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**

*(с полным сроком обучения)*

по дисциплине «Финансовый менеджмент»

для направления подготовки 38.03.01 Экономика

направленность ОП Финансы и кредит

Общая трудоемкость дисциплины – 8 зачетных единиц

Курсовая работа – есть

Форма промежуточного контроля в семестре - экзамен

**Краткое содержание курса**

Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией. Цель и задачи финансового менеджмента. Базовые концепции финансового менеджмента. Финансовые инструменты. Внешняя – правовая и налоговая – среда. Информационное обеспечение финансового менеджмента. Методологические основы принятия финансовых решений. Денежные потоки и методы их оценки. Методы оценки финансовых активов. Риск и доходность финансовых активов. Риск и доходность портфельных инвестиций. Управление инвестициями. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов. Формирование бюджета капиталовложений. Инвестиционная политика. Управление источниками долгосрочного финансирования. Традиционные и новые методы финансирования. Цена и структура капитала. Средневзвешенная и предельная цена капитала. Теории структуры капитала. Управление собственным капиталом. Темп устойчивого роста. Производственный и финансовый леверидж. Дивидендная политика. Стоимость бизнеса. Управление оборотным капиталом. Политика в области оборотного капитала. Управление запасами. Управление дебиторской задолженностью (кредитная политика). Управление денежными средствами и их эквивалентами. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования. Управление источниками финансирования оборотного капитала. Финансовое планирование и прогнозирование. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование. Финансовая стратегия. Методы прогнозирования основных финансовых показателей. Специальные вопросы финансового менеджмента. Финансовый менеджмент в условиях инфляции. Банкротство и финансовая реструктуризация. Антикризисное управление. Международные аспекты финансового менеджмента.

**Форма текущего контроля**

**Курсовая работа**

**Тема курсовой работы выбирается исходя из нижеследующей таблицы**

**(одна из двух вариантов).**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Начальная буква алфавита | А, Б, У, И, Г, М, Ц ,Ж, Р, Э | К, Д, Н, Ч, Ф, О, Я, З, С, Ю, | В, Л, Х, Е, П, Ш, Т, Щ |
| Последняя цифра зачетной книжки |
| 0 | 1, 31 | 11, 41 | 21,51 |
| 1 | 2, 32 | 12, 42 | 22, 1 |
| 2 | 3, 33 | 13, 43 | 23, 2 |
| 3 | 4, 34 | 14, 44 | 24, 3 |
| 4 | 5, 35 | 15, 45 | 25, 4 |
| 5 | 6, 36 | 16, 46 | 26, 5 |
| 6 | 7, 37 | 17, 47 | 27, 6 |
| 7 | 8, 38 | 18, 48 | 28, 7 |
| 8 | 9, 39 | 19,49 | 29, 8 |
| 9 | 10,40 | 20,50 | 30, 10 |

**Примерный план курсовой работы**

 Курсовая работа по дисциплине «Финансовый менеджмент» состоит из двух разделов. Первый раздел курсовой работы посвящен раскрытию темы, выбранной студентом.

**Курсовая работа должна иметь титульный лист, на котором указывается: название учебного заведения, факультет, кафедра, название дисциплины и тема курсовой работы, фамилия и инициалы автора,  группа. В  структурном  отношении   курсовая  работа  состоит  из  введения,  двух глав,  заключения, списка  использованных  источников  и литературы, а  так же  приложения. Вторая глава – аналитическая, в ней должен быть проведен анализ фактического материала, как правило, это финансовая отчетность, нормативные акты и прочие документы реально существующего предприятия, либо статистической, финансовой, экономической информации, представленной в виде числовых, документарных данных в открытых источниках.**

**Во  введении   необходимо  отразить   актуальность  выбранной   темы,  цель  и задачи  курсовой  работы.  Объем  введения  1,5-2  листа.**

**В заключении  необходимо   отразить   выводы  по  каждой  из  глав.  Объем  заключения  3 – 4  листа.. Объем курсовой работы -  35 – 40  страниц машинописного текста.**

**Темы курсовой работы**

1. Управление предпринимательскими рисками.
2. Методы минимизации предпринимательских рисков.
3. Управление финансовыми рисками.
4. Методы компенсации рисковых потерь.
5. Привлечение предприятиями денежных средств путем эмиссии акций.
6. Мобилизация предприятиями финансовых ресурсов путем выпуска облигаций.
7. Риск банкротства и методы его предотвращения.
8. Инвестиционная политика предприятия в современных условиях.
9. Роль прибыли в финансовом обеспечении капитальных вложений предприятия.
10. Источники финансирования капитальных вложений предприятия.
11. Формирование и управление портфелем ценных бумаг.
12. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов.
13. Оптимизация структуры источников капитальных вложений.
14. Амортизационная политика предприятия.
15. Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.
16. Финансовая стратегия предприятия.
17. Финансовое прогнозирование.
18. Формирование оптимальной структуры капитала фирмы.
19. Иностранные инвестиции.
20. Государственное регулирование деятельности иностранных инвесторов в России.
21. Финансовое состояние предприятия и показатели его оценки.
22. Факторы обеспечения финансовой устойчивости предприятия.
23. Методы оценки финансовой устойчивости предприятия.
24. Кредитоспособность как фактор устойчивого финансового положения предприятия.
25. Платежеспособность и ликвидность предприятия.
26. Лизинг как форма финансирования капитальных вложений.
27. Особенности организации финансов корпораций.
28. Организация финансового планирования на предприятии.
29. Инвестиционный бизнес-план.
30. Оборотные средства как основной объект и инструмент в управлении финансами предприятия.
31. Организация оборотных средств предприятия.
32. Управление запасами на предприятии.
33. Оптимизация структуры источников оборотных средств предприятия.
34. Управление дебиторской задолженностью на предприятии.
35. Кредитная политика предприятия.
36. Долгосрочное кредитование капитальных вложений.
37. Ипотечное кредитование.
38. Управление затратами на предприятии.
39. Источники финансирования текущей деятельности предприятия.
40. Бюджетирование в системе финансового управления предприятием.
41. Дивидендная политика предприятия.
42. Нормирование оборотных средств.
43. Управление ценами на предприятии.
44. Ценовая политика предприятия и политика ценообразования.
45. Методы ценообразования в рыночной экономике.
46. Оборотные средства и оборотный капитал предприятия.
47. Слияние и поглощение как форма инвестирования.
48. Инвестиции в развитие бизнеса.
49. Прибыль как источник финансового обеспечения бизнеса.
50. Проектное финансирование.
51. Венчурное финансирование в России.

**Форма промежуточного контроля**

**Экзамен**

1. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией. Цель и задачи финансового менеджмента.
2. Базовые концепции финансового менеджмента.
3. Информационное обеспечение финансового менеджмента.
4. Методологические основы принятия финансовых решений.
5. Денежные потоки и методы их оценки.
6. Методы оценки финансовых активов.
7. Риск и доходность финансовых активов.
8. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов.
9. Формирование бюджета капиталовложений.
10. Инвестиционная политика.
11. Управление источниками долгосрочного финансирования.
12. Цена и структура капитала.
13. Теории структуры капитала.
14. Управление собственным капиталом.
15. Производственный и финансовый леверидж.
16. Дивидендная политика.
17. Стоимость бизнеса.
18. Управление оборотным капиталом.
19. Управление запасами.
20. Управление дебиторской задолженностью (кредитная политика).
21. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
22. Методы краткосрочного финансирования.
23. Финансовое планирование и прогнозирование.
24. Финансовая стратегия.
25. Банкротство и финансовая реструктуризация. Антикризисное управление.

**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)

Конспектирование

При изучении дисциплины сначала необходимо по каждой теме прочитать реко-мендованную литературу и составить краткий конспект основных положений, терминов, сведений, требующих запоминания и являющихся основополагающими в этой теме для освоения последующих тем курса. Список ключевых понятий по теме предлагает препо-даватель после изучения соответствующей темы на аудиторном занятии. Для расширения знания по дисциплине рекомендуется использовать Интернет-ресурсы; проводить поиски в различных системах и использовать материалы сайтов, рекомендованных преподавателем.

Экзамен

На экзамене определяется качество и объем усвоенных студентами знаний, способность к обобщению, анализу, восприятию информации, постановки цели и выбору путей ее достижения. Он может проводиться в устной или письменной формах. Форму проведения определяет кафедра. Подготовка к экзамену – процесс индивидуальный. Тем не менее, существуют некоторые правила, знания которых могут быть полезны для всех. Залогом успешной сдачи экзамена является систематическая работа над учебной дисциплиной в течение семестра.

Целесообразно пошаговое освоение материала, выполнение различных заданий по мере изучения соответствующих содержательных разделов дисциплины.

Если, готовясь к экзамену, вы испытываете затруднения, обращайтесь за советом к преподавателю, тем более что при систематической подготовке у вас есть такая возмож-ность.

При подготовке лучше всего сочетать повторение теоретических вопросов с вы-полнением практических заданий. Требования к знаниям студентов определены феде-ральным государственным образовательным стандартом и рабочей программой дисци-плины. Самостоятельная работа студентов по подготовке к устным вопросам должна начинаться с ознакомления с вопросами, рекомендуемой литературой к теме. Изучение материала к вопросу следует начать с просмотра конспектов лекций. Восстановив в памяти материал, студент приводит в систему основные положения темы, вопросы темы, выделяя в ней главное и новое, на что обращалось внимание в лекции. Затем следует внимательно прочитать соответствующую главу учебника. Для более углубленного изучения вопросов рекомендуется конспектирование основной и дополнительной литературы.

Дополнительной целью экзамена является формирование у студентов таких качеств, как организованность, ответственность, трудолюбие, принципиальность, самостоятельность. Таким образом, проверяется сложившаяся у студента система знаний по дисциплине, что играет большую роль в подготовке будущего специалиста, способствует получению им фундаментальной и профессиональной подготовки.

При подготовке к экзамену важно правильно и рационально распланировать свое время, чтобы успеть на качественно высоком уровне подготовиться к ответам по всем во-просам. Во время подготовки студенты также систематизируют знания, которые они при-обрели при изучении основных тем курса в течение семестра. Это позволяет им уяснить логическую структуру дисциплины, объединить отдельные темы единую систему, увидеть перспективы ее развития.

Самостоятельная работа по подготовке к экзамену во время сессии должна планироваться студентом, исходя из общего объема вопросов, вынесенных на экзамен, так, чтобы за предоставленный для подготовки срок он смог равномерно распределить приблизительно равное количество вопросов для ежедневного изучения (повторения). Важно, чтобы один последний день (либо часть его) был выделен для дополнительного повторения всего объема вопросов в целом. Это позволяет студенту самостоятельно перепроверить усвоение материала.

**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.biblio-online.ru/book/0C4CB951-B2D9-412C-A216-3EA20CB4FFCF

**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 / Сокол-Номоконова 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**

http://www.bloomberg.com (Американская компания BLOOMBERG, основанная Майклом Блумбергом, является мировым лидером среди поставщиков финансовой информации и биржевых котировок на английском языке).

http://www.reuters.com (Крупнейшая международная компания Reuters среди поставщиков экономической, финансовой информации и биржевых котировок на английском языке).

http://www.dowjones.com (Американская компания Dow Jones & Company предоставляет на английском языке новости международного бизнеса и финансовую информацию с международных рынков капитала).

http://finance.yahoo.com (Зарубежный информационно-аналитический портал на английском языке, предоставляющий финансовую информацию с международных финансовых рынков).

http://www.rts.ru (Фондовая биржа Российская Торговая Система)

http://www.moex.ru (Московская межбанковская валютная биржа)

http://www.interstock.ru (Компания Interstock предоставляет полный профессиональный комплекс продуктов и услуг для трейдинга на международных фьючерсных биржах)

http://www.ru.cbonds.info (Информационный проект компании Cbonds. Ru, посвященный рынкам долговых ценных бумаг в России, Украине, Казахстане и других странах СНГ).

http://www.rbc.ru (Российское информационное агентство «РосБизнесКонсалтинг»).

http://www.finmarket.ru (Информационное агентство Финмаркет предоставляет полный спектр оригинальной оперативной информации по финансовым и товарным рынкам, а также розничным финансовым услугам).

http://www.akm.ru (Информационно-аналитическое агентство AK&M является уполномоченной ФСФР России организацией по раскрытию информации на рынке ценных бумаг)

http://www.cfin.ru (Независимый проект, направленный на сбор и предоставление методической и аналитической информации, относящейся к управлению компаниями, инвестициям, финансам и маркетингу)

http://www.vedomosti.ru (Электронная версия ежедневной деловой газеты «Ведомости»)

http://www.gks.ru (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации)

**Периодические источники**

1. Журнал «Финансовый менеджмент».

2. Журнал «Корпоративные финансы».

3. Журнал «Финансы и кредит».

4. Журнал «Главбух».