

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Шебзухов Тимур Александрович

Должность: Директор Пятигорского института (филиал) Северо-Кавказского  
федерального университета

Дата подписания: 18.09.2023 11:53:27

Уникальный программный ключ:  
d74ce93cd40e39275c3ba2f58486412a1c8ef96f

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Пятигорский институт (филиал) СКФУ

## Методические рекомендации

по организации самостоятельной работы обучающихся  
по дисциплине «МЕНЕДЖМЕНТ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ»

для студентов направления подготовки /специальности

38.03.02 «Менеджмент», направленность (профиль):

«Управление бизнесом»

шифр и наименование направления подготовки/ специальности

(ЭЛЕКТРОННЫЙ ДОКУМЕНТ)

**СОДЕРЖАНИЕ**

	С.
ВВЕДЕНИЕ	3
1 ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТА ПРИ ИЗУЧЕНИИ ДИСЦИПЛИНЫ «МЕНЕДЖМЕНТ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ»	4
2 ПЛАН-ГРАФИК ВЫПОЛНЕНИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ	5
3 КОНТРОЛЬНЫЕ ТОЧКИ И ВИДЫ ОТЧЕТНОСТИ ПО НИМ	5
4 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ИЗУЧЕНИЮ ТЕОРЕТИЧЕСКОГО МАТЕРИАЛА	6
5 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ПОДГОТОВКЕ СООБЩЕНИЯ К КРУГЛОМУ СТОЛУ	7
6. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ	8
7 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ПОДГОТОВКЕ К ЗАЧЕТУ С ОЦЕНКОЙ	13
СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ	20

## ВВЕДЕНИЕ

**Цель** курса – формирование теоретических знаний у студентов в области управления финансами предприятий, разработка методов для достижения этой цели, разработка и выбор критериев для принятия правильных финансовых решений, а также практическое использование этих критериев с учетом индивидуальных условий деятельности предприятия.

Успешное овладение дисциплиной позволит применить полученные знания в практической деятельности в качестве менеджера в финансово-экономических подразделениях, экономиста по планированию, экономиста по финансовой работе, коммерческого агента, директора по экономике, преподавателя высшей школы, финансового директора, финансового аналитика, консультанта по экономическим вопросам, научного сотрудника в области экономики.

**Задачи** дисциплины:

- формирование целостной системы знаний о содержании, принципах и инструментах управления финансами на предприятии;
- изучение системы современных методов финансового управления;
- рассмотрение новой финансовой идеологии хозяйствования, адекватной рыночной экономике;
- ознакомление с современными финансовыми инструментами, используемыми отечественной хозяйственной практикой.

Бакалавр, успешно освоивший дисциплину, должен знать теоретические и методические основы управления финансовыми ресурсами; концептуальные основы менеджмента финансовых ресурсов; основы оптимизации оборотных активов и пассивов, доходов и расходов, уровня доходности и риска финансовых операций; этапы управления ценой и структурой капитала организации; основы управления распределением и использованием прибыли организации; основы организации финансового менеджмента в сложных хозяйственных системах и т.д.

Студент должен уметь ориентироваться в проблемах управления финансовыми ресурсами в условиях современной экономики РФ.

Дисциплина Менеджмент финансовых ресурсов входит в базовую часть цикла обязательных дисциплин направления подготовки 38.03.02 Менеджмент и реализуется в 6 семестре.

## 1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТА ПРИ ИЗУЧЕНИИ ДИСЦИПЛИНЫ «МЕНЕДЖМЕНТ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ»

Самостоятельная работа - планируемая учебная, учебно-исследовательская, научно-исследовательская работа студентов, выполняемая во внеаудиторное (аудиторное) время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия (при частичном непосредственном участии преподавателя, оставляющем ведущую роль за работой студентов).

Самостоятельная работа студентов в ВУЗе является важным видом учебной и научной деятельности студента. Самостоятельная работа студентов играет значительную роль в рейтинговой технологии обучения. В связи с этим, обучение в ВУЗе включает в себя две, практически одинаковые по объему и взаимовлиянию части – процесса обучения и процесса самообучения. Поэтому СРС должна стать эффективной и целенаправленной работой студента.

К современному специалисту общество предъявляет достаточно широкий перечень требований, среди которых немаловажное значение имеет наличие у выпускников определенных способностей и умения самостоятельно добывать знания из различных источников, систематизировать полученную информацию, давать оценку конкретной финансовой ситуации. Формирование такого умения происходит в течение всего периода обучения через участие студентов в практических занятиях, выполнение контрольных заданий и тестов, написание курсовых и выпускных квалификационных работ. При этом самостоятельная работа студентов играет решающую роль в ходе всего учебного процесса.

Ведущая цель организации и осуществления СРС должна совпадать с целью обучения студента – подготовкой специалиста и бакалавра с высшим образованием. При организации СРС важным и необходимым условием становятся формирование умения самостоятельной работы для приобретения знаний, навыков и возможности организации учебной и научной деятельности.

Самостоятельная работа студентов по дисциплине «Экономическая безопасность региона» предусматривает следующие виды: самостоятельное изучение литературы, выполнение контрольной работы.

### ***Цели самостоятельной работы:***

- овладение новыми знаниями, а также методами их получения;
- развитие умения приобретения научных знаний путем личного поиска и переработки информации;
- сбор и систематизация знаний по конкретной теме или проблеме

### ***Задачи самостоятельной работы:***

- формирование умений использовать справочную документацию и специальную литературу; развитие познавательных способностей и активности студентов: творческой инициативы, самостоятельности, ответственности и организованности.
- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов; углубление и расширение теоретических знаний;
- формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации
- развитие исследовательских умений;

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

ОПК-1	Способен решать профессиональные задачи на основе знания (на промежуточном уровне) экономической, организационной и управленческой теории
-------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## 2. ПЛАН-ГРАФИК ВЫПОЛНЕНИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

### Технологическая карта самостоятельной работы студента

Коды реализуемых компетенций	Вид деятельности студентов	Итоговый продукт самостоятельной работы	Средства и технологии оценки	Объем часов, в том числе (астр.)		
				СРС	Контактная работа с преподавателем	Всего
ОПК-1	Самостоятельное изучение литературы с 1-27 темам	Конспект	Собеседование	58,05	6,45	64,5
	Подготовка сообщения к круглому столу (практическое занятие тема № 3, 12, 15, 17, 19, 24)	Сообщение	Собеседование	9	1	10
	Выполнение контрольной работы	Текст контрольной работы	Контрольная работа	18	2,0	20
<b>Итого за 6 семестр</b>				<b>85,05</b>	<b>9,45</b>	<b>94,5</b>
<b>Итого</b>				<b>85,05</b>	<b>9,45</b>	<b>94,5</b>

## 3. КОНТРОЛЬНЫЕ ТОЧКИ И ВИДЫ ОТЧЕТНОСТИ ПО НИМ

В рамках рейтинговой системы успеваемость студентов по каждой дисциплине оценивается в ходе текущего контроля и промежуточной аттестации.

При проведении текущего контроля рейтинговая оценка знаний студента оценивается следующим образом:

№ п/п	Вид деятельности студентов	Сроки выполнения	Количество баллов
	<b>6 семестр</b>		
1.	Контрольная точка № 1	8 нед.	25
2.	Контрольная точка № 2	16 нед.	30
	<b>Итого за 6 семестр</b>		<b>55</b>
	<b>Итого</b>		<b>55</b>

Максимально возможный балл за весь текущий контроль устанавливается равным **55**. Текущее контрольное мероприятие считается сданным, если студент получил за него не менее 60% от установленного для этого контроля максимального балла. Рейтинговый балл, выставляемый студенту за текущее контрольное мероприятие, сданное студентом в установленные графиком контрольных мероприятий сроки, определяется следующим образом:

Уровень выполнения контрольного задания	Рейтинговый балл (в % от максимального балла за контрольное задание)
Отличный	<b>100</b>
Хороший	<b>80</b>
Удовлетворительный	<b>60</b>

#### 4. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ИЗУЧЕНИЮ ТЕОРЕТИЧЕСКОГО МАТЕРИАЛА

##### 4.1. Рекомендации по организации работы с литературой

При работе с книгой необходимо подобрать литературу, научиться правильно ее читать, вести записи. Для подбора литературы в библиотеке используются алфавитный и систематический каталоги.

Правильный подбор учебников рекомендуется преподавателем, читающим лекционный курс. Необходимая литература может быть также указана в методических разработках по данной дисциплине.

Изучая материал по учебнику, следует переходить к следующему вопросу только после правильного уяснения предыдущего.

Особое внимание следует обратить на определение основных понятий дисциплины. Студент должен подробно разбирать примеры, которые поясняют такие определения, и уметь строить аналогичные примеры самостоятельно. Нужно добиваться точного представления о том, что изучаешь. Полезно составлять опорные конспекты. При изучении материала по учебнику полезно в тетради (на специально отведенных полях) дополнять конспект лекций. Там же следует отмечать вопросы, выделенные студентом для консультации с преподавателем.

Различают два вида чтения; первичное и вторичное. *Первичное* - это внимательное, неторопливое чтение, при котором можно остановиться на трудных местах. После него не должно остаться ни одного непонятого слова. Содержание не всегда может быть понятно после первичного чтения.

Задача *вторичного* чтения полное усвоение смысла целого (по счету это чтение может быть и не вторым, а третьим или четвертым).

Самостоятельная работа с учебниками и книгами (а также самостоятельное теоретическое исследование проблем, обозначенных преподавателем на лекциях) – это важнейшее условие формирования у себя научного способа познания. Основные советы здесь можно свести к следующим:

- составить перечень книг, с которыми следует познакомиться;
- перечень должен быть систематизированным (что необходимо для семинаров, что для экзаменов, что пригодится для написания курсовых и дипломных работ).
- обязательно выписывать все выходные данные по каждой книге (при написании курсовых и дипломных работ это позволит очень сэкономить время).
- разобраться для себя, какие книги (или какие главы книг) следует прочитать более внимательно, а какие – просто просмотреть.
- при составлении перечней литературы следует посоветоваться с преподавателями и научными руководителями, которые помогут лучше сориентироваться.
- все прочитанные книги, учебники и статьи следует конспектировать, но это не означает, что надо конспектировать «все подряд»: можно выписывать кратко основные идеи автора и иногда приводить наиболее яркие и показательные цитаты.
- в работе с научной литературой следует выработать в себе способность «воспринимать» сложные тексты; для этого лучший прием – научиться «читать медленно», когда понятно каждое прочитанное слово (а если слово незнакомое, то либо с помощью словаря, либо с помощью преподавателя обязательно его узнать).

##### 4.2. Задания для самостоятельной работы студентов

**Вид самостоятельной работы студентов:** самостоятельное изучение литературы.

**Итоговый продукт самостоятельной работы:** конспект.

**Средства и технологии оценки:** собеседование.

**Порядок оформления и предоставления:** оформляется в виде конспекта. При составлении конспекта необходимо внимательно прочитать текст. После этого выделить главное, составить план; кратко сформулировать основные положения текста; законспектировать материал, четко следуя пунктам плана. Записи следует вести четко, ясно.

В тексте конспекта желательно приводить не только тезисные положения, но и их доказательства. При оформлении конспекта необходимо стремиться к емкости каждого предложения. Мысли автора книги следует излагать кратко, заботясь о стиле и выразительности написанного. Овладение навыками конспектирования требует от студента целеустремленности, повседневной самостоятельной работы.

Конспект предоставляется в рукописном виде на практическом занятии.

**Критерии оценивания:** Оценка «отлично» ставится студенту, если он полно излагает материал, дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.

Оценка «хорошо» ставится студенту, если он дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для отметки «отлично», но допускает ошибки, которые сам же исправляет, и имеются недочеты в последовательности и языковом оформлении излагаемого.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если студент обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.

Оценка «неудовлетворительно» ставится студенту, если студент он незнание большей части соответствующего вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

## **5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ПОДГОТОВКЕ СООБЩЕНИЯ К КРУГЛОМУ СТОЛУ**

Круглый стол проводится с целью диагностики уровня закрепления новых знаний, оценки коммуникативных компетенций, умения приводить аргументы и контраргументы, формирование навыков публичного выступления. При диагностике результатов основными критериями являются:

- демонстрация предварительной информационной готовности к обсуждению;
- выступление с проблемным вопросом;
- аргументация ответов на вопросы оппонентов;
- формулировка критических замечаний и вопросов к выступающему.

Практическое занятие № 3. Тема круглого стола: Концепции и методический инструментарий финансового менеджмента

Практическое занятие № 12. Тема круглого стола: Анализ стоимости и структуры капитала и управление им

Практическое занятие № 15. Тема круглого стола: Дивидендная политика акционерного общества

Практическое занятие № 17. Тема круглого стола: Анализ и управление запасами

Практическое занятие № 19. Тема круглого стола: Управление потоками денежных средств и их эквивалентами

Тема круглого стола 24. Тема круглого стола: Управление внеоборотными активами организации

## **6. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ**

Контрольная работа является наиболее значимым элементом самостоятельной работы для студентов.

При написании контрольной работы студенты изучают значительный теоретический материал; знакомятся с основными понятиями и категориями предмета; приобретают навыки работы с экономической литературой; учатся анализировать теоретический материал; осваивают методы экономического анализа (научная абстракция, индуктивные обобщения, дедуктивные рассуждения, построение графиков, применение математических моделей, работа со статистическими данными).

Целью данных методических указаний является оказание помощи студентам при выборе варианта, изложении и оформлении работы.

Целью выполнения контрольной работы является усвоение и систематизация знаний по дисциплине «Макроэкономика (продвинутый уровень)», а также формирование навыков и умения самостоятельной аналитической работы студента со специальной литературой, статистическими материалами, периодическими изданиями, умения анализировать и обобщать теоретический и практический материал.

Контрольная работа отражает способность студента логично мыслить и излагать определенную точку зрения по той или иной проблеме дисциплины.

В контрольную работу включены вопросы наиболее важные для освоения данной дисциплины.

При выполнении контрольной работы необходимо воспользоваться экономической литературой, список которой приводится в методических указаниях.

В методических указаниях предлагаются 20 вариантов контрольных работ. Каждый вариант включает два вопроса. Это означает, что студент обязан прежде всего проявить свои теоретические и практические знания. Разумеется, работа только выиграет от использования фактов, конкретного экономического материала, особенно российского.

### *Оформление контрольной работы*

Контрольная работа должна быть написана или напечатана на одной стороне стандартного листа, с полями для замечаний. Страницы должны быть пронумерованы. Ответ на каждый вопрос лучше начинать с нового листа. К первому листу контрольной работы должна быть приложена ксерокопия варианта, который вы выполняете.

В конце работы приводится список использованных источников литературы в алфавитном порядке. В список включаются все источники, с которыми студент знакомился в процессе подготовки и выполнении контрольной работы. Оформление списка литературы можно выполнять аналогично тому, который приводится в методических указаниях. Если это журнальная статья, то обязательно указывается автор, название статьи, номер журнала и страницы, на которых расположена данная статья.

Контрольная работа может быть выполнена в рукописном виде аккуратно – на 12-18 листов тетради или в машинописном компьютерном варианте - объемом на 8-10 листов, на каждом листе оставляются поля для замечаний преподавателя.

Если студент выполняет контрольную работу в компьютерном варианте, то работа должна быть оформлена на листе бумаги формата А4. Текст следует печатать через полтора интервала, соблюдая следующие размеры полей: левое - не менее 30 мм, правое – не менее 10 мм, верхнее – не менее 15 мм, нижнее – не менее 20 мм. Шрифт Times New Roman. Страницы контрольной работы нумеруются арабскими цифрами. Титульный лист и оглавление (содержание) включают в общую нумерацию работы, но номера страницы на них не ставят. На последующих страницах проставляют номер в правом верхнем углу без знаков препинания. Текст работы содержит грамматически и лексически согласованную

информацию. Все заимствованные справочные данные, цифровой, статистический и иллюстративный материал, использованный автором в работе, должен иметь ссылки на соответствующие источники и литературу.

На обложке (титульном листе) указывается: полное название учебного заведения, наименование дисциплины, по которой выполняется работа, номер варианта, курс, группа, Ф.И.О. Титульный лист для контрольной работы можно взять на кафедре.

После выполнения задания контрольной работы указываются: список используемой литературы; дата выполнения, подпись студента.

#### *Порядок и сроки выполнения контрольной работы*

Задание по контрольной работе выдается на выпускающей кафедре.

Контрольная работа выполняется в соответствии с требованиями и регистрируется на кафедре «Экономика и управление на предприятии». После сдачи контрольная работа проверяется и рецензируется преподавателем, где указывается. Если работа зачтена, то во время сессии студент проходит собеседование по вопросам контрольной, после чего она зачитывается. Не засчитанная контрольная работа предоставляется с первоначальной рецензией.

Выбор контрольной работы осуществляется в соответствии с последней цифрой зачетки. Например: последняя цифра зачетки «0». Тогда студент может выбрать либо 10, либо 20 вариант контрольной работы. Страницы необходимо пронумеровать.

Работа должна быть представлена студентом до начала сессии для проверки преподавателем. Если работа не зачтена, то она должна быть доработана, а вариант с замечаниями необходимо приложить к исправленному варианту. Качество контрольной работы будет оцениваться на основе того, насколько полно, по существу и самостоятельно вы дадите ответы на поставленные вопросы.

Работа выполняется студентом в течение учебного семестра, в соответствии с календарным графиком.

Контрольная работа включает в себя раскрытие содержания вопросов, решение задач, разбор упражнений и проблемных ситуаций. К выполнению контрольной работы необходимо подойти творчески. Качество работы оценивается по тому, насколько глубоко раскрыто студентом содержание вопросов темы.

В процессе самостоятельного изучения курса экономики, выполнения контрольных работ студенты могут пользоваться консультациями преподавателей кафедры.

#### *Варианты контрольных работ*

#### **ВАРИАНТ 1**

##### *Базовый уровень*

1. Управление запасами: длина очереди и оптимальный объем запасов.
2. Бюджетинг и финансовые потоки.

##### *Повышенный уровень*

3. Задача.

В июне предприятие «Смена» изготовило 5000 костюмов по цене 180 руб. за каждый. Общие постоянные расходы предприятия составили 120000 руб. Удельные переменные расходы – 120 руб./ изд. В июле по сравнению с июнем было запланировано увеличение прибыли на 10%. Каков должен быть дополнительный объем реализованной продукции, чтобы прибыль возросла на 10%?

#### **ВАРИАНТ 2**

##### *Базовый уровень*

1. Влияние налогообложения на структуру капитала.
2. Методы и приемы управления бизнесом.

##### *Повышенный уровень*

## 3. Задача.

По данным бухгалтерского отчета себестоимость товарной продукции составила 210 тыс. руб. Затраты на сырье и материалы – 168 тыс. руб. При анализе отчета установлена экономия за счет снижения норм расходования сырья и материалов на 6% за счет снижения цен на сырье на 3%. Как указанные факторы повлияли на себестоимость продукции?

**ВАРИАНТ 3***Базовый уровень*

1. Стратегическое управление предприятием.
2. Управление денежным оборотом.

*Повышенный уровень*

## 3. Задача.

Себестоимость станка составляет 20 тыс. руб.; рентабельность – 35%; акциз – 10%, налог на добавленную стоимость – 20%; торговая надбавка – 25%. Необходимо определить отпускную цену, цену реализации и розничную цену станка.

**ВАРИАНТ 4***Базовый уровень*

1. Анализ сбоев при внедрении информационной системы управления финансами.
2. Управление собственным капиталом и дивидендная политика предприятия.

*Повышенный уровень*

## 3. Задача.

В отчетном году себестоимость товарной продукции составила 450200 руб., что определило затраты на 1 руб. товарной продукции – 0,89 руб. Объем производства продукции будет увеличен на 8%. Необходимо определить себестоимость товарной продукции планового года.

**ВАРИАНТ 5***Базовый уровень*

1. Анализ стратегической ориентации фирмы РС.
2. Сущность и формы финансовых инвестиций, особенности и политика управления ими.

*Повышенный уровень*

## 3. Задача.

Предприятие производит и реализует безалкогольный напиток, переменные затраты на единицу которого составляют 10 руб. за 1 бутылку. Напиток продается по цене 15 руб. за 1 бутылку, постоянные затраты составляют 15000 руб. Какое количество напитка предприятие должно продать, чтобы обеспечить получение 20000 руб. прибыли?

**ВАРИАНТ 6***Базовый уровень*

1. Политика привлечения заемных средств предприятием и управление ими.
2. Системы и методы внутреннего контроля прибыли предприятия.

*Повышенный уровень*

## 3. Задача.

Рассчитать прирост в оборотных средствах за квартал, потребность в оборотных средствах по незавершенному производству, готовой продукции, товарным запасам. Выпуск продукции по себестоимости – 27000 руб., норма оборотных средств по готовой продукции – 2 дня, норма незавершенного производства – 3 дня. Оборот товаров по покупным ценам – 9000 руб. Норма товарных запасов – 2 дня. Сумма оборотных средств на начало квартала составила 1546 руб.

**ВАРИАНТ 7***Базовый уровень*

1. Арендное финансирование: сущность и виды.
2. Управление краткосрочными обязательствами.

*Повышенный уровень*

3. Задача.

Определить норматив оборотных средств в незавершенном производстве, оборачиваемость оборотных средств предприятия, если известно, что выпуск продукции за год составил 10000 единиц; себестоимость продукции – 80000 руб., цена изделия на 25% превышает его себестоимость; среднегодовой остаток оборотных средств – 50000руб.; длительность производственного цикла изготовления изделия – 5 дней; коэффициент нарастания затрат в незавершенном производстве равен 0,5.

### **ВАРИАНТ 8**

*Базовый уровень*

1. Управление уровнем капитала и его ростом. Основные финансовые пропорции в управлении капиталом.
2. Методы оценки недвижимости.

*Повышенный уровень*

3. Задача.

Рассчитайте коэффициент нарастания затрат К. Затраты на производство в первый день составили 400 тыс. руб., в последующие дни – 234 тыс. руб.

### **ВАРИАНТ 9**

*Базовый уровень*

1. Цели и задачи управления капиталом.
2. Управление формированием операционной прибыли на основе системы «взаимосвязь издержек, объема реализации и прибыли».

*Повышенный уровень*

3. Задача.

Компания сдает в аренду имущество сроком на 5 лет. Арендная плата составляет 50 тыс. руб. в год, определен барьерный коэффициент рентабельности в 20%. Общая сумма платежей за 5 лет составляет 250 тыс. руб. Необходимо рассчитать текущую стоимость арендной платы.

### **ВАРИАНТ 10**

*Базовый уровень*

1. Управление денежным оборотом предприятия.
2. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа.

*Повышенный уровень*

3. Задача.

Для погашения пакета облигаций, выпущенных на 5 лет, создается погасительный фонд при ежегодных платежах по 20 тыс. руб., на которые начисляются проценты по ставке 10%. Определить итоговую сумму при условии, что проценты начисляются 1 раз в год.

### **ВАРИАНТ 11**

*Базовый уровень*

1. Управление оборотным капиталом в системе управления организацией.
2. Управление пассивами.

*Повышенный уровень*

3. Задача.

Определить современную величину банковского депозита, если вкладчик через 5 лет должен получить 200 тыс. руб. Банк производит начисления на внесенную сумму по сложной ставке 20% годовых.

### **ВАРИАНТ 12**

*Базовый уровень*

1. Управление оборачиваемостью дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия.
2. Управление факторами, формирующими прибыль предприятия.

*Повышенный уровень*

3. Задача.

Определить рыночную стоимость купонной облигации за 30 дней до погашения купона. Номинал облигации – 1000 руб., купонный доход – 150 руб. Длительность периода между выплатами купонного дохода – 100 дней.

**ВАРИАНТ 13***Базовый уровень*

1. Операционный левиредж как инструмент для управления прибылью от продаж в разных рыночных ситуациях.
2. Анализ финансовой деятельности в процессе управления финансовым планированием.

*Повышенный уровень*

3. Задача.

Номинальная стоимость акции акционерного общества – 300 руб. Определить курсовую стоимость акции на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 25%, а размер банковской ставки – 20%.

**ВАРИАНТ 14***Базовый уровень*

1. Роль финансовой стратегии в управлении финансовым планированием.
2. функции и механизм управления денежными потоками.

*Повышенный уровень*

3. Задача.

Ценная бумага куплена 01.03.03 за 15 тыс. руб. и продана 01.05.03 за 18 тыс. руб. Определить доходность операции.

**ВАРИАНТ 15***Базовый уровень*

1. Методы планирования формирования операционной прибыли.
2. Капитал предприятия как объект управления.

*Повышенный уровень*

3. Задача.

Выписан вексель номинальной стоимостью 500 руб. сроком на 1 год под 50% годовых. Какую сумму получил векселедатель? Какова сумма дисконта?

**ВАРИАНТ 16***Базовый уровень*

1. Особенности финансового менеджмента в коммерческом банке.
2. Антикризисное управление предприятием при угрозе банкротства.

*Повышенный уровень*

3. Задача.

Стоит ли приобретать облигации номиналом 1000 руб. и остаточным сроком обращения 5 лет, имеющие годовую купонную ставку 10%, если облигация в настоящий момент продается на рынке за 850 руб., а ожидаемая инвестором доходность к погашению составляет 8%?

**ВАРИАНТ 17***Базовый уровень*

1. Налоговый менеджмент в системе финансового менеджмента.

2. Управление использованием капитала.

*Повышенный уровень*

3. Задача.

Текущий курс акции предприятия составляет 10 тыс. руб. Цена исполнения контракта – 9,8 тыс. руб. Если премия за опцион «колл» составила 500 руб. за акцию, рассчитайте внутреннюю стоимость опциона на одну акцию и временную стоимость опциона на 300 акций.

### **ВАРИАНТ 18**

*Базовый уровень*

1. Управление формированием оборотных средств предприятия.

2. Критерии эффективности использования акционерного капитала.

*Повышенный уровень*

3. Задача.

Эмиссионный синдикат в начале 2000 года выпустил вексель номиналом 1 млн. руб. с дисконтом 290 тыс. руб. и периодом котировки 16 недель. Гарантированная синдикатом сумма выкупа векселя, начиная с 13 – й недели – 923 тыс. руб. рассчитайте доходность векселя по предъявлении его досрочно, через 13 недель.

### **ВАРИАНТ 19**

*Базовый уровень*

1. Проблемы создания и управления портфелем ценных бумаг.

2. Риск – менеджмент как элемент финансового менеджмента.

*Повышенный уровень*

3. Задача.

Имеются следующие данные об организации: EOQ – 1000, ежедневная потребность в сырье от 40 до 20 единиц; продолжительность выполнения заказа - 10 – 16 дней; уровень запасов, при котором необходимо делать следующий заказ – 600 единиц. Определите максимальный и минимальный уровень запасов.

### **ВАРИАНТ 20**

*Базовый уровень*

1. Проблема управления временно свободными денежными средствами как элемент финансового менеджмента.

2. Управление кредиторской задолженностью.

*Повышенный уровень*

3. Задача.

Определите с помощью модели Миллера – Орра политику управления денежными средствами на расчетном счете, используя следующие исходные данные:

- минимальный запас денежных средств – 50 тыс. руб.;
- расходы по конвертации ценных бумаг – 200 руб.;
- процентная ставка – 20% в год;
- среднее квадратическое отклонение в день – 3000 руб.

## **7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ПОДГОТОВКЕ К ЗАЧЕТУ С ОЦЕНКОЙ**

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

Процедура зачета с оценкой как отдельное контрольное мероприятие не проводится, оценивание знаний обучающегося происходит по результатам текущего контроля.

Зачет выставляется по результатам работы в семестре.

## ВОПРОСЫ ДЛЯ СОБЕСЕДОВАНИЯ

### Базовый уровень

#### **Тема 1. Теоретические основы менеджмента финансовых ресурсов**

1.Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией. 2.Финансы, их роль и функции в процессе общественного воспроизводства.

#### **Тема 2. Финансовая среда предпринимательства**

1.Финансовые инструменты.  
2.Внешняя – правовая и налоговая – среда.  
3.Информационное обеспечение финансового менеджмента.

#### **Тема 3. Концепции и методический инструментарий менеджмента финансовых ресурсов**

1.Базовые концепции финансового менеджмента.  
2.Финансовые и коммерческие вычисления в исторической ретроспективе.

#### **Тема 4. Концепция инфляционного обесценения денежных средств**

1.Концепция учета инфляционного обесценения денег.  
2.Понятие темпа инфляции и индекса инфляции.

#### **Тема 5. Концепции учета фактора риска и ликвидности**

1.Понятие риска и доходности финансовой операции и их взаимосвязь.  
2.Концепция учета фактора ликвидности.

#### **Тема 6. Оценка стоимости аннуитета**

1.Определение настоящей и будущей стоимости аннуитета постнумерандо.  
2.Определение настоящей и будущей стоимости аннуитета пренумерандо.

#### **Тема 7. Методы оценки финансовых активов**

1.Методологические основы принятия финансовых решений.  
2.Денежные потоки и методы их оценки.  
3.Методы оценки финансовых активов.

#### **Тема 8. Управление портфелем ценных бумаг**

1.Понятие инвестиционного портфеля.  
2.Принципы формирования портфеля инвестиций.  
3.Риск и доходность портфельных инвестиций.

#### **Тема 9. Принятие управленческих решений по инвестиционным проектам**

1.Формирование бюджета капиталовложений.  
2.Инвестиционная политика.  
3.Управление инвестициями.  
4.Общие принципы определения экономической эффективности инвестиционных проектов.

#### **Тема 10. Методы оценки инвестиционных проектов**

1. Разработка вариантов инвестиционных проектов.  
2.Критерии оценки инвестиционных проектов.  
3.Противоречивость критериев оценки.  
4.Сравнительная характеристика критериев NPV и IRR.  
5.Оценка инвестиционных проектов с неординарными денежными потоками.

6. Модифицированная внутренняя норма прибыли.

### **Тема 11. Источники средств и методы финансирования**

1. Управление источниками долгосрочного финансирования.
2. Финансирование деятельности организации: основные понятия и категории.
3. Долгосрочные пассивы: состав, структура, основные способы увеличения капитала.
4. Методы средне- и краткосрочного финансирования.

### **Тема 12. Анализ стоимости и структуры капитала и управление им**

1. Цена и структура капитала.
2. Темп устойчивого роста.
3. Концепция стоимости капитала.
4. Стоимость капитала: понятие и сущность.
5. Стоимость основных источников капитала.
6. Средневзвешенная стоимость капитала.

### **Тема 13. Управление собственным капиталом организации**

1. Политика формирования собственных финансовых ресурсов.
2. Оценка стоимости отдельных элементов собственного капитала.

### **Тема 14. Управление заемным капиталом организации**

1. Политика привлечения заемных средств.
2. Оценка стоимости отдельных элементов заемного капитала.
3. Управление привлечением банковского кредита.
4. Управление финансовым лизингом.

### **Тема 15. Дивидендная политика акционерного общества**

1. Дивидендная политика.
2. Возможность выбора дивидендной политики.
3. Факторы, определяющие дивидендную политику.
4. Теории дивидендной политики.
5. Типы дивидендной политики.

### **Тема 16. Категории риска и леввериджа и их взаимосвязь**

1. Сущность, виды и классификация предпринимательских рисков.
2. Основные методы управления предпринимательскими рисками.
3. Левверидж и его роль в финансовом менеджменте.
4. Производственный и финансовый левверидж.

### **Тема 17. Анализ и управление запасами**

1. Управление оборотным капиталом.
2. Политика в области оборотного капитала.
3. Производственные запасы как элемент оборотных активов предприятия.
4. Виды запасов.

### **Тема 18. Оптимизация размера запаса**

1. Оптимизация размера запаса и минимизация текущих затрат на хранение запасов.
2. Модель экономически обоснованного размера заказа – EOQ – model (модель Уилсона).

### **Тема 19. Управление потоками денежных средств и их эквивалентами**

1. Понятие потоков денежных средств; их классификация и виды.
2. Положительный, отрицательный, чистый, валовой денежные потоки.
3. Классификация денежных потоков в разрезе по видам деятельности организации.

#### **Тема 20. Оптимизация потоков денежных средств**

1. Оптимизация потоков денежных средств.
2. Модель Баумоля.
3. Модель Миллера – Орра.

#### **Тема 21. Управление дебиторской задолженностью организации**

1. Понятие и классификация дебиторской задолженности.
2. Анализ дебиторской задолженности: основные показатели.

#### **Тема 22. Разработка кредитной политики организации**

1. Управление дебиторской задолженностью (кредитная политика).
2. Этапы разработки политики управления дебиторской задолженностью.

#### **Тема 23. Финансирование оборотных активов организации**

1. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования.
2. Политика финансирования оборотных активов.
3. Этапы формирования политики финансирования оборотных активов.

#### **Тема 24. Управление внеоборотными активами организации**

1. Понятие, классификация и виды внеоборотных активов.
2. Анализ операционных внеоборотных активов по показателям динамики объема, составу, степени годности, износа, оборачиваемости, эффективности использования.
3. Сущность и основные этапы формирования политики управления внеоборотными активами.

#### **Тема 25. Финансовое планирование и прогнозирование**

1. Финансовое планирование и методы прогнозирования.
2. Виды планов, содержание и последовательность их разработки.
3. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования.

#### **Тема 26. Международные аспекты менеджмента финансовых ресурсов**

1. Система международного разделения труда и роль мультинациональных корпораций.
2. Решения финансового характера и международные рынки капитала.
3. Зарубежные источники финансирования.
4. Проблема риска: международный аспект.
5. Международные источники финансовой информации.
6. Международные учетные стандарты и финансовый анализ.

#### **Тема 27. Антикризисное финансовое управление при угрозе банкротства**

1. Сущность и виды процедуры банкротства.
2. Политика антикризисного финансового управления предприятием при угрозе банкротства.
3. Диагностика банкротства.

### **Повышенный уровень**

#### **Тема 1. Теоретические основы менеджмента финансовых ресурсов**

1. Цели и задачи финансового менеджмента.
2. Функции финансового менеджмента.
3. Виды финансового менеджмента.

### **Тема 2. Финансовая среда предпринимательства**

1. Организационное и обеспечение финансового менеджмента.
2. Методы и методика финансового менеджмента.

### **Тема 3. Концепции и методический инструментарий менеджмента финансовых ресурсов**

1. Операции наращивания и дисконтирования стоимости денежных средств.
2. Виды процентных ставок и методы их начисления.

### **Тема 4. Концепция инфляционного обесценения денежных средств**

1. Определение настоящей и будущей стоимости денежных средств с учетом фактора инфляции.
2. Уровень доходности финансовой операции с учетом фактора инфляции.

### **Тема 5. Концепции учета фактора риска и ликвидности**

1. Основные показатели оценки ликвидности.
2. Настоящая и будущая стоимость денежных средств с учетом фактора ликвидности.

### **Тема 6. Оценка стоимости аннуитета**

1. Сущность аннуитета.
2. Понятие аннуитета постнумерандо и пренумерандо.

### **Тема 7. Методы оценки финансовых активов**

1. Базовая модель оценки финансовых активов.
2. Понятие о техническом и фундаментальном анализе.
3. Оценка долговых ценных бумаг.
4. Оценка долевых ценных бумаг.
5. Доходность финансового актива: виды и оценка.
6. Риск и доходность финансовых активов.

### **Тема 8. Управление портфелем ценных бумаг**

1. Модель ценообразования финансовых активов.
2. Индикаторы на рынке ценных бумаг.

### **Тема 9. Принятие управленческих решений по инвестиционным проектам**

1. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов.
2. Элементы и приемы определения эффективности инвестиций в производство.
3. Инвестиционная политика.
4. Временной метод определения экономической эффективности инвестиционных проектов.

### **Тема 10. Методы оценки инвестиционных проектов**

1. Сравнительный анализ проектов различной продолжительности.
2. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.
3. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска.
4. Специальные области применения критериев оценки инвестиционных проектов.

5.Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений.

**Тема 11. Источники средств и методы финансирования**

- 1.Оценка долевых ценных бумаг.
- 2.Оценка долговых ценных бумаг.
- 3.Банковские ссуды.
- 4.Инвестиционный налоговый кредит.
- 5.Традиционные и новые методы финансирования.
- 6.Новые инструменты финансирования.
- 7.Балансовые модели управления источниками финансирования.

**Тема 12. Анализ стоимости и структуры капитала и управление им**

- 1.Предельная стоимость капитала.
- 2.Стоимость краткосрочных источников финансирования.
- 3.Теории структуры капитала.
- 4.Теория Модильяни – Миллера.
- 5.Оценка стоимости источников краткосрочного финансирования.

**Тема 13. Управление собственным капиталом организации**

- 1.Финансовые механизмы управления формированием операционной прибыли.
- 2.Дивидендная политика.
- 3.Эмиссионная политика.

**Тема 14. Управление заемным капиталом организации**

- 1.Управление облигационным займом.
- 2.Управление привлечением товарного (коммерческого кредита).
- 3.Управление внутренней кредиторской задолженностью.

**Тема 15. Дивидендная политика акционерного общества**

- 1.Нормативные документы, регулирующие дивидендную политику.
- 2.Порядок и формы выплаты дивидендов.
- 3.Виды дивидендных выплат и их источники.
- 4.Дивидендная политика и регулирование курса акций.

**Тема 16. Категории риска и леввериджа и их взаимосвязь**

- 1.Метод расчета критического объема продаж.
- 2.Оценка производственного леввериджа.
- 3.Оценка финансового леввериджа.
- 4.Левверидж и его роль в системе стратегического финансового планирования.
- 5.Стоимость бизнеса.

**Тема 17. Анализ и управление запасами**

- 1.Цели управления производственными запасами.
- 2.Потребность в запасах и методика ее расчета.
- 3.Структура, динамика и оборачиваемость запасов.
- 4.Управление запасами.

**Тема 18. Оптимизация размера запаса**

- 1.Определение среднего, максимального и минимального размера запаса.
- 2.Оборачиваемость запасов и мероприятия по ее ускорению.

**Тема 19. Управление потоками денежных средств и их эквивалентами**

1. Анализ и оценка движения денежных потоков.
2. Анализ оборачиваемости и эффективности денежного потока.

**Тема 20. Оптимизация потоков денежных средств**

1. Разработка политики управления денежными средствами и их эквивалентами.

**Тема 21. Управление дебиторской задолженностью организации**

1. Планирование дебиторской задолженности организации.
2. Контроль дебиторской задолженности организации.

**Тема 22. Разработка кредитной политики организации**

1. Виды политики: консервативная, умеренная, агрессивная.
2. Критерии оптимальности разработанной политики.

**Тема 23. Финансирование оборотных активов организации**

1. Существующие подходы к финансированию оборотных активов организации.
2. Баланс формирования и финансирования оборотных активов организации.
3. Управление источниками финансирования оборотного капитала.

**Тема 24. Управление внеоборотными активами организации**

1. Управление обновлением операционных внеоборотных активов организации.
2. Управление финансированием операционных внеоборотных активов.

**Тема 25. Финансовое планирование и прогнозирование**

1. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование.
2. Финансовая стратегия.
3. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.

**Тема 26. Международные аспекты менеджмента финансовых ресурсов**

1. Особенности управления финансами организации в случае изменения ее организационно – правовой формы.
2. Менеджмент финансовых ресурсов в условиях инфляции.
3. Управление финансами в условиях изменяющихся цен.
4. Особенности управления финансами неприбыльных организаций.

**Тема 27. Антикризисное финансовое управление при угрозе банкротства**

1. Система экспресс - диагностики банкротства.
2. Система фундаментальной диагностики банкротства.
3. Механизмы финансовой стабилизации предприятия при угрозе банкротства.
4. Формы санации предприятия и их эффективность.

## СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

### Основная литература:

1. Никулина, Н.Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика Электронный ресурс : учебное пособие / Н.Д. Эриашвили / Д.В. Суходоев / Н.Н. Никулина. - Финансовый менеджмент организации. Теория и практика, 2020-10-10. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 511 с.

2. Виниченко, В. А. Финансовый менеджмент Электронный ресурс / Виниченко В. А. : учебник. - Новосибирск : СГУВТ, 2020. - 209 с.

### Дополнительная литература:

1. Герасименко, А.А. Финансовый менеджмент - это просто: Базовый курс для руководителей и начинающих специалистов Электронный ресурс / А. Герасименко. - Финансовый менеджмент - это просто: Базовый курс для руководителей и начинающих специалистов, 2020-02-28. - Москва : Альпина Паблишер, 2019. - 536 с.

2. Кунин, В. А. Стратегический финансовый менеджмент Электронный ресурс / Кунин В. А., : учебно-методическое пособие по дисциплине «стратегический финансовый менеджмент» для подготовки магистров по направлению 38.04.01 «экономика». - Санкт-Петербург : ИЭО СПбУТУиЭ, 2017. - 168 с..

### Интернет-ресурсы:

1. <http://www.economy.gov.ru> – сайт Министерства экономического развития Российской Федерации

2. <http://www.stavinvest.ru/> - сайт Министерства экономического развития Ставропольского края