

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Рябинин Алексей Валерьевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 02.07.2026 11:03:09
Уникальный программный ключ:
f5b92585d87b316237a7e4fb462e752b9baf0402

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ В ПРОМЫШЛЕННОСТИ»**
*Экономический факультет
Кафедра Экономики*



УТВЕРЖДЕНО
На заседании Ученого Совета АНО
ВО «Институт экономики и
управления в промышленности»
15 июня 2026 г. протокол № 7

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

**«Финансовый менеджмент»
(продвинутый уровень)**

38.04.01 «Экономика» (программа магистратуры – Экономика и управление финансами)

Квалификация выпускника: магистр

Форма обучения: *очная, очно-заочная, заочная*

Год начала подготовки: 2026

Москва, 2026 г.

Программу подготовил (и):
д.э.н., Рябинин А.В.

Рабочая программа дисциплины
«Финансовый менеджмент»

разработана в соответствии с:

1. Федеральный государственный стандарт высшего образования – магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (Приказ Министерства науки и высшего образования от 11 августа 2020 г. № 939, зарегистрирован Министерством юстиции РФ 26 августа 2020 г. № 59459), составлена на основании учебного плана: направление 38.04.01 Экономика программа магистратуры «Экономика и управление финансами»,
2. Профессиональный стандарт 08.006 «Специалист по внутреннему контролю (внутренний контролер)» (приказ №731н Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 22.11.2022 г.);
3. Профессиональный стандарт 08.008 «Специалист по финансовому консультированию» (приказ №167н Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 19 марта 2015 г.);
4. Профессиональный стандарт 08.018 «Специалист по управлению рисками» (приказ №264н Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 18 апреля 2025 г.);
5. Профессиональный стандарт 08.036 «Специалист по работе с инвестиционными проектами» (приказ №497н Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 23 сентября 2024 г.);
6. Профессиональный стандарт 08.043 «Экономист предприятия» (приказ №161н Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 30 марта 2021 г.).

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры Экономики
Протокол от 15 июня 2026 г. № 7.

1. Цели и задачи освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Финансовый менеджмент» является формирование у студентов системных представлений об управлении финансовыми ресурсами организации (предприятия).

В рамках поставленной цели решаются следующие задачи:

- сформировать у студентов понимание управленческой модели фирмы, базирующейся на ключевых концепциях макроэкономики об альтернативных издержках, экономической прибыли, соответствия доходности риску, выборе альтернатив размещения капитала;
- сфокусировать проблематику финансов фирмы на построении базовых моделей, определяющих принципы и алгоритм анализа, направленных на решение финансовых проблем фирмы: о привлечении капитала и формировании его структуры, размещении капитала, выплатах инвесторам, осуществления реструктуризации бизнеса и капитала, приобретения контроля над акционерной компанией путем проведения операций ее покупки, об оценке результатов деятельности управленческой команды;
- сконцентрировать внимание студентов на ключевых переменных, определяющих цикл финансовых решений фирмы, применительно к специфике существующего рынка капитала.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.О.05 относится к блоку обязательной части образовательной программы.

Освоение данной дисциплины требует знания основ таких дисциплин как Методы принятия управленческих решений (продвинутый уровень), Управление инвестициями (продвинутый уровень), Управление финансовыми рисками.

Дисциплина изучается на 2 курсе.

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

В результате освоения дисциплины обучающийся должен продемонстрировать следующие результаты:

Компетенции	Индикаторы	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
УК-1. Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	<i>ИУК 1.1. Анализирует проблемную ситуацию, выделяя ее базовые составляющие, осуществляет декомпозицию проблемной ситуации;</i> <i>ИУК 1.2. Находит и критически анализирует информацию, необходимую для решения проблемной ситуации на основе системного подхода;</i> <i>ИУК 1.3. Вырабатывает стратегию действий для решения проблемной ситуации.</i>	В результате освоения дисциплины обучающийся должен: Знать: методы и подходы осуществления критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода, выработки стратегии действий. Уметь: применять знания к осуществлению критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода, выработке стратегии действий. Владеть: навыками использования осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий.
УК-3. Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая	<i>ИУК-3.1. Определяет свою роль в социальном взаимодействии и</i>	В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

<p>командную стратегию для достижения поставленной цели</p>	<p><i>командной работе, исходя из стратегии сотрудничества для достижения поставленной цели;</i> <i>ИУК-3.2. При реализации своей роли в социальном взаимодействии и командной работе учитывает особенности поведения и интересы других участников;</i> <i>ИУК-3.3. Осуществляет обмен информацией, знаниями и опытом с членами команды; оценивает идеи других членов команды для достижения поставленной цели; несет личную ответственность за результат.</i></p>	<p>Знать: основы организации и руководства работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели. Уметь: осуществлять организацию и руководство работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели. Владеть: навыками организации и руководства работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели.</p>
<p>ОПК - 4. Способен принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность</p>	<p><i>ИОПК-4.1. Знает и применяет основные технологии разработки организационно-управленческих решений на уровне организации.</i> <i>ИОПК-4.2. Умеет экономически и финансово обосновывать организационно-управленческие решения на уровне организации.</i> <i>ИОПК-4.3. Несет ответственность за принятые экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности.</i></p>	<p>В результате освоения дисциплины обучающийся должен: Знать: современные подходы принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность. Уметь: принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность. Владеть: навыками использования принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность.</p>
<p>ПК – 3. Способен анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических и финансовых расчетов</p>	<p><i>ИПК-3.1. Разрабатывает внутренние организационно-распорядительные документы, определяет способы ведения бухгалтерского учета и формирует учетную политику экономического субъекта с учетом последствий в учетной</i></p>	<p>В результате освоения дисциплины обучающийся должен: Знать: современные подходы анализа и использования различных источников информации для проведения экономических и финансовых расчетов. Уметь: анализировать и использовать различные источники информации для проведения</p>

	<p><i>политике экономического субъекта, в том числе их влияние на его дальнейшую деятельность.</i></p> <p><i>ИПК-3.2. Разрабатывает формы первичных учетных документов, регистров бухгалтерского учета, формы бухгалтерской (финансовой) отчетности и составляет график документооборота, организует делопроизводство в бухгалтерской службе.</i></p> <p><i>ИПК-3.3. Организует процесс ведения и восстановления бухгалтерского учета.</i></p>	<p>экономических и финансовых расчетов.</p> <p>Владеть: навыками анализа и использования различных источников информации для проведения экономических и финансовых расчетов.</p>
--	--	--

4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 4 зачетных единиц, 144 академических часов.

На учебные занятия лекционного типа отводится по очной, очно-заочной форме обучения – 8 часов, заочной форме 4 часа,

на занятия практического (семинарского) типа по очной, очно-заочной форме обучения отводится 4 часа, заочной — 10 часов.

Самостоятельная работа составляет по очной, очно-заочной форме обучения 87 часов. По заочной-85 часов.

На подготовку к экзамену отводится 9 часов.

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

5.1. Тематические разделы дисциплины и компетенции, которые формируются при их изучении

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела	Код формируемой компетенции
1	Теоретические основы финансового менеджмента	<p>Сущность финансового менеджмента, его место и роль в системе управления предприятием.</p> <p>Цель, задачи, функции финансового менеджмента.</p> <p>Базовые концепции финансового менеджмента, как основа принятия управленческих решений в финансовой сфере.</p> <p>Экономическая сущность, понятие и виды финансовых активов и обязательств.</p> <p>Первичные и производные финансовые инструменты, актуальность их применения на</p>	УК-1, УК-3, ОПК-4, ПК-3

		современном этапе. Финансовая среда предприятия: финансовый рынок и его структура; финансовые потоки, связывающие предприятие и рынок капитала; финансовые институты и их роль на современном этапе.	
2	Современные финансовые инструменты, применяемые в финансовом менеджменте	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 неинституционалистской 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.	УК-1, УК-3, ОПК-4, ПК-3
3	Методы и информационная база финансового менеджмента	Информационное обеспечение финансового менеджмента: внешние и внутренние источники информации. Анализ управленческой и финансовой отчетности компании. Правовые аспекты деятельности компании. Информационные технологии в финансовом менеджменте.	УК-1, УК-3, ОПК-4, ПК-3
4	Инструментальные и специальные методы, применяемые в финансовом менеджменте	Методы финансового планирования. Финансовый план предприятия. Составление финансовых смет (бюджетирование). Финансовое планирование в составе бизнес-плана. Особенности планирования в современных условиях	УК-1, УК-3, ОПК-4, ПК-3

5	Управление денежными потоками	Стоимость капитала. Состав и оценка основных средств. Финансовые методы увеличения капитала. Интенсивные и экстенсивные факторы улучшения использования основных средств. Методы финансирования основных средств	УК-1, УК-3, ОПК-4, ПК-3
6	Управление оборотными средствами предприятия	Понятие и основные элементы оборотного капитала. Политика эффективного управления оборотным капиталом. Управление денежными средствами и ликвидностью. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью. Управление материально-производственными запасами, проблемы формирования оборотного капитала на современном этапе.	УК-1, УК-3, ОПК-4, ПК-3
7	Управление доходами, расходами, прибылью, рентабельностью	Привлечение финансовых ресурсов. Собственные заемные источники финансирования. Бюджетное финансирование. Проектное и венчурное финансирование. Привлечение иностранного капитала. Сущность инвестиционной политики. Инвестиционный проект, методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Проблемы финансирования российских предприятий на современном этапе.	УК-1, УК-3, ОПК-4, ПК-3
8	Управление инвестиционной деятельностью	Финансовый риск в управлении финансовыми ресурсами. Рискоориентированные направления финансовой деятельности. Управление риском. Способы снижения финансового риска. Проблемы поглощения и меры по снижению данного вида рисков.	УК-1, УК-3, ОПК-4, ПК-3
9	Управление источниками финансирования предприятия	Сущность и назначение финансового анализа. Общая оценка финансового состояния. Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости. Анализ кредитоспособности и ликвидности баланса. Анализ эффективности использования оборотных активов. Анализ финансовых результатов	УК-1, УК-3, ОПК-4, ПК-3
10	Инструменты финансового менеджмента при выходе на международные рынки	Оценка потенциального банкротства предприятия. Выявление факторов, влияющих на ухудшение финансового состояния предприятия, подготовка мер по финансовому оздоровлению. Управление предприятием в период процедуры банкротства.	УК-1, УК-3, ОПК-4, ПК-3

5.2. Разделы дисциплины, виды учебных занятий и формы текущего контроля успеваемости по очной форме

№	Наименование раздела дисциплины	Трудоемкость в часах					Формы СРС	Формы текущего контроля с указанием баллов (при использовании балльной системы оценивания)
		Всего (вкл. СРС)	На контактную работу по видам учебных занятий			На СРС		
			Л	ПЗ	ИЗ			
1	Теоретические основы финансового менеджмента	12	2			10	Реферирование литературы	Контрольная тест
2	Современные финансовые инструменты, применяемые в финансовом менеджменте	12	2			10	Реферирование литературы	Контрольная тест
3	Методы и информационная база финансового менеджмента	10	0,5	0,5		9	Реферирование литературы	Опрос Контрольная тест
4	Инструментальные и специальные методы, применяемые в финансовом менеджменте	9	0,5	0,5		8	Реферирование литературы	Опрос Контрольная тест
5	Управление денежными потоками	9	0,5	0,5		8	Реферирование литературы	Опрос Контрольная тест
6	Управление оборотными средствами предприятия	9	0,5	0,5		8	Реферирование литературы	Опрос Контрольная тест
7	Управление доходами, расходами, прибылью, рентабельностью	9	0,5	0,5		8	Реферирование литературы	Опрос Контрольная тест
8	Управление инвестиционной деятельностью	9	0,5	0,5		8	Реферирование литературы	Опрос Контрольная тест
9	Управление источниками	9	0,5	0,5		8		

	финансирования предприятия							
10	Инструменты финансового менеджмента при выходе на международные рынки	11	0,5	0,5		10		
	Экзамен	9						
ИТОГО:		108	8	4		87		

по очно-заочной форме

№	Наименование раздела дисциплины	Трудоемкость в часах				На СРС	Формы СРС	Формы текущего контроля с указанием баллов (при использовании балльной системы оценивания)
		Всего (вкл. СРС)	На контактную работу по видам учебных занятий					
			Л	ПЗ	ИЗ			
1	Теоретические основы финансового менеджмента		2			10	Реферирование литературы	Контрольная тест
2	Современные финансовые инструменты, применяемые в финансовом менеджменте		2			10	Реферирование литературы	Контрольная тест
3	Методы и информационная база финансового менеджмента		0,5	0,5		9	Реферирование литературы	Опрос Контрольная тест
4	Инструментальные и специальные методы, применяемые в финансовом менеджменте		0,5	0,5		8	Реферирование литературы	Опрос Контрольная тест
5	Управление денежными потоками		0,5	0,5		8	Реферирование литературы	Опрос Контрольная тест
6	Управление оборотными средствами предприятия		0,5	0,5		8	Реферирование литературы	Опрос Контрольная тест

7	Управление доходами, расходами, прибылью, рентабельностью		0,5	0,5		8	Реферирование литературы	Опрос Контрольная тест
8	Управление инвестиционной деятельностью		0,5	0,5		8	Реферирование литературы	Опрос Контрольная тест
9	Управление источниками финансирования предприятия		0,5	0,5		8		
10	Инструменты финансового менеджмента при выходе на международные рынки		0,5	0,5		10		
	Экзамен	9						
ИТОГО:		108	8	4		87		

по заочной форме

№	Наименование раздела дисциплины	Трудоемкость в часах					Формы СРС	Формы текущего контроля с указанием баллов (при использовании балльной системы оценивания)
		Всего (вкл. СРС)	На контактную работу по видам учебных занятий			На СРС		
			Л	ПЗ	ИЗ			
1	Теоретические основы финансового менеджмента	10,5	0,5	1		9	Реферирование литературы	Контрольная тест
2	Современные финансовые инструменты, применяемые в финансовом менеджменте	10,5	0,5	1		9	Реферирование литературы	Контрольная тест
3	Методы и информационная база финансового менеджмента	10,5	0,5	1		9	Реферирование литературы	Опрос Контрольная тест
4	Инструментальные и специальные методы, применяемые в финансовом менеджменте	9,5	0,5	1		8	Реферирование литературы	Опрос Контрольная тест

5	Управление денежными потоками	9,5	0,5	1		8	Реферирование литературы	Опрос Контрольная тест
6	Управление оборотными средствами предприятия	10		1		9	Реферирование литературы	Опрос Контрольная тест
7	Управление доходами, расходами, прибылью, рентабельностью	9,5	0,5	1		8	Реферирование литературы	Опрос Контрольная тест
8	Управление инвестиционной деятельностью	9,5	0,5	1		8	Реферирование литературы	Опрос Контрольная тест
9	Управление источниками финансирования предприятия	9,5	0,5	1		8	Реферирование литературы	Опрос Контрольная тест
10	Инструменты финансового менеджмента при выходе на международные рынки	10		1		9	Реферирование литературы	Опрос Контрольная тест
	Экзамен	9						
ИТОГО:		108	4	10		85		

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание СРС	Контроль
1	Теоретические основы финансового менеджмента	работа с пройденным материалом по конспектам лекций и учебнику	Устный опрос, проверка тестов, проверка конспектов
2	Современные финансовые инструменты, применяемые в финансовом менеджменте	работа с пройденным материалом по конспектам лекций и учебнику	Устный опрос, проверка тестов, проверка конспектов
3	Методы и информационная база финансового менеджмента	работа с пройденным материалом по конспектам лекций и учебнику	Устный опрос, проверка тестов, проверка конспектов
4	Инструментальные и специальные методы, применяемые в финансовом менеджменте	работа с пройденным материалом по конспектам лекций и учебнику	Устный опрос, проверка тестов, проверка конспектов

5	Управление денежными потоками	работа с пройденным материалом по конспектам лекций и учебнику	Устный опрос, проверка тестов, проверка конспектов
6	Управление оборотными средствами предприятия	работа с пройденным материалом по конспектам лекций и учебнику	Устный опрос, проверка тестов, проверка конспектов
7	Управление доходами, расходами, прибылью, рентабельностью	работа с пройденным материалом по конспектам лекций и учебнику	Устный опрос, проверка тестов, проверка конспектов
8	Управление инвестиционной деятельностью	работа с пройденным материалом по конспектам лекций и учебнику	Устный опрос, проверка тестов, проверка конспектов
9	Управление источниками финансирования предприятия	работа с пройденным материалом по конспектам лекций и учебнику	Устный опрос, проверка тестов, проверка конспектов
10	Инструменты финансового менеджмента при выходе на международные рынки	работа с пройденным материалом по конспектам лекций и учебнику	Устный опрос, проверка тестов, проверка конспектов

7. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

а. Общие условия

Промежуточная аттестация проводится в 3 семестре в форме экзамена.

б. Критерии и шкалы оценивания результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Показатели достижения результатов обучения	Критерии и шкала оценивания				Перечень оценочных средств
		Отлично	Хорошо	Удовл	Неудовл.	
УК-1. Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	показателем ее формирования служит знание осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	Ответы на поставленные вопросы в билете излагаются логично, последовательно и не требуют дополнительных пояснений. Делаются обоснованные выводы. Демонстрируются глубокие знания	Ответы на поставленные вопросы излагаются систематизировано и последовательно. Материал излагается уверенно. Демонстрируется умение анализировать материал, однако не все выводы	Допускаются нарушения в последовательности изложения. Демонстрируются поверхностные знания вопроса. Имеются затруднения с выводами. Допускаются нарушения	Материал излагается непоследовательно, сбивчиво, не представляет определенной системы знаний по дисциплине. Имеются заметные нарушения норм литературной речи.	Тесты Рефераты

		базовых нормативно-правовых актов. Соблюдают нормы литературной речи.	носят аргументированный и доказательный характер. Соблюдают нормы литературной речи.	норм литературной речи. Отмечается слабое владение терминологией.		
УК-3. Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели	показателем ее формирования служит знание организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели	- // -	- // -	- // -	- // -	- // -
ОПК-4. Способен принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность	показателем ее формирования служит знание принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность	- // -	- // -	- // -	- // -	- // -
ПК – 3. Способен анализировать и использовать	показателем ее формирования служит знание	- // -	- // -	- // -	- // -	- // -

ть различные источники информаци и для проведения экономиче ских и финансовы х расчетов	анализироват ь и использовать различные источники информации для проведения экономически х и финансовых расчетов					
--	---	--	--	--	--	--

с. **Оценочные средства для промежуточной аттестации**

Вопросы для проведения промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Вопросы к экзамену

Тема 1. Теоретические основы финансового менеджмента

1. Место и роль финансового менеджмента в системе управления финансами предприятия.

2. Понятие финансового менеджмента, структура системы управления финансами предприятия (субъекты, объекты, предмет финансового менеджмента, финансовая составляющая в организационной структуре управления предприятием).

3. Целеполагание в системе финансового менеджмента, его задачи и функции.

4. Понятие и сущность базовых концепций финансового менеджмента, их роль в принятии управленческих решений в финансовой сфере.

5. Экономическая сущность, понятие и виды финансовых активов и обязательств.

6. Первичные финансовые инструменты, их особенности на современном этапе.

7. Производные финансовые инструменты, актуальность их применения на современном этапе.

8. Финансовая среда предприятия: финансовый рынок и его структура; финансовые потоки, связывающие предприятие и рынок капитала; финансовые институты и их роль на современном этапе.

Тема 2. Современные финансовые инструменты, применяемые в финансовом менеджменте

9. Основные положения неоклассической экономической теории и их роль в формировании концепции идеальных рынков капитала.

10. Понятие цены капитала. Вклад Ф.Модильяни и М. Миллера в развитие теории структуры капитала.

11. Концепция неопределенности и риска.

12. Понятие доходности финансовых инструментов.

13. Взаимосвязь доходности и риска в условиях рынка.

14. Концепция дисконтированной стоимости, факторы, определяющие ставку дисконтирования в условиях России.

15. Понятие дисконтированного денежного потока, области его практического применения.

16. Влияние неоинституционалистской экономической теории на развитие финансового менеджмента.

17. Теории дивидендов.

18. Концепция эффективного рынка и опыт государственного регулирования информационной асимметрии на финансовых рынках
19. Теория агентских отношений. Теория заинтересованных лиц и стоимость компании.
20. Роль современных теорий в формировании финансовой политики корпораций.
- Тема 3. Методы и информационная база финансового менеджмента*
21. Информационное обеспечение финансового менеджмента: внешние и внутренние источники информации.
22. Анализ управленческой и финансовой отчетности компании.
23. Правовые аспекты деятельности компании.
24. Информационные технологии в финансовом менеджменте.
- Тема 4. Инструментальные и специальные методы, применяемые в финансовом менеджменте*
25. Методы финансового планирования.
26. Финансовый план предприятия.
27. Составление финансовых смет (бюджетирование).
28. Финансовое планирование в составе бизнес-плана.
29. Особенности планирования в современных условиях
- Тема 5. Управление денежными потоками*
30. Стоимость капитала.
31. Состав и оценка основных средств.
32. Финансовые методы увеличения капитала.
33. Интенсивные и экстенсивные факторы улучшения использования основных средств.
34. Методы финансирования основных средств
- Тема 6. Управление оборотными средствами предприятия*
35. Понятие и основные элементы оборотного капитала.
36. Политика эффективного управления оборотным капиталом.
37. Управление денежными средствами и ликвидностью.
38. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью.
39. Управление материально-производственными запасами проблемы формирования оборотного капитала на современном этапе.
- Тема 7. Управление доходами, расходами, прибылью, рентабельностью*
40. Привлечение финансовых ресурсов.
41. Собственные заемные источники финансирования.
42. Бюджетное финансирование.
43. Проектное и венчурное финансирование.
44. Привлечение иностранного капитала.
45. Сущность инвестиционной политики.
46. Инвестиционный проект, методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
47. Проблемы финансирования российских предприятий на современном этапе.
- Тема 8. Управление инвестиционной деятельностью*
48. Финансовый риск в управлении финансовыми ресурсами.
49. Рискоориентированные направления финансовой деятельности.
50. Управление риском.
51. Способы снижения финансового риска.
52. Проблемы поглощения и меры по снижению данного вида рисков.
- Тема 9. Управление источниками финансирования предприятия*
53. Сущность и назначение финансового анализа.
54. Общая оценка финансового состояния.
55. Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости.

56. Анализ кредитоспособности и ликвидности баланса.
57. Анализ эффективности использования оборотных активов.
58. Анализ финансовых результатов

Тема 10. Инструменты финансового менеджмента при выходе на международные рынки

59. Оценка потенциального банкротства предприятия.
60. Выявление факторов, влияющих на ухудшение финансового состояния предприятия, подготовка мер по финансовому оздоровлению. Управление предприятием в период процедуры банкротства.

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

8. Перечень образовательных технологий

В процессе преподавания дисциплины используются следующие образовательные технологии:

1. Лекция - диалог
2. Лекция-дискуссия
3. Решение ситуационных заданий

9. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

а) Основная литература

1. Кухаренко, О. Г. Финансовый менеджмент : учебное пособие / О. Г. Кухаренко. — 2-е изд. — Москва : Научный консультант, 2024. — 140 с. — ISBN 978-5-9908932-7-6. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/140421.html>

2. Кузнецова, В. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / В. А. Кузнецова, Т. А. Мартынова. — Красноярск : Сибирский государственный университет науки и технологий

имени академика М.Ф. Решетнева, 2020. — 102 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/107234.html>

3. Погорелова, Т. Г. Информационно-аналитическое обеспечение финансового менеджмента организации : монография / Т. Г. Погорелова, И. В. Фролова. — Ростов-на-Дону, Таганрог : Издательство Южного федерального университета, 2021. — 131 с. — ISBN 978-5-9275-3992-5. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/121909.html>

4. Рассказова, Е. Е. Финансовый менеджмент. Ч.1, 2 : учебное пособие / Е. Е. Рассказова. — Москва : Российский университет транспорта (МИИТ), 2021. — 158 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/122151.html>

б) Дополнительная литература

1. Выгодчикова, И. Ю. Анализ и диагностика финансового состояния предприятия : учебное пособие / И. Ю. Выгодчикова. — 2-е изд. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2024. — 91 с. — ISBN 978-5-4497-3252-1. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/141275.html>

2. Макарова, Н. В. Финансовый менеджмент : сборник задач / Н. В. Макарова. — Самара : Самарский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2020. — 135 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/105249.html>

3. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Г. З. Ахметова, Т. В. Доронина, В. Н. Иванов [и др.]. — Омск : Омский государственный технический университет, 2020. — 130 с. — ISBN 978-5-8149-3036-1. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/115456.html>

10. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», профессиональных баз данных и информационных справочных систем, необходимых для освоения дисциплины

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. <http://window.edu.ru> - Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам»

5. <https://openedu.ru> - Национальная платформа открытого образования

11. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Изучение учебной дисциплины «Финансовый менеджмент» предполагает овладение материалами лекций, учебника, программы, работу студентов в ходе проведения практических занятий, а также систематическое выполнение письменных работ в форме практических заданий, тестовых и иных заданий для самостоятельной работы студентов.

В ходе лекций раскрываются основные вопросы в рамках рассматриваемого раздела, делаются акценты на наиболее сложные и интересные положения изучаемого материала, которые должны быть приняты студентами во внимание. Материалы лекций являются основой для подготовки студента к практическим занятиям и выполнения заданий самостоятельной работы.

Основной целью практических занятий является контроль за степенью усвоения пройденного материала, ходом выполнения студентами самостоятельной работы и рассмотрение наиболее сложных и спорных вопросов.

12. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Для проведения занятий лекционного и семинарского типа предлагаются:

- компьютерная техника;
- операционная система – Linux Mint или Windows;
- пакет офисных программ – LibreOffice или Microsoft Office;
- подключение к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Института.

13. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Для изучения дисциплины необходимо наличие учебной аудитории, оснащённой оборудованием для проведения лекционных и семинарских занятий: комплекты учебной мебели, демонстрационное оборудование (проектор, компьютер, экран), маркерно-меловая доска, кафедра.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ В ПРОМЫШЛЕННОСТИ**
Кафедра Экономики

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

*«Финансовый менеджмент»
(продвинутый уровень)*

38.04.01 «Экономика»
Программа магистратуры «Экономика и управление финансами»

Квалификация выпускника: магистр

Форма обучения: *очная, очно-заочная, заочная*

Год начала подготовки: 2026

Москва, 2026 г.

Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости разработан на основе рабочей программы дисциплины, входящей в состав образовательной программы 38.04.01 «Экономика», программа магистратура «Экономика и управление финансами».

1. Тематика рефератов для выполнения обучающимися:

1. Сущность и роль финансового менеджмента.
2. Бухгалтерская и финансовая отчетность как информационная база финансового менеджмента.
3. Основные методы анализа финансовой информации.
4. Коэффициенты ликвидности.
5. Коэффициенты деловой активности.
6. Коэффициенты рентабельности.
7. Коэффициенты платежеспособности.
8. Коэффициенты рыночной активности.
9. Управление основным капиталом.
10. Управление оборотным капиталом.
11. Состав и классификация затрат предприятия.
12. Принципы управления затратами. Планирование затрат.
13. Выручка от реализации продукции (работ, услуг) как основной источник финансовых ресурсов предприятия.
14. Прибыль предприятия: сущность, виды, роль.
15. Факторы роста прибыли.
16. Распределение и использование прибыли.
17. Сущность эффекта финансового рычага и его практическая значимость рычага для предприятия, инвесторов и кредиторов.
18. Способы финансирования и источники финансирования.
19. Расчет влияния операционного рычага и его использование в процессе управления затратами.
20. Предпринимательский и финансовый риски.
21. Совокупное воздействие операционного и финансового рычагов.
22. Управление распределением прибыли. Внутренние темпы роста.
23. Инвестиции в стратегии финансового менеджмента, правила выбора инвестиционных проектов
24. Сущность и структура капитальных вложений.

Критерии оценки реферата:

«Отлично» – оцениваются рефераты, содержание которых основано на глубоком и всестороннем знании темы, изученной литературы, изложено логично, аргументировано и в полном объеме. Основные понятия, выводы и обобщения сформулированы убедительно и доказательно.

«Хорошо» – оцениваются рефераты, основанные на твердом знании исследуемой темы. Возможны недостатки в систематизации или в обобщении материала, неточности в выводах. Студент твердо знает основные категории, умело применяет их для изложения материала.

«Удовлетворительно» – оцениваются рефераты, которые базируются на знании основ предмета, но имеются значительные пробелы в изложении материала, затруднения в его изложении и систематизации, выводы слабо аргументированы, в содержании допущены теоретические ошибки.

«Неудовлетворительно» – оцениваются рефераты, в которых обнаружено неверное изложение основных вопросов темы, обобщений и выводов нет. Текст реферата целиком или в значительной части дословно переписан из первоисточника без ссылок на него.

2. Тестовые задания для обучающихся:

1. Основное целью финансового менеджмента является:

- Создание условий, благоприятных для привлечения клиентов
- + Максимизация прибыли, увеличение благосостояния предприятия с помощью грамотно проводимой финансовой политики
- Выработка стратегии расширения деятельности предприятия

Тест. 2. «Золотое правило» финансового менеджмента гласит:

- Доход возрастает по мере роста риска
- Вложение денег сегодня принесет прибыль послезавтра
- + Сегодняшняя стоимость рубля больше, чем завтрашняя

3. Что является предметом финансового менеджмента?

- Привлечение трудовых ресурсов и капитала
- + Совокупность методов, приемов и рычагов управления финансами предприятия
- Способы, приемы и рычаги максимизации прибыли предприятия

4. Финансовый менеджмент представляет собой:

- Создание условий для вливания потоков государственных финансов в частный сектор
- + Управление потоками финансов коммерческого предприятия в условиях рыночной экономики
- Управление инвестиционными рисками, снижение налоговой нагрузки предприятия

5 - Тест. Объектами финансового менеджмента являются:

- Движение трудовых ресурсов предприятия, рентабельность деятельности
- Инвестиции и финансовые ресурсы
- + Финансовые потоки, финансовые отношения, финансовые ресурсы

6. Перечислите основные задачи финансового менеджмента:

- + Создание условий для наиболее эффективного использования финансовых ресурсов, оптимизации расходов, минимизации финансового риска, обеспечения рентабельности деятельности и текущей финансовой устойчивости предприятия
- Максимизация прибыли, привлечение клиентов, обеспечение текущей финансовой устойчивости предприятия
- Минимизация издержек, расширение клиентской базы, рациональное использование финансовых ресурсов

7. Механизм финансового менеджмента – это:

- Комплекс мероприятий, обеспечивающих долгосрочную финансовую устойчивость предприятия
- + Система элементов, регулирующих финансовую деятельность предприятия
- Совокупность методов и способов осуществления взаиморасчетов между предприятиями

8. Роль финансового менеджмента заключается в:

- + Более эффективном использовании финансовых ресурсов предприятия
- Рациональном использовании денежных, трудовых и топливно-сырьевых ресурсов предприятия
- Разработке методов и приемов преодоления кризисных ситуаций

9. Перечислите основные категории финансового менеджмента:

- Прибыль, убытки, финансовые потоки
- Активы, денежные потоки и оттоки
- + Прибыль, капитал, финансовые ресурсы, денежные потоки

10. Финансовый менеджмент направлен на:

- Более тщательный расчет бюджета предприятия с целью минимизации издержек производства
- + Управление движением денежных ресурсов и финансовых отношений, возникающих между предприятиями в процессе производственной деятельности
- Аккумуляция и рациональное перераспределение прибыли

11. Объект управления финансового менеджмента – это:

- Привлеченный капитал
- + Финансовые ресурсы, денежный оборот, финансовые отношения
- Материальные и трудовые ресурсы

12. Назовите основные функции финансового менеджмента:

- + Распределительная, контрольная
- Контрольная, ценообразующая, воспроизводственная
- Воспроизводственная, контрольная

13. Предприятие специализируется на выпуске продукции с использованием определенных видов сырья. Какой процесс является отражением разности операционного и финансового циклов?

- Срок окупаемости выпущенной продукции
- Производственный цикл
- + Период обращения кредиторской задолженности

14. Суть расчетно-аналитического метода планирования финансовых показателей состоит в:

- + Расчете величины финансового показателя в плановом периоде на основе анализа достигнутой величины этого показателя, принимаемого за базу, и индексов его изменения
- Составлении нескольких укрупненных бюджетов предприятия, наиболее рациональный из которых будет выбран в 1-2 месяце после начала производственного цикла
- Приблизительных расчетах финансовых показателей на следующий отчетный период с использованием прогнозных индексов

15. Денежный поток, генерация которого происходит в начале каждого периода из поступлений в течение ряда временных периодов, называется:

- Активное начисление
- Движение денежных средств
- + Поток пренумерандо

16. Доля внеоборотных активов в имуществе предприятия – это:

- Разница между стоимостью капитала предприятия и стоимостью оборотных активов
- + Отношение стоимости внеоборотных активов к итогу баланса-нетто
- Отношение стоимости активной части внеоборотного капитала к стоимости оборотного капитала

17. Что характеризует деловую активность предприятия?

- Стабильное число клиентов
- Постоянно растущее число клиентов
- + Оборачиваемость собственного капитала, дебиторской и кредиторской задолженности

18. Ограничение в сфере выплаты дивидендов могут применяться в случае:

- 1) отсутствие договорных ограничений с контрагентами и банками-кредиторами
- +2) при наличии на момент выплаты дивидендов оснований относительно возбуждения дела в банкротстве предприятия или возникновении таких оснований в результате выплаты дивидендов
- 3) в случае принятия решения об уменьшении уставного фонда
- 4) в случае принятия решения об увеличении уставного фонда
- 5) наличие преференций для важнейших групп вкладчиков

19. Тест. К основным показателям, которые характеризуют эффективность дивидендной политики предприятия принадлежат:

- +1) коэффициент ценности акций
- 2) сумма дополнительного капитала
- 3) сумма реинвестированной прибыли
- 4) структура капитала предприятия
- 5) показатель платежеспособности

20. На какие цели может использоваться банковский кредит?

- 1. Покрытие убытков от хозяйственной деятельности
- +2) Реализация инвестиционного проекта
- 3) Увеличение уставного капитала предприятия
- 4) Выкуп заложенного имущества
- 5) Для выплаты заработной платы персонала

21. Качественные критерии кредитоспособности предприятий оценивают на основе...

- +1) анализа ситуации предприятия на рынке
- 2) оценки стоимости заложенного имущества
- 3) анализа финансового состояния
- 4) оценки кредитного обеспечения
- 5) прогнозирование Cash-flow.

22. К характеристике облигаций с нулевым купоном не принадлежит...

- 1) отсутствие текущих процентных платежей
- 2) облигации размещаются с дизажио (дисконтом)
- +3) облигации размещаются с премией
- 4) погашение осуществляется по номинальной стоимости
- 5) кредитоспособность эмитента должна быть выше, ни у эмитента обычной облигации

23. Коммерческий кредит это...

- 1) кредит, который предоставляется под залог товара
- +2) форма финансового кредита
- +3) кредит, который возникает в результате полученных авансов в счет следующих поставок продукции
- 4) кредит, который может предоставляться только под залог векселей
- 5) кредитные отношения, которые не могут оформляться векселем

24. Какая из приведенных характеристик передаточного баланса правильна?

- 1) баланс предприятия, которое реорганизуется путем слияния или присоединения на день прекращения его деятельности
- +2) Это баланс предприятия, который реорганизуется путем выделения или деления, на день прекращения его деятельности
- 3) Баланс, который состоит во время операции аквизиции
- 4) Баланс состоит по правилам, предусмотренным стандартами бухгалтерского учета
- 5) Баланс может иметь силу акта принятия-передачи

25. Необходимость перерегистрации предприятия возникает, если реструктуризация предприятия приводит к изменениям...

- +1) организационно-правовой формы
- 2) местонахождение предприятия
- 3) перераспределения частиц учредителей
- 4) размеров уставного капитала
- 5) реструктуризации долгов предприятия

26. Основное содержание реорганизации состоит в...

- +1) полном или частичном изменении владельцев уставного капитала юридического лица
- 2) перерегистрации предприятия
- 3) ликвидации убыточного предприятия

- 4) изменении размера уставного капитала
- 5) изменении состава учредителей

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

3. Вопросы к экзамену:

Тема 1. Теоретические основы финансового менеджмента

1. Место и роль финансового менеджмента в системе управления финансами предприятия.
2. Понятие финансового менеджмента, структура системы управления финансами предприятия (субъекты, объекты, предмет финансового менеджмента, финансовая составляющая в организационной структуре управления предприятием).
3. Целеполагание в системе финансового менеджмента, его задачи и функции.
4. Понятие и сущность базовых концепций финансового менеджмента, их роль в принятии управленческих решений в финансовой сфере.
5. Экономическая сущность, понятие и виды финансовых активов и обязательств.
6. Первичные финансовые инструменты, их особенности на современном этапе.
7. Производные финансовые инструменты, актуальность их применения на современном этапе.
8. Финансовая среда предприятия: финансовый рынок и его структура; финансовые потоки, связывающие предприятие и рынок капитала; финансовые институты и их роль на современном этапе.

Тема 2. Современные финансовые инструменты, применяемые в финансовом менеджменте

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

19. Теория агентских отношений. Теория заинтересованных лиц и стоимость компании.
20. Роль современных теорий в формировании финансовой политики корпораций.
- Тема 3. Методы и информационная база финансового менеджмента
21. Информационное обеспечение финансового менеджмента: внешние и внутренние источники информации.
22. Анализ управленческой и финансовой отчетности компании.
23. Правовые аспекты деятельности компании.
24. Информационные технологии в финансовом менеджменте.
- Тема 4. Инструментальные и специальные методы, применяемые в финансовом менеджменте
25. Методы финансового планирования.
26. Финансовый план предприятия.
27. Составление финансовых смет (бюджетирование).
28. Финансовое планирование в составе бизнес-плана.
29. Особенности планирования в современных условиях
- Тема 5. Управление денежными потоками
30. Стоимость капитала.
31. Состав и оценка основных средств.
32. Финансовые методы увеличения капитала.
33. Интенсивные и экстенсивные факторы улучшения использования основных средств.
34. Методы финансирования основных средств
- Тема 6. Управление оборотными средствами предприятия
35. Понятие и основные элементы оборотного капитала.
36. Политика эффективного управления оборотным капиталом.
37. Управление денежными средствами и ликвидностью.
38. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью.
39. Управление материально-производственными запасами. проблемы формирования оборотного капитала на современном этапе.
- Тема 7. Управление доходами, расходами, прибылью, рентабельностью
40. Привлечение финансовых ресурсов.
41. Собственные заемные источники финансирования.
42. Бюджетное финансирование.
43. Проектное и венчурное финансирование.
44. Привлечение иностранного капитала.
45. Сущность инвестиционной политики.
46. Инвестиционный проект, методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
47. Проблемы финансирования российских предприятий на современном этапе.
- Тема 8. Управление инвестиционной деятельностью
48. Финансовый риск в управлении финансовыми ресурсами.
49. Рискориентированные направления финансовой деятельности.
50. Управление риском.
51. Способы снижения финансового риска.
52. Проблемы поглощения и меры по снижению данного вида рисков.
- Тема 9. Управление источниками финансирования предприятия
53. Сущность и назначение финансового анализа.
54. Общая оценка финансового состояния.
55. Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости.
56. Анализ кредитоспособности и ликвидности баланса.
57. Анализ эффективности использования оборотных активов.
58. Анализ финансовых результатов
- Тема 10. Инструменты финансового менеджмента при выходе на международные рынки
59. Оценка потенциального банкротства предприятия.

60. Выявление факторов, влияющих на ухудшение финансового состояния предприятия, подготовка мер по финансовому оздоровлению. Управление предприятием в период процедуры банкротства.

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

4. Типовые практические задания для проверки умений и владений

Задача 1.

Для анализа финансового состояния фирмы необходимо рассчитать значения коэффициента рентабельности по затратам для двух периодов и сравнить со среднеотраслевым значением.

Амортизационные отчисления составили 83 тыс. долл. в первом периоде и 112 тыс. долл. во втором.

Чистая прибыль фирмы увеличилась с 128 тыс. долл. до 162 тыс. долл. во втором периоде.

Операционные затраты составили 614 тыс. долл. в первом периоде и 733 тыс. долл. во втором.

Среднеотраслевое значение коэффициента увеличилось с 0,31 до 0,34 для второго периода.

Задача 2.

Для анализа финансового состояния фирмы необходимо рассчитать значения коэффициента рентабельности собственного капитала для двух периодов и сравнить со среднеотраслевым значением.

Чистая прибыль фирмы увеличилась с 128 тыс. долл. до 162 тыс. долл.

Объем собственного капитала фирмы уменьшился с 560 тыс. долл. до 532 тыс. долл.

Среднеотраслевое значение коэффициента уменьшилось с 0,22 до 0,20 для второго периода.

Задача 3.

Для анализа финансового состояния фирмы необходимо рассчитать значения коэффициента рентабельность продаж для двух периодов и сравнить со среднеотраслевым значением.

Чистая прибыль фирмы увеличилась с 128 тыс. долл. до 162 тыс. долл.

Выручка от продаж составила 869 тыс. долл. в первом периоде и 992 тыс. долл. во втором.

Среднеотраслевое значение показателя не изменилось и равнялось 0,156.

Задача 4.

Для анализа финансового состояния фирмы необходимо рассчитать значения коэффициента текущей ликвидности для двух периодов и сравнить со среднеотраслевым значением.

Оборотные активы фирмы в первом периоде были равны 381 тыс. долл., во втором периоде увеличились до 421 тыс. долл. Краткосрочные обязательства уменьшились с 220 тыс. долл. до 199 тыс. долл. во втором периоде.

Среднеотраслевое значение коэффициента уменьшилось с 2,12 до 1,99 для второго периода.

Задача 5.

Для анализа финансового состояния фирмы необходимо рассчитать значения коэффициента автономии для двух периодов и сравнить со среднеотраслевым значением.

Сумма всех активов предприятия в первом периоде составила 1296 тыс. долл., во втором периоде увеличилась до 1322 тыс. долл.

Объем собственного капитала фирмы уменьшился с 560 тыс. долл. до 532 тыс. долл.

Среднеотраслевое значение показателя не изменилось и равнялось 0,56.

Задача 6.

Две компании идентичны во всем, кроме структуры капитала. У одной из них имеется 55% собственного капитала, остальные средства взяты в кредит. А у другой только 25% относится к собственному капиталу. Процентная ставка для заемных средств равняется 12,5% и одинакова для обеих компаний. Вы имеете по 1% акций каждой из компаний.

Сколько Вы получите дохода на акции в каждой компании, если чистая прибыль составила 420 тыс. долл. и уровень капитализации равен 17,4%? Какая рентабельность собственного капитала у компаний?

Задача 7.

Для анализа финансового состояния фирмы необходимо рассчитать значения коэффициента оборачиваемости активов для двух периодов и сравнить со среднеотраслевым значением.

Сумма всех активов предприятия в первом периоде составила 1296 тыс. долл., во втором периоде увеличилась до 1322 тыс. долл.

Выручка от продаж составила 869 тысяч. долл. в первом периоде и 992 тысяч.

Среднеотраслевое значение показателя уменьшилось с 0,81 до 0,76 во втором периоде.

Критерии оценки практических заданий

Оценка «отлично» - содержание выполненного задания полностью раскрывает тему и соответствует поставленным целям и задачам, изложение материала работы логично, при защите работы автор владеет материалом и достаточно полно отвечает на все поставленные вопросы.

Оценка «хорошо» - содержание выполненного задания полностью раскрывает тему и соответствует поставленным целям, структура работы не совсем логична, при защите работы автор в неполном объеме отвечает на поставленные вопросы.

Оценка «удовлетворительно» - структура выполненного задания нелогична, вопросы темы раскрыты не в полном объеме, носят описательный характер, автор скудно и неполно отвечает на поставленные вопросы, допускает существенные пробелы в знаниях по теме индивидуального задания.