов инвестирования в процессе их выбора.

Теоретические модели и концепции, связанные с информационным обеспечением участников финансового рынка и формированием рыночных цен.

Модель оценки доходности финансовых активов CAPM. Линия рынка ценных бумаг и линия рынка капитала.

Генезис основных подходов к определению целевой функции финансового менеджмента.

Финансовый рынок и его важнейшие элементы.

Организационная структура финансового менеджмента.

Взаимосвязь положений теории оценки стоимости капитала с политикой предприятия в отношении источников краткосрочного финансирования.

Факторы, влияющие на средневзвешенную стоимость капитала.

Эволюция подхода М.Миллера и Ф. Модильяни к структуре капитала.

Понятие и значение вероятности в процессе управления риском.

Достоинства и недостатки различных методов измерения риска.

Факторы наращивания собственного капитала предприятия.

Критерии формирования рациональной структуры средств предприятия.

Преимущества и недостатки различных способов внешнего финансирования.

Экономический смысл моделей управления денежными средствами.

Показатели эффективности управления оборотным капиталом предприятия.

Меры по активизации инвестиционной деятельности в России и регионе.

Разработка инвестиционной политики на предприятии.

Сравнительная характеристика критериев оценки инвестиционных проектов.

Учет темпов инфляции при анализе инвестиционных проектов.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
--------	---------------------

Неудовлетворительно	В презентации не раскрыто содержание представляемой темы; имеются фактические (содержательные), орфографические и стилистические ошибки. Не представлен перечень источников. Цветовые, шрифтовые решения, расположение текстов и схем не соответствуют требованиям реализации принципа наглядности в обучении
Удовлетворительно	Презентация включает менее 8 слайдов основной части. В презентации не полностью раскрыто содержание представляемой темы, нечетко определена структура презентации, имеются содержательные, орфографические и стилистические ошибки (более трех), представлен перечень источников. Цветовые, шрифтовые решения, расположение текстов и схем соответствуют требованиям реализации принципа наглядности в обучении
Хорошо	Презентация включает менее 12 слайдов основной части. В презентации не полностью раскрыто содержание представляемой темы, четко определена структура презентации, имеются незначительные содержательные, орфографические и стилистические ошибки (не более трех), представлен перечень источников. Цветовые, шрифтовые решения, расположение текстов и схем в полной мере соответствуют требованиям реализации принципа наглядности в обучении
Отлично	Презентация включает не менее 12 слайдов основной части. В презентации полностью и глубоко раскрыто содержание представляемой темы, четко определена структура презентации, отсутствуют фактические (содержательные), орфографические и стилистические ошибки, представлен перечень источников. Цветовые, шрифтовые решения, расположение текстов и схем соответствуют требованиям реализации принципа наглядности в обучении

Вопросы для проведения промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Тема 1. Введение в финансовый менеджмент. Организация финансового менеджмента на предприятиях

1. Цели и задачи финансового менеджмента в современных условиях.
2. Инсайдерская и аутсайдерская модели финансового менеджмента.
3. Понятие стоимостного подхода в управлении финансами.
4. Основные принципы организации финансового менеджмента.
5. Финансовая политика предприятия, ее элементы.
6. Субъекты и объекты управления в системе финансового менеджмента.
7. Инструменты и методы финансового менеджмента.
8. Роль финансового рынка в обеспечении деятельности предприятий.
9. Рынок капиталов и его инструменты. Основные операции предприятия на рынке капиталов.

Тема 2. Фундаментальные теоретические концепции финансового менеджмента

10. Основные положения неоклассической экономической теории и их роль в формировании концепции идеальных рынков капитала.
11. Понятие цены капитала. Вклад Ф.Модильяни и М. Миллера в развитие теории структуры капитала.
12. Концепция неопределенности и риска.
13. Понятие доходности финансовых инструментов.
14. Взаимосвязь доходности и риска в условиях рынка.
15. Концепция дисконтированной стоимости, факторы, определяющие ставку дисконтирования в условиях России.
16. Понятие дисконтированного денежного потока, области его практического применения.
17. Влияние неонинституционалистской экономической теории на развитие финансового менеджмента.
18. Теории дивидендов.
19. Концепция эффективного рынка и опыт государственного регулирования информационной

асимметрии на финансовых рынках

20. Теория агентских отношений. Теория заинтересованных лиц и стоимость компании.

21. Роль современных теорий в формировании финансовой политики корпораций.

Тема 3. Методологическая база принятия финансовых решений

22. Информационное обеспечение финансового менеджмента.

23. Анализ финансовой отчетности предприятия.

24. Современные показатели оценки прибыльности бизнеса.

25. Модели добавленной стоимости.

26. Финансовые показатели рыночной эффективности деятельности компании.

27. Финансовые вычисления.

28. Финансовое планирование.

Тема 4. Доходность и риск финансовых активов

29. Концепция доходности и риска.

30. Оценка облигаций, оценка привилегированных акций, оценка обыкновенных акций.

31. Дисконтирование денежных потоков в условиях неопределенности и риска.

32. Классификация рисков. Понятие производственного и финансового риска.

33. Модели оценки риска и доходности: модель У. Шарпа (САРМ), модель М. Гордона, АРТ.

34. Понятие инвестиционного портфеля, принципы управления. Теория Г. Марковица.

35. Методы расчета доходности и риска инвестиционного портфеля.

36. Формирование эффективного портфеля.

Тема 5. Управление структурой капитала предприятий и корпораций

37. Критерии оптимизации структуры капитала.

38. Стоимость капитала как критерий принятия финансовых решений.

39. Текущая и предельная стоимость капитала.

40. Целевая и оптимальная структура капитала. Границы их применения.

41. Модель средневзвешенной стоимости капитала.

42. Методика расчета стоимости отдельных компонентов заемного капитала: долгосрочного кредита, облигационного займа.

43. Проблемы определения стоимости акционерного капитала по обыкновенным и привилегированным акциям. Стоимость нераспределенной прибыли. Кумулятивный подход к определению стоимости собственного капитала.

Тема 6. Цена капитала и управление структурой капитала

44. Каково понятие цены капитала и цены предприятия как субъекта на рынке.

45. Каковы подходы к определению цены отдельных источников средств фирмы.

46. Что представляют собой внутренние источники средств.

47. В чем особенности определение их цены.

48. Каковы внешние источники средств и их цена.

49. Как проводится расчет средневзвешенной цены капитала.

50. Каковы факторы, влияющие на выбор структуры капитала.

51. В чем состоит взаимосвязь структуры и цены капитала фирмы.

52. Как проводится расчет оптимальной структуры капитала.

53. Как рассчитать структуру капитала и принять решений инвестиционного характера.

54. Каким образом осуществляется управление структурой капитала.

55. Как проводится анализ эффективности привлечения заемного капитала. Понятие рычага (левериджа).

56. Как проводится определение производственного и финансового левериджа.

57. Как рассчитать соотношение левериджа и риска.

58. Что представляют собой операционная и финансовая зависимость.

Тема 7. Управление оборотными активами

59. Финансово-эксплуатационные потребности предприятия.

60. Расчет оптимальной величины собственного оборотного капитала.

61. Потребность во внешних источниках финансирования оборотных средств.
62. Стратегии финансирования оборотных средств.
63. Управление запасами, дебиторской задолженностью.
64. Управление остатками денежных средств.
65. Планирование движения денежных средств.

Тема 8. Управление инвестициями

66. Принятие решений по инвестиционным проектам.
67. Инвестиции, сущность, регулирование.
68. Классификация инвестиций.
69. Критерии оценки инвестиционных проектов.
70. Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений.

Тема 9. Дивидендная политика акционерного общества

71. Долгосрочные и краткосрочные цели финансового менеджмента в корпорациях и их соответствие требованиям основных заинтересованных групп: собственников, менеджеров и кредиторов.
72. Виды дивидендной политики акционерного общества. Их достоинства и недостатки.
73. Законодательное регулирование выплаты дивидендов в РФ.
74. Дивидендная политика и цена акций: дробление, консолидация и выкуп акций.

Тема 10. Экономический рост компании и выбор способов долгосрочного финансирования

75. Стратегия роста предприятия в зависимости от жизненного цикла.
76. Определение темпов роста предприятия в целях финансового прогнозирования.
77. Самофинансирование в современных условиях.
78. Модель приемлемого роста. Модели компании «Дюпон».
79. Использование эмиссионных инструментов для финансирования роста: выпуск и размещение акций, облигаций, конвертируемых ценных бумаг и финансовых производных.
80. Достоинства и недостатки данных инструментов.
81. Облигационный заем как способ финансирования роста.
82. Конвертируемые ценные бумаги и эффективность их применения.
83. Проблемы выбора эффективной схемы долгосрочного финансирования деятельности предприятий.

Тема 11. Антикризисное управление предприятием

84. Кругооборот капитала и антикризисное управление.
85. Система антикризисных мер.
86. Взаимосвязь антикризисного управления и финансового механизма.
87. Основные методы и рычаги антикризисного управления финансовым механизмом субъекта хозяйствования.

Уровни и критерии итоговой оценки результатов освоения дисциплины

	Критерии оценивания	Итоговая оценка
Уровень 1. Недостаточный	Незнание значительной части программного материала, неумение даже с помощью преподавателя сформулировать правильные ответы на задаваемые вопросы, невыполнение практических заданий	Неудовлетворительно/Незачтено
Уровень 2. Базовый	Знание только основного материала, допустимы неточности в ответе на вопросы, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических задач	Удовлетворительно/зачтено

Уровень 3. Повышенный	Твердые знания программного материала, допустимые несущественные неточности при ответе на вопросы, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических задач	Хорошо/зачтено
Уровень 4. Продвинутый	Глубокое освоение программного материала, логически стройное его изложение, умение связать теорию с возможностью ее применения на практике, свободное решение задач и обоснование принятого решения	Отлично/зачтено

7. Ресурсное обеспечение дисциплины

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства	<ol style="list-style-type: none"> 1. Microsoft Windows (лицензионное программное обеспечение) 2. Microsoft Office (лицензионное программное обеспечение) 3. Google Chrome (свободно-распространяемое программное обеспечение) 4. Браузер Спутник (свободно-распространяемое программное обеспечение отечественного производства) 5. Kaspersky Endpoint Security (лицензионное программное обеспечение) 6. «Антиплагиат.ВУЗ» (лицензионное программное обеспечение)
Современные профессиональные базы данных	<ol style="list-style-type: none"> 1. Консультант+ (лицензионное программное обеспечение отечественного производства) 2. http://www.garant.ru (ресурсы открытого доступа)
Информационные справочные системы	<ol style="list-style-type: none"> 1. https://elibrary.ru - Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU (ресурсы открытого доступа) 2. https://www.rsl.ru - Российская Государственная Библиотека (ресурсы открытого доступа) 3. https://link.springer.com - Международная реферативная база данных научных изданий Springerlink (ресурсы открытого доступа) 4. https://zbmath.org - Международная реферативная база данных научных изданий zbMATH (ресурсы открытого доступа)
Интернет-ресурсы	<ol style="list-style-type: none"> 1. http://window.edu.ru - Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам" 2. https://openedu.ru - «Национальная платформа открытого образования» (ресурсы открытого доступа)
Материально-техническое обеспечение	Учебные аудитории для проведения: занятий лекционного типа, обеспеченные наборами демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающих тематические иллюстрации, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации, помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

8. Учебно-методические материалы

№	Автор	Название	Издательство	Год издания	Вид издания	Кол-во в библиотеке	Адрес электронного ресурса	Вид доступа
1	2	3	4	5	6	7	8	9
9.1 Основная литература								
9.1.1	Кандрашина Е.А.	Финансовый менеджмент	Ай Пи Эр Медиа	2019	учебник	-	http://www.iprbookshop.ru/79827.html	по логину и паролю
9.1.2	Кандрашина Е.А.	Финансовый менеджмент	Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа	2018	учебник	-	http://www.iprbookshop.ru/75192.html	по логину и паролю
9.1.3	Кириченко Т.В.	Финансовый менеджмент	Дашков и К	2018	учебник	-	http://www.iprbookshop.ru/85301.html	по логину и паролю
9.1.4	Воронина М.В.	Финансовый менеджмент	Дашков и К	2020	учебник	-	http://www.iprbookshop.ru/111004.html	по логину и паролю
9.2 Дополнительная литература								
9.2.1	Веретенникова О.В. Зерова О.М. Палкина М.А. Лемешко Е.В.	Учебное пособие (практикум) по курсу «Финансовый менеджмент»	Донбасская национальная академия строительства и архитектуры, ЭБС АСВ	2019	практикум	-	http://www.iprbookshop.ru/92356.html	по логину и паролю
9.2.2	Ершова Н.А. Миронова О.В. Колесникова Н.А. Чернышева Т.В.	Основы финансового менеджмента	Российский государственный университет правосудия	2019	учебное пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/94189.html	по логину и паролю
9.2.3	Балабин А.А.	Финансовый менеджмент	Новосибирский государственный технический университет	2019	учебное пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/99241.html	по логину и паролю
9.2.4	Плотникова Е.В. Тихомиров А.Ф.	Финансовый менеджмент	Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого	2019	учебное пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/99828.html	по логину и паролю
9.2.5	Алексеев М.А. Доме И.Н. Уланова Н.К.	Финансовый менеджмент	Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ»	2020	практикум	-	http://www.iprbookshop.ru/106162.html	по логину и паролю
9.2.6	Быковский В.В. Минько Л.В. Коробова О.В. Пархоменко В.Л. Королькова Е.М. Золотарева Г.М. Быковская Е.В.	Технологии финансового менеджмента	Тамбовский государственный технический университет, ЭБС АСВ	2012	учебное пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/64592.html	по логину и паролю

9. Особенности организации образовательной деятельности для лиц с ограниченными возможностями здоровья

В МФЮА созданы специальные условия для получения высшего образования по образовательным программам обучающимися с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ).

Для перемещения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в МФЮА созданы

специальные условия для беспрепятственного доступа в учебные помещения и другие помещения, а также их пребывания в указанных помещениях с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

При получении образования обучающимся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости предоставляются бесплатно специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература. Также имеется возможность предоставления услуг ассистента, оказывающего обучающимся с ограниченными возможностями здоровья необходимую техническую помощь, в том числе услуг сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

Получение доступного и качественного высшего образования лицами с ограниченными возможностями здоровья обеспечено путем создания в университете комплекса необходимых условий обучения для данной категории обучающихся. Информация о специальных условиях, созданных для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья, размещена на сайте университета (<https://www.mfua.ru/sveden/objects/#objects>).

Для обучения инвалидов и лиц с ОВЗ, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата обеспечиваются и совершенствуются материально-технические условия беспрепятственного доступа в учебные помещения, столовую, туалетные, другие помещения, условия их пребывания в указанных помещениях (наличие пандусов, поручней, расширенных дверных проемов и др.).

Для адаптации к восприятию обучающимися инвалидами и лицами с ОВЗ с нарушенным слухом справочного, учебного материала, предусмотренного образовательной программой по выбранным направлениям подготовки, обеспечиваются следующие условия:

- для лучшей ориентации в аудитории, применяются сигналы, оповещающие о начале и конце занятия (слово «звонок» пишется на доске);
- внимание слабослышащего обучающегося привлекается педагогом жестом (на плечо кладется рука, осуществляется нерезкое похлопывание);
- разговаривая с обучающимся, педагог смотрит на него, говорит ясно, короткими предложениями, обеспечивая возможность чтения по губам.

Компенсация затруднений речевого и интеллектуального развития слабослышащих инвалидов и лиц с ОВЗ проводится за счет:

- использования схем, диаграмм, рисунков, компьютерных презентаций с гиперссылками, комментирующими отдельные компоненты изображения;
- регулярного применения упражнений на графическое выделение существенных признаков предметов и явлений;
- обеспечения возможности для обучающегося получить адресную консультацию по электронной почте по мере необходимости.

Для адаптации к восприятию инвалидами и лицами с ОВЗ с нарушениями зрения справочного, учебного, просветительского материала, предусмотренного образовательной программой МФЮА по выбранной специальности, обеспечиваются следующие условия:

- ведется адаптация официального сайта в сети Интернет с учетом особых потребностей инвалидов по зрению, обеспечивается наличие крупношрифтовой справочной информации о расписании учебных занятий;
- в начале учебного года обучающиеся несколько раз проводятся по зданию МФЮА для запоминания месторасположения кабинетов, помещений, которыми они будут пользоваться;
- педагог, его собеседники, присутствующие представляются обучающимся, каждый раз называется тот, к кому педагог обращается;
- действия, жесты, перемещения педагога коротко и ясно комментируются;
- печатная информация предоставляется крупным шрифтом (от 18 пунктов), тотально озвучивается;
- обеспечивается необходимый уровень освещенности помещений;
- предоставляется возможность использовать компьютеры во время занятий и право записи объяснения на диктофон (по желанию обучающегося).

Форма проведения текущей и промежуточной аттестации для обучающихся с ОВЗ определяется преподавателем в соответствии с учебным планом. При необходимости обучающемуся с ОВЗ с учетом его индивидуальных психофизических особенностей дается возможность пройти промежуточную аттестацию устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п., либо

предоставляется дополнительное время для подготовки ответа.

Год начала подготовки студентов - 2023