МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования

«Забайкальский государственный университет»

(ФГБОУ ВО «ЗабГУ»)

Факультет экономики и управления

Кафедра экономики и бухгалтерского учета

**УЧЕБНЫЕ МАТЕРИАЛЫ**

**для студентов заочной формы обучения**

*(заочная форма обучения)*

по дисциплине «Финансовый менеджмент»

для направления подготовки 38.03.01 Экономика

Направленность ОП: Экономика предприятий и организаций

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) -

Курсовая работа (курсовой проект) (КР, КП) - нет

Форма промежуточного контроля в семестре – зачет

**Краткое содержание курса**

Экономическая сущность финансов предприятия. Сущность и функции финансов, их роль в системе денежных отношений. Особенности финансов предприятий.

Экономическое содержание и назначение финансового менеджмента предприятий. Место и роль финансового менеджмента в системе управления предприятием.

Базовые концепции финансового менеджмента. Финансовый механизм и его структура. Финансовые инструменты.

Основные финансовые коэффициенты.

Организация финансового менеджмента предприятий.

Раскрытие информации и финансовой отчетности.

Методы анализа прогнозирования финансовых показателей.

Производственный и финансовый леверидж.

Управление денежными потоками предприятия. Основные понятия, характеризующие денежный поток. Методы измерения денежных потоков. Анализ потока денежных средств предприятия. Ликвидный денежный поток.

Роль платежного баланса в управление денежным потоком.

Управление капиталом в системе финансового менеджмента. Экономическая природа капитала. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала. Модели расчета оптимальной структуры капитала. Управление основным капиталом.

Планирование и амортизация основного капитала. Методы оценки основного капитала.

Управление оборотным капиталом. Управление оборотным капиталом в процессе производственного и финансового циклов. Разработка бюджета оборотных активов.

Управление рисками

**Формы текущего контроля**

***В 9 семестр формой текущего контроля является контрольная работа***

По темам практических и лекционных занятий студентов в 9 семестре выполняется контрольная работа, включающая теоретические вопросы и практические задания по дисциплине «Финансовый менеджмент».

Вариант контрольной работы определяется по последней цифре учебного шифра студента по его зачетной книжке, который нужно обязательно указать на титульном листе контрольной работы.

Выбор варианта контрольной работы.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Варианты | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| Последняя цифра шифра студента | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 0 |

При выполнении контрольной работы следует обратить внимание на следующие требования:

1. Перед ответом на вопрос или решением задачи следует сформулировать вопрос или условие задачи. Ответ должен быть полным, точно соответствовать поставленному вопросу, расчеты при решении задачи следует приводить полностью.

2. Законченная контрольная работа включает: титульный лист, содержание, выполненное задание, список используемых источников.

3. При выполнении теоретической части работы в тексте следует обязательно ставить ссылку, указывающую на источник взятого материала.

Ссылки на информационные источники оформляются в квадратных скобках ([1, с. 15]). Список информационных источников оформляется в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка. Общие требования и правила составления».

4. Студенты допускаются к сдаче экзамена по курсу «Налоги и налогообложение» только после получения ими положительной оценки по контрольной работе.

# Задания к контрольной работе по вариантам

**Вариант 1**

1. Цели и задачи и функции финансового менеджмента

2. Баланс доходов и расходов организации, разработанный на ряд лет, исходя из целей финансовой стратегии предприятия – это:

а) бизнес-план;

б) оперативный финансовый план;

в) перспективный финансовый план;

г) текущий финансовый план;

3. Для каких групп потребителей необходим финансовый анализ предприятия?

а) менеджерам организации и собственникам

б) поставщикам, кредиторам и инвесторам.

в) покупателям, налоговой инспекции.

г) менеджерам, собственникам, поставщикам, кредиторам, инвесторам.

4.Какие бывают виды финансовых рисков:

а) связанные с покупательной способностью денег и с вложением капитала;

б) связанные с покупательной способностью денег и с конкурентоспособностью;

в) связанные с вложением капитала и конкурентоспособностью.

5. Задача

Акционерное общество выпустило 15% облигации на сумму 120 тыс. руб., привилегированные акции на сумму 30 тыс. руб. с фиксированным дивидендом 25% и обыкновенные акции на сумму 150 тыс. руб. Определить уровень финансового левериджа

**Вариант 2**

1. Финансовый менеджмент как система управления.

2. Что относится к этапам финансового планирования:

а) анализ финансовых показателей за предыдущий год;

б) долгосрочное финансовое планирование;

в) оперативное финансовое планирование;

г) все выше перечисленное.

3. Когда все финансовые показатели отчетного периода сравниваются с плановыми или с показателями предыдущего периода, то это метод:

а) ценных поставок.

б) финансовых коэффициентов.

в) сравнения.

г) группировок.

4. При каком риске предприниматель несет реальные потери с точки зрения покупательской способности:

а) дефляционный риск;

б) инфляционный риск;

в) риск упущенной выгоды

5. Задача

Имеется два варианта вложения капитала. По первому варианту при вложении 20 тыс. руб. доход через год составил 20 тыс. руб., по второму варианту при вложении 20 тыс. руб. доход через три месяца выразится в 30%. Какой вариант выгоднее.

**Вариант 3**

1.Инвестирование капитала и его виды.

2.План, состоящий из плана прибылей и убытков, плана движения денежных средств, плана бухгалтерского баланса – это:

а) бизнес-план;

б) текущий финансовый план;

в) оперативный финансовый план;

г) перспективный план.

3. При этом методе происходит замена отдельного показателя за отчетный период базисным показателем, то это метод:

а) группировок.

б) ценных поставок

в) сравнения.

г) финансовых коэффициентов.

4.Риск, связанный с возможностью потерь при реализации ценных бумаг – это:

а) валютный риск;

б) риск снижения доходности;

в) риск ликвидности.

5.Задача.

Дивиденд равен 60%, банковский процент – 40%. Номинальная стоимость акции – 1 руб. Определить курс акций и рыночная стоимость акций.

**Вариант 4**

1.Финансовый механизм и его структура.

2.Метод, помогающий сбалансировать источники ресурсов с запланированными расходами:

а) балансовый метод;

б) метод коэффициентов;

в) нормативный метод;

г) нет правильного ответа.

3. Этот метод дает возможность проведения аналитических расчетов, выявления факторов, влияющих на изменения показателей, которые сводятся в таблицы. Это метод:

а) сравнения.

б) группировок.

в) финансовых коэффициентов.

г) ценных постановок

4.К рискам прямых финансовых потерь относятся:

а) биржевой риск;

б) селективный риск;

в) риск банкротства;

г) все вышеперечисленные.

5. Задача

Чистая прибыль ЗАО за год составила 500 тыс. руб. Количество оплаченных акций 10 тыс. руб. Средняя ставка ЦБ. России по кредитам 60 % годовых. Определить расчетную курсовую стоимость акций.

**Вариант 5**

1.Финансовые ресурсы и капитал.

2.Часть плана, которая рассчитывается с учетом показателей роста прибыли, активов – это:

а) доходная и расходная часть;

б) доходная часть;

в) расходная часть;

г) все выше перечисленное.

3. Анализ, предназначенный для общей характеристики финансовых показателей организации, определения их динамики и отклонений за отчетный период – это :

а) анализ доходности.

б) анализ финансовой устойчивости.

в) анализ кредитоспособности.

г) анализ самофинансирования.

4. Опасность в результате неправильного выбора вложения капитала и неспособность рассчитаться по взятым на себя обязательствам – это:

а) биржевой риск;

б) неплатежеспособность организации;

в) селективный риск;

г) риск банкротства.

5. Задача

Текущая сумма денег 100 ыс. руб. Определите будущую стоимость денег через 4 периода, если ставка (простая) составляет 15% за период.

**Вариант 6**

1. Виды финансовых планов.

2. Какой план включает в себя маркетинговый план, план производства, план по трудовым ресурсам:

а) перспективный финансовый план;

б) текущий финансовый план;

в) бизнес-план;

г) оперативный финансовый план.

3. В зависимости от скорости превращения, на какие группы делятся активы организации:

а) наиболее ликвидные активы.

б) быстрореализуемые активы.

в) медленно и трудно реализуемые активы.

г) все выше перечисленные.

4. Значение величины события, которое связано с неопределенной ситуацией – это:

а) колеблемость возможного результата;

б) среднее ожидаемое значение;

в) вероятность наступления события.

5. Задача

Какую покупательскую способность будут иметь 2000 руб. через 2 года, если уровень инфляции в первый год составил 10%, а во второй год 30%.

**Вариант 7**

1. Оценка финансового положения и перспектива развития организации.

2. Планирование объема реализации и прибыли, составление финансового плана, определение уровня платежеспособности организации на планируемый год – это:

а) финансовое планирование;

б) финансовый анализ;

в) финансовый менеджмент;

г) финансовый риск.

3. Отношение денежных средств к сумме кредиторской задолженности и краткосрочных кредитов и займов, характеризует:

а) коэффициент текущей ликвидности.

б) коэффициент абсолютной ликвидности.

в) коэффициент маневренности.

г) коэффициент финансирования.

4.Оставление риска на ответственности инвестора – это:

а) удержание риска;

б) избежание риска;

в) передача риска;

г) страхование риска.

5. Задача

Акционерное общество выпустило 10 % - ные облигации на сумму 100 тыс. руб., привилегированные акции на сумму – 20 тыс. руб. и обыкновенные акции на сумму 200 тыс. руб. Определить уровень финансового левериджа

**Вариант 8**

1. Показатели платежеспособности и финансовой устойчивости организации.

2. Обеспечение необходимых пропорций при разделении и использовании денежных ресурсов, относится к:

а) этапам финансового планирования;

б) задачам финансового планирования;

в) методам финансового планирования;

г) видам финансового планирования.

3. Способность организации своевременно и полностью рассчитаться по своим долгам - это:

а) ликвидность.

б) кредитоспособность.

в) неплатежеспособность.

г) рентабельность.

4. Рассеивание инвестиционного риска – это:

а) страхование;

б) диверсификация;

в) хеджирование;

г) лимитирование.

5. Задача

Инвестор купил привилегированные акции, за 3 руб. номинал которой, 1 руб.

Установленный размер дивиденда по ней 300 %. Минимальное значение нормы прибыли – 0,9. Определить рыночную стоимость данной акции.

**Вариант 9**

1. Ценные бумаги и их виды.

2. Какой план состоит из прогноза прибыли и убытков, движения денежных средств, бухгалтерского баланса:

а) бизнес-план;

б) текущий финансовый план;

в) перспективный финансовый план;

г) оперативный финансовый план.

3. Величина обратная количеству времени, которое необходимо для превращения активов в деньги – это:

а) ликвидность активов.

б) неплатежеспособность.

в) кредитоспособность.

г) рентабельность.

4. Установление предельных сумм расходов, продажи, кредита – это:

а) диверсификация;

б) страхование;

в) хеджирование;

г) лимитирование.

5. Задача

Банк выпустил сберегательные сертификаты со сроком погашения на 6 месяцев и номиналом – 2000 руб., которые продаются по цене 1350 руб. при погашении данного сертификата выплачивается его номинальнаястоимость.Определить доход за 6 месяцев в рублях и процентах и за год.

**Вариант 10**

1. Финансовый риск как объект управления.

2. Использование соответствующих коэффициентов относительно результатов определенного промежутка времени – это:

а) балансовый метод;

б) метод коэффициентов;

в) нормативный метод;

г) все выше перечисленное.

3. Функция хозяйствующего субъекта – производить и реализовывать продукцию – это:

а) «каш флоу» от производственной деятельности;

б) «каш флоу» от инвестиционной деятельности;

в) «каш флоу» от финансовой деятельности;

г) нет правильного ответа.

4. Система управления риском и экономическими отношениями – это:

а) финансовые риски;

б) секьюритизация;

в) риск-менеджмент;

г) каш-флоу.

5.Задача.

Банк предлагает 40% годовых. Каков должен быть первоначальный вклад, чтобы через 4 года иметь на счете 100 тыс. руб.

***В 10 семестре формой текущего контррля является курсовая работа.***

Курсовая работа включаюет теоретическое и методологическое исследование по теме и анализ деятельности выбранного предприятия по авспектам тематики курсовой работы.

Структура и содержание курсовой работы

Основными элементами структуры КР в порядке их расположения являются следующие: - титульный лист, задание, пояснительная записка, реферат, содержание, введение, 1 раздел, 2 раздел, заключение, список использованных источников, приложения.

Во введении необходимо: обосновать актуальность выбранной темы, четко сформулировать цель, в соответствии с поставленной целью определить круг и содержание поставленных задач, сформулировать объект и предмет исследования, выбрать методы исследования, которые служат инструментом в получении фактического материала, являясь необходимым условием достижения поставленной, представить краткую структуру работы. Введение представляется на 1-2 страницах.

Основная часть работы может состоять из двух или трех разделов, каждый из которых делится на несколько подразделов. Количество подразделов строго не регламентируется и зависит от исследуемой проблемы и круга рассматриваемых вопросов.

В 1 разделе – теоретическом должно быть не менее 2-х подразделов:

- в первом подразделе представляется теория объекта: определения, классификации, методы исследования; отражаются цели, задачи, информационное обеспечение, нормативно-законодательная база объекта;

- во втором подразделе отражается методика объекта (в зависимости от специальности: методики учета, анализа, аудита, налогообложения, экономические методики).

Объем первого раздела не должен превышать 25 % объема КР.

Название 2 раздела должно соответствовать теме КР. Во 2 разделе – практическом, может быть от трех и более подразделов:

- в первом подразделе представляется характеристика предприятия;

- во втором и последующих - проводится расчетно-практическая методическая часть исследования объекта с формулированием выводов;

- в последнем - приводятся выводы и рекомендации экономического и управленческого характера по улучшению методов управления, повышению экономической эффективности деятельности предприятия.

Выводы по исследованию собираются воедино со всех подразделов 2 раздела. Выводы необходимо подтверждать результатами расчетов 2 раздела. По представленным отрицательным выводам нужно сформулировать ряд экономических проблем. Далее представляются предложения и рекомендации экономического и управленческого характера для повышения экономической и управленческой эффективности по объекту исследования. Объем 2 раздела составляет 70% объема работы.

В заключении должны быть описаны результаты, достигнутые при решении поставленных в КР проблем, сформулированы основные выводы и перечислены конкретные предложения и рекомендации по исследуемым вопросам. В заключении необходимо сравнить полученные выводы с целями и задачами КР. Объем заключения – 1 - 2 страницы.

Вариант курсовой работы определяется по выбору студента.

**Примерный перечень тем курсовой работы**

1. Финансовое планирование на предприятии.
2. Разработка финансовой стратегии предприятия.
3. Финансовая политика предприятия.
4. Организация финансового контроля на предприятии.
5. Организация финансовой работы на предприятии.
6. Управление денежными потоками предприятия.
7. Анализ риска и доходности финансовых активов предприятия.
8. Портфельных аналих предприятия.
9. Управление инвестициями.
10. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов.
11. Формирование бюджета капиталовложений.
12. Разработка инвестиционной политики предприятия.
13. Управление источниками финансирования предприятия.
14. Эффективность финансового менеджмента предприятия.
15. Управление активами предприятия
16. Управление внеоборотными активами предприятия
17. Управление оборотными активами предприятия
18. Анализ оборотных активов предприятия
19. Управление капиталом компании
20. Дивидендная политика предприятия
21. Оценка стоимости бизнеса
22. Управление запасами предприятия
23. Управление дебиторской задолженностью предприятия
24. Управление денежными средствами и их эквивалентами
25. Кредитная политика предприятия
26. Диагностика банкротства предприятия
27. Финансовый анализ предприятия
28. Анализ финансового состояния предприятия
29. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия
30. Анализ финансовой устойчивости предприятия

**Формы промежуточного контроля**

В 9 семестре формой промежуточного контроля является зачет.

**Примерный перечень вопросов к зачету**

1. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией.
2. Цель и задачи финансового менеджмента.
3. Базовые концепции финансового менеджмента.
4. Целевые модели финансового менеджмента
5. Финансовые инструменты.
6. Информационное обеспечение финансового менеджмента.
7. Методологические основы принятия финансовых решений.
8. Финансовое планирование на предприятии.
9. Разработка финансовой стратегии предприятия.
10. Финансовая политика предприятия.
11. Финансовый контроль.
12. Организация финансовой работы на предприятии.
13. Денежные потоки и методы их оценки.
14. Методы оценки финансовых активов.
15. Риск и доходность финансовых активов.
16. Риск и доходность портфельных инвестиций.
17. Управление инвестициями.
18. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов.
19. Формирование бюджета капиталовложений.
20. Инвестиционная политика.
21. Управление источниками долгосрочного финансирования.
22. Традиционные и новые методы финансирования.
23. Критерии принятия инвестиционных решений
24. Анализ денежных потоков
25. Эффективность финансового менеджмента

В 10 семестре формой промежуточного контроля является экзамен.

**Примерный перечень вопросов к экзамену**

1. Управление активами предприятия
2. Управление внеоборотными активами предприятия
3. Анализ внеоборотных активов предприятия
4. Управление оборотными активами предприятия
5. Анализ оборотных активов предприятия
6. Цена и структура капитала.
7. Средневзвешенная и предельная цена капитала.
8. Теории структуры капитала.
9. Управление собственным капиталом.
10. Темп устойчивого роста.
11. Производственный и финансовый леверидж.
12. Дивидендная политика.
13. Стоимость бизнеса.
14. Управление запасами.
15. Управление дебиторской задолженностью.
16. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
17. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования.
18. Управление источниками финансирования оборотного капитала.
19. Финансовое планирование и прогнозирование.
20. Кредитная политика предприятия
21. Диагностика банкротства предприятия
22. Финансовый анализ
23. Анализ финансового состояния предприятия
24. Анализ баланса
25. Методы финансового анализа
26. Анализ ликвидности и платежеспособности
27. Анализ финансовой устойчивости
28. Анализ финансовых результатов
29. Факторный анализ прибыли предприятия
30. Анализ деловой активности

**Оформление письменной работы согласно МИ 4.2-5/47-01-2013** [Общие требования к построению и оформлению учебной текстовой документации](http://zabgu.ru/files/html_document/pdf_files/fixed/Normativny%27e_dokumenty%27_i_obrazcy%27_zayavlenij/Obshhie_trebovaniya_k_postroeniyu_i_oformleniyu_uchebnoj_tekstovoj_dokumentacii.pdf)

**Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

**Основная литература**

**Печатные издания**

1. Тихомиров Евгений Федорович. Финансовый менеджмент: Управление финансами предприятия : учеб. для студ. вузов / Тихомиров Евгений Федорович. - 3-е изд., испр. и доп. - Москва : Академия, 2010. - 384 с. - ISBN 978-5-7695-7047-6 : 421-30.

2. Басовский, Л.Е. Финансовый менеджмент: учебник / Л. Е. Басовский. – Москва: Инфра-М, 2009. – 240 с.

3. Финансовый менеджмент : учебник / под ред. Г.Б. Поляка. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2007. - 527 с. - ISBN 5-85173-079-Х : 230-00.

**Издания из ЭБС**

1. Поляк, Георгий Борисович. Финансовый менеджмент : Учебник / Поляк Георгий Борисович; Поляк Г.Б. - Отв. ред. - 4-е изд. - М. : Издательство Юрайт, 2016. - 456. - (Бакалавр. Академический курс). - ISBN 978-5-9916-4395-5 : 135.95. [https://www.biblioonline.ru/book/0C4CB951-B2D9-412C-A216-3EA20CB4FFCF 6](https://www.biblioonline.ru/book/0C4CB951-B2D9-412C-A216-3EA20CB4FFCF%206).

**Дополнительная литература**

**Печатные издания**

1. Финансовый менеджмент. Практикум: учеб. пособие / Берзон Николай Иосифович [и др.]; под ред. Н.И. Берзона. – Москва: Академия, 2011. – 240 с.

2. Сокол-Номоконова, Ольга Владимировна. Финансовый менеджмент: управление инвестициями : учеб. пособие / СоколНомоконова Ольга Владимировна, Малышев Евгений Анатольевич, Афанасьева Анастасия Валерьевна. - Чита : ЧитГУ, 2011. - 185 с. - ISBN 978-5-9293-0596-2 : 124- 00.

**Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы**

* + 1. Информационно-правовой портал «КонсультантПлюс» (адрес доступа: <http://www.consultant.ru>)
    2. Информационно-правовой портал «ГАРАНТ.РУ» (адрес доступа: <http://www.garant.ru> )

Преподаватель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Л.Д. Казаченко

подпись

Заведующий кафедрой ЭиБУ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ О.А. Баранова

подпись