

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Санкт-Петербургский государственный университет промышленных технологий и дизайна»  
(СПбГУПТД)

УТВЕРЖДАЮ  
Директор ВШТЭ



## Рабочая программа дисциплины

|                                                    |                               |
|----------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Б1.В.16</b>                                     | Управление финансами          |
| Учебный план: _____ ФГОС3++b380301.10-34_24-14.plx |                               |
| Кафедра:                                           | <div>9</div> Финансов и учета |
| Направление подготовки:<br>(специальность)         | 38.03.01 Экономика            |
| Профиль подготовки:<br>(специализация)             | Бизнес-аналитика              |
| Уровень образования:                               | бакалавриат                   |
| Форма обучения:                                    | очная                         |

### План учебного процесса

| Семестр<br>(курс для ЗАО) |     | Контактная работа обучающихся |                   | Сам.<br>работа | Контроль,<br>час. | Трудоё<br>мкость,<br>ЗЕТ | Форма<br>промежуточной<br>аттестации |
|---------------------------|-----|-------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|--------------------------|--------------------------------------|
|                           |     | Лекции                        | Практ.<br>занятия |                |                   |                          |                                      |
| 7                         | УП  | 34                            | 34                | 112            | 36                | 6                        | Экзамен, Курсовая<br>работа          |
|                           | РПД | 34                            | 34                | 112            | 36                | 6                        |                                      |
| Итого                     | УП  | 34                            | 34                | 112            | 36                | 6                        |                                      |
|                           | РПД | 34                            | 34                | 112            | 36                | 6                        |                                      |

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утверждённым приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954

Составитель (и):

Кандидат экономических наук, доцент

Шмулевич Т.В.

От кафедры составителя:

Заведующий кафедрой финансов и учета

Морозов О.А.

От выпускающей кафедры:

Заведующий кафедрой

Бескровная В.А.

Методический отдел:

## 1 ВВЕДЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

**1.1 Цель дисциплины:** Сформировать компетенции обучающегося в области совершенствования аналитической работы по управлению финансами предприятий (организаций) для достижения эффективных результатов деятельности.

**1.2 Задачи дисциплины:**

- изучение теоретических основ и базовых концепций финансового менеджмента;
- получение представления о методах финансового планирования деятельности предприятий;
- овладение инструментарием, необходимым для исследования управления активами и формирования рациональной структуры капитала предприятий;
- формирование навыков выполнения самостоятельных аналитических расчетов для экономического обоснования долгосрочных и краткосрочных финансовых решений.

**1.3 Требования к предварительной подготовке обучающегося:**

Предварительная подготовка предполагает создание основы для формирования компетенций, указанных в п. 2, при изучении дисциплин:

Финансовый анализ бизнеса

Финансы

Экономика предприятия (организации)

Бухгалтерский учет

## 2 КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

| ПК-3: Способен проводить внутреннюю аудиторскую проверку в составе группы               |                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Знать:</b>                                                                           | способы, терминологию и концептуальные основы финансового менеджмента; методические аспекты принятия финансовых решений в целях минимизации рисков объекта внутреннего аудита      |
| <b>Уметь:</b>                                                                           | применять количественные методы проведения финансовых расчётов для решения практических задач по управлению финансами объекта внутреннего аудита                                   |
| <b>Владеть:</b>                                                                         | методами финансового менеджмента для принятия решений об инвестировании и финансировании, учитывая влияние факторов риска внешней и внутренней среды объекта внутреннего аудита    |
| ПК-4: Формирование результатов контроля в виде отчетов о выполнении утвержденных планов |                                                                                                                                                                                    |
| <b>Знать:</b>                                                                           | методы и инструментарий планирования финансовых процессов для эффективного управления финансами предприятий                                                                        |
| <b>Уметь:</b>                                                                           | систематизировать и обобщать полученные результаты планирования финансовых процессов на предприятии, формулировать грамотные выводы и представлять результаты аналитической работы |
| <b>Владеть:</b>                                                                         | современными подходами к анализу плановых и фактических финансовых аспектов управленческих решений, последовательностью формирования отчетов о финансовом положении предприятий    |

### 3 СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

| Наименование и содержание разделов, тем и учебных занятий                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Семестр<br>(курс для<br>ЗАО) | Контактная<br>работа |               | СР<br>(часы) | Форма<br>текущего<br>контроля |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------|---------------|--------------|-------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                              | Лек.<br>(часы)       | Пр.<br>(часы) |              |                               |
| Раздел 1. Теоретические основы управления финансами предприятий                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 7                            |                      |               |              | О                             |
| Тема 1. Базовые концепции и информационная база управления финансами предприятий<br><br>Сущность и эволюция управления финансами предприятия. Цель, задачи и функции управления финансами предприятий. Логика построения концептуальных основ финансового менеджмента; фундаментальные концепции финансового менеджмента. Финансовые инструменты: сущность и классификация. Объекты и субъекты управления финансами предприятия. Информационная база финансового менеджмента |                              | 2                    | 2             | 8            |                               |
| Тема 2. Терминология и понятийный аппарат управления финансами предприятий<br><br>Добавленная стоимость. Брутто-результат эксплуатации инвестиций. Нетто-результат эксплуатации инвестиций. Экономическая рентабельность активов, коммерческая маржа, коэффициент трансформации. Формула Дюпона. Регулирование экономической рентабельности активов. Математические основы управления финансами.                                                                             |                              | 2                    | 4             | 10           |                               |
| Раздел 2. Управление капиталом предприятий                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                              |                      |               |              | К                             |
| Тема 3. Общие основы управления капиталом предприятия.<br><br>Экономическая сущность и классификация капитала предприятия. Сущность и задачи управления капиталом предприятия. Управление стоимостью капитала. Управление структурой капитала. Средневзвешенная стоимость капитала и возможности ее использования. Теории структуры капитала.                                                                                                                                |                              | 3                    | 2             | 10           |                               |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |  |   |   |    |   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|---|---|----|---|
| <p>Тема 4. Управление собственным капиталом предприятия</p> <p>Состав собственного капитала и особенности формирования собственных финансовых ресурсов предприятия. Финансовые механизмы управления формированием прибыли. Содержание издержек предприятия . Выручка предприятий и определяющие ее факторы. Планирование прибыли предприятия. Операционный рычаг.Принятие финансовых решений в целях минимизации предпринимательского риска объекта внутреннего аудита.</p> <p>Принципы операционного анализа. Расчет порога рентабельности и «запаса финансовой прочности» предприятия. Углубленный операционный анализ. Дивидендная политика предприятия.</p> |  | 6 | 6 | 14 |   |
| <p>Тема 5. Управление заемным капиталом предприятия</p> <p>Состав заемного капитала предприятия и механизм его привлечения.. Управление привлечением банковского кредита. Эффект финансового рычага (левериджа) и его применение при управлении заемным капиталом.Принятие финансовых решений в целях минимизации финансового риска объекта внутреннего аудита. Взаимосвязь эффектов производственного и финансового рычагов в условиях предпринимательского риска. Управление финансовым лизингом. Управление облигационным займом . Управление привлечением товарного (коммерческого) кредита .</p>                                                           |  | 4 | 4 | 16 |   |
| <p>Раздел 3. Управление активами предприятий</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |  |   |   |    |   |
| <p>Тема 6. Управление внеоборотными активами предприятия</p> <p>Состав внеоборотных активов предприятия и особенности финансового управления ими.Управление обновлением внеоборотных активов.Управление финансированием внеоборотных активов предприятия. Инвестиционная политика предприятия. Источники финансирования капитальных вложений. Порядок финансирования капитальных вложений. Долгосрочный кредит как источник финансирования капитальных вложений. Лизинговый метод финансирования капитальных вложений. Проектное финансирование.</p>                                                                                                            |  | 4 | 3 | 16 | К |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |      |    |       |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------|----|-------|---|
| Тема 7. Управление оборотными активами предприятия<br><br>Общая характеристика инвестиций в оборотные активы. Моделирование текущих финансовых потребностей. Моделирование выбора стратегии финансирования оборотных активов. Выбор политики комплексного оперативного управления оборотным капиталом и краткосрочными обязательствами. Управление запасами. Управление дебиторской задолженностью. Управление денежными средствами.                                                 |  | 6    | 6  | 14    |   |
| Раздел 4. Финансовое планирование деятельности предприятий                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |  |      |    |       |   |
| Тема 8. Антикризисное финансовое управление предприятия<br><br>Сущность и задачи антикризисного финансового управления. Содержание процесса антикризисного финансового управления предприятием. Системы экспресс-диагностики кризисных симптомов финансового развития предприятия. Система фундаментальной диагностики финансового кризиса предприятия. Совершенствование системы управления финансами на предприятии. Специфика финансовых решений в условиях инфляции.             |  | 3    | 2  | 10    | О |
| Тема 9. Финансовое планирование и прогнозирование<br><br>Роль финансового планирования в деятельности предприятия. Принципы и методы финансового планирования. Прибыль как ключевой элемент финансового планирования. Планирование денежных потоков предприятия. Аналитическая работа по планированию финансовых процессов на предприятии. Формирование прогнозных форм финансовой отчетности предприятия. Финансовая политика и методы разработки финансовой стратегии предприятия. |  | 4    | 5  | 14    |   |
| Итого в семестре (на курсе для ЗАО)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  | 34   | 34 | 112   |   |
| Консультации и промежуточная аттестация (Экзамен, Курсовая работа)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |  | 2,5  |    | 33,5  |   |
| <b>Всего контактная работа и СР по дисциплине</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  | 70,5 |    | 145,5 |   |

#### 4 КУРСОВОЕ ПРОЕКТИРОВАНИЕ

**4.1 Цели и задачи курсовой работы (проекта):** исследование студентами теоретических и методических аспектов организации управления финансами на предприятии.

Для достижения данной цели работы студенту необходимо решить следующие задачи: исследовать теоретические и методические аспекты финансового менеджмента, проанализировать политику привлечения заемных средств, управления операционной деятельностью и текущими финансовыми потребностями по данным официальной бухгалтерской отчетности российских предприятий.

**4.2 Тематика курсовой работы (проекта):** 1. Роль управления финансами предприятия в современной экономике.

2. Управление структурой капитала предприятия.
3. Управление собственным капиталом предприятия

4. Политика привлечения заемного капитала предприятием.
5. Управление оборотными средствами предприятия.
6. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия.
7. Управление финансовыми вложениями предприятия..
8. Маржинальный анализ на предприятии.
9. Методы финансового планирования на предприятии.
10. Методы планирования прибыли предприятия.
11. Основные функции и механизм финансового менеджмента.
12. Информационное обеспечение финансового менеджмента.
13. Базовые категории и концепции финансового менеджмента.
14. Политика управления финансовыми рисками.
15. Принципы и методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
16. Оценка финансового потенциала российских компаний.
17. История финансового менеджмента.
18. Особенности управления оборотными средствами в промышленности (на примере отрасли промышленности).
19. Оценка и факторы ускорения оборачиваемости оборотных активов предприятия.
20. Принципы операционного анализа. Производственный левверидж и предпринимательский риск.
21. Методы и инструменты финансового оздоровления компаний реального сектора российской экономики.
22. Анализ и планирование денежных потоков. Оптимизация денежных потоков.
23. Управление издержками производства.
24. Использование факторинга в управлении оборотным капиталом российских компаний.
25. Оценка риска банкротства компании.
26. Дивидендная политика и ее влияние на курс акций и активность фондового рынка.
27. Отличия финансовой структуры капитала компаний различных отраслей и сфер деятельности.
28. Формирование прогнозных форм отчетности.

#### 4.3 Требования к выполнению и представлению результатов курсовой работы (проекта):

Работа выполняется обучающимися индивидуально, в соответствии с методическими указаниями на курсовую работу (Шмулевич Т.В. "Методические указания по выполнению курсовой работы по дисциплине «Финансовый менеджмент» – [Электронный ресурс] –ВШЭТ СПбГУПТД, СПб, 2020 – 22 с. – Режим доступа:<http://nizrp.narod.ru/metod/kaffiniuch/1589388780.pdf> ) с использованием информационной базы, содержащей данные годовой бухгалтерской отчетности предприятий за последний год.

Результаты представляются в виде курсовой работы объемом 25-30 стр. печатного текста (шрифт 14), включающего введение, основную часть, состоящую из теоретических и практических разделов, заключение и библиографический список, которые должны быть оформлены в соответствии с методическими указаниями по выполнению курсовой работы.

## 5. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ, КРИТЕРИЕВ, СИСТЕМЫ И СРЕДСТВ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ

### 5.1 Показатели оценивания

| Код компетенции | Показатели оценивания результатов обучения                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ПК-3            | <p>1. Дает определения основным категориям и понятиям управления финансов; имеет представление о базовых концепциях финансового менеджмента.</p> <p>2. Обосновывает применение методического аппарата для разработки аргументированных решений по совершенствованию управления финансами предприятия.</p> <p>3. Приобретает практические навыки владения концептуальными основами финансового менеджмента, выбора подходов к управлению активами и капиталом предприятий, к формированию грамотной дивидендной и инвестиционной политики предприятия.</p> |
| ПК-4            | <p>1. Имеет представление о роли и принципах планирования финансовых процессов в эффективной деятельности предприятия; правильно выбирает методы и инструментарий для финансового планирования предприятия.</p> <p>2. Систематизирует и анализирует качественную и количественную финансово-экономическую информацию, обобщает и делает выводы, формирует прогноз финансовых показателей предприятия.</p> <p>3. Демонстрирует навыки проведения расчетов, позволяющих оценивать</p>                                                                       |

|  |                                                                                                                                             |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | целесообразность реализуемых и плановых решений хозяйствующих субъектов по управлению оборотным капиталом, финансированию и инвестированию. |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 5.2 Система и критерии оценивания

| Шкала оценивания           | Критерии оценивания сформированности компетенций                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                            | Устное собеседование                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Письменная работа                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 5 (отлично)                | Полный исчерпывающий ответ, понимание поставленных вопросов по теории и практике управления финансами предприятий, демонстрирует эрудицию в ответах на все вопросы. Практическое задание выполнено без ошибок. Сформулированы грамотные выводы по представленным финансовым расчетам. Качество выполнения всех элементов работы полностью соответствуют предъявляемым требованиям.     | В курсовой работе рассмотрены все элементы содержания и поставленные вопросы. Сделаны развернутые выводы по полученным результатам анализа политики привлечения заемного капитала, управления текущей деятельностью и оборотными активами изучаемого предприятия. Качество исполнения всех элементов работы соответствуют требованиям. Работа к защите представлена в установленные сроки |
| 4 (хорошо)                 | Недостаточно полно раскрыты ответы на поставленные вопросы. Допускает незначительные ошибки при ответах на вопросы экзаменационного билета и дополнительные вопросы. В процессе выполнения практического задания обучающийся демонстрирует достаточное понимание условий задачи. Владеет навыками финансовых расчетов. Испытывает затруднения с интерпретацией полученных результатов. | Курсовая работа выполнена в необходимом объеме. Имеются незначительные замечания по ее оформлению и результатам финансовых вычислений. Часть выводов недостаточно четко сформулированы. Работа представлена с некоторым опозданием.                                                                                                                                                       |
| 3 (удовлетворительно)      | Обучающийся показывает знания в минимальном объеме. Допускает ошибки при ответах на вопросы. При решении задачи понимает план решения, но не может в полной мере реализовать его.                                                                                                                                                                                                      | Курсовая работа выполнена полностью, но в ней имеется много ошибок в расчетах и выводах. Отсутствует ряд аналитических таблиц. Нарушены сроки представления работы к защите. При защите в ответах на вопросы наблюдаются затруднения.                                                                                                                                                     |
| 2<br>(неудовлетворительно) | Не понимание поставленного вопроса, не способность ответить на вопрос без помощи преподавателя. Отсутствует несколько элементов выполнения практического задания. Имеется много ошибок по методике финансового менеджмента. Выводы сформулированы неправильно.                                                                                                                         | В курсовой работе отсутствуют несколько обязательных к выполнению заданий. Имеются многочисленные ошибки в расчетах и оценке полученных результатов. Невозможность ответов на поставленные вопросы при защите. Представление чужой работы.                                                                                                                                                |

## 5.3 Типовые контрольные задания и/или иные материалы, используемые для оценки результатов обучения

### 5.3.1 Типовые контрольные вопросы

| № п/п     | Формулировки вопросов                                             |
|-----------|-------------------------------------------------------------------|
| Семестр 7 |                                                                   |
| 1         | Сущность и основные направления управления финансами предприятия. |
| 2         | Функции и принципы организации управления финансами предприятия.  |
| 3         | Информационное обеспечение управления финансами.                  |
| 4         | Финансовые инструменты: сущность и виды.                          |
| 5         | Базовые концепции и методы финансового менеджмента.               |
| 6         | Основные показатели финансового менеджмента.                      |
| 7         | Математический аппарат управления финансами.                      |
| 8         | Сущность и задачи управления капиталом предприятия.               |
| 9         | Управление стоимостью капитала предприятия.                       |
| 10        | Теории структуры капитала предприятия.                            |

|    |                                                                                                                                                      |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 11 | Состав собственного капитала и особенности формирования собственных финансовых ресурсов предприятия.                                                 |
| 12 | Содержание издержек предприятия.                                                                                                                     |
| 13 | Выручка предприятий и определяющие ее факторы.                                                                                                       |
| 14 | Планирование прибыли предприятия.                                                                                                                    |
| 15 | Финансовые механизмы управления формированием прибыли предприятия.                                                                                   |
| 16 | Принципы операционного анализа. Операционный рычаг.                                                                                                  |
| 17 | Основные показатели операционного анализа.                                                                                                           |
| 18 | Основные типы дивидендной политики предприятия.                                                                                                      |
| 19 | Оценка кредитной политики предприятия. Основные показатели для расчета эффекта финансового рычага.                                                   |
| 20 | Состав заемного капитала предприятия и механизм его привлечения                                                                                      |
| 21 | Эффект финансового рычага (левериджа) и его применение при управлении заемным капиталом предприятия.                                                 |
| 22 | Взаимосвязь производственного и финансового рычагов в условиях предпринимательского риска.                                                           |
| 23 | Анализ способов внешнего финансирования предприятия.                                                                                                 |
| 24 | Формирование рациональной структуры источников финансирования                                                                                        |
| 25 | Формирование заемного капитала в форме облигационных займов.                                                                                         |
| 26 | Состав внеоборотных активов предприятия и особенности финансового управления ими.                                                                    |
| 27 | Управление финансированием внеоборотных активов предприятия. Инвестиционная политика предприятия.                                                    |
| 28 | Порядок финансирования капитальных вложений                                                                                                          |
| 29 | Долгосрочный кредит как источник финансирования капитальных вложений. Лизинговый метод финансирования капитальных вложений.                          |
| 30 | Общая характеристика и принципы организации оборотных активов предприятия.                                                                           |
| 31 | Моделирование текущих финансовых потребностей предприятия.                                                                                           |
| 32 | Моделирование выбора стратегии финансирования оборотных активов.                                                                                     |
| 33 | Выбор политики комплексного оперативного управления оборотным капиталом и краткосрочными обязательствами.                                            |
| 34 | Управление дебиторской задолженностью.                                                                                                               |
| 35 | Управление денежными средствами.                                                                                                                     |
| 36 | Управление запасами.                                                                                                                                 |
| 37 | Сущность, задачи и содержание процесса антикризисного финансового управления.                                                                        |
| 38 | Системы диагностики кризисного финансового состояния предприятия.                                                                                    |
| 39 | Специфика финансовых решений в условиях инфляции.                                                                                                    |
| 40 | Принципы, методы и роль финансового планирования в деятельности предприятия.                                                                         |
| 41 | Прогнозирование финансовых показателей деятельности предприятия.                                                                                     |
| 42 | Финансовая политика и методы разработки финансовой стратегии предприятия.                                                                            |
| 43 | Оценка эффективности использования оборотных активов предприятия.                                                                                    |
| 44 | Абсолютная и относительная мобилизация (иммобилизация) оборотных активов предприятия. Основные направления повышения их эффективности использования. |
| 45 | Краткосрочный кредит в финансовом механизме управления предприятием.                                                                                 |

### 5.3.2 Типовые тестовые задания

1. Как повлияет рост постоянных расходов на критический объем продаж:

- а. критический объем уменьшится;
- б. критический объем не изменится;
- в. критический объем возрастет;
- г. критический объем не изменится.

2. Структура оборотных средств представляет собой:

- а. удельный вес стоимости отдельных элементов оборотных средств в общей их стоимости;
- б. детальное распределение каждого элемента оборотных средств;
- в. соотношение между оборотными средствами и основными фондами;
- г. удельный вес стоимости отдельных элементов оборотных средств в общем объеме активов.

3. Финансовый цикл – это...

- а. промежуток времени между сроком платежа по своим обязательствам перед поставщиками и получением денег от покупателей;
- б. период, в течение которого полностью погашается дебиторская задолженность;
- в. период, в течение которого полностью погашается кредиторская задолженность.
- г. промежуток времени между операционным циклом и сроком платежей по своим обязательствам перед поставщиками

4. К базовым концепциям финансового менеджмента относят все пункты, кроме:

- а. временной ценности денежных ресурсов
- б. стоимости капитала
- в. денежного потока
- г. максимизации рыночной стоимости капитала

5. Назовите элементы собственного капитала предприятия:

- а. резервы и фонды предприятия.
- б. дебиторская задолженность предприятия;
- в. капитальные вложения;
- г. долгосрочные кредиты банков.

6. Основными источниками финансирования предприятия являются все ниже перечисленные пункты, кроме:

- а. амортизационные исчисления;
- б. себестоимость;
- в. заемные средства;
- г. уставной капитал;
- д. прибыль.

7. Плечо финансового рычага определяется как:

- а. отношение собственного капитала к заемному;
- б. отношение заемного капитала к авансированному капиталу;
- в. отношение заемного капитала к собственному;
- г. отношение долгосрочного заемного капитала к основному капиталу

### 5.3.3 Типовые практико-ориентированные задания (задачи, кейсы)

Типовые практико-ориентированные задания находятся в Приложении к РПД

## 5.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения

### 5.4.1 Условия допуска обучающегося к промежуточной аттестации и порядок ликвидации академической задолженности

Проведение промежуточной аттестации регламентировано локальным нормативным актом СПбГУПТД «Положение о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся»

### 5.4.2 Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Устная ☒ Письменная ☒ Компьютерное тестирование ☐ Иная ☐

### 5.4.3 Особенности проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Время, отводимое на подготовку ответа на экзамене, составляет не более 45 мин. в это время входит подготовка ответа на теоретический вопрос и решение практического задания и теста. Для расчетов студенту необходимо иметь калькулятор, также ему предоставляется справочная информация.

Преподаватель, принимающий экзамен, должен иметь результаты оценивания видов деятельности обучающегося в течение семестра: устных опросов, проверочной работы, а также результаты выполнения курсовой работы.

При защите курсовой работы студент кратко излагает результаты исследования, приведённые в курсовой работе. Время защиты не более 15 мин.

## 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 6.1 Учебная литература

| Автор                                                                                            | Заглавие                                                                             | Издательство                                                                                 | Год издания | Ссылка                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>6.1.1 Основная учебная литература</b>                                                         |                                                                                      |                                                                                              |             |                                                                                                             |
| Кондрашов, И. Б.,<br>Лешкова-Сидашова,<br>О. А.                                                  | Финансовый менеджмент                                                                | Москва: Ай Пи Ар<br>Медиа                                                                    | 2022        | <a href="https://www.iprbooks&lt;br/&gt;hop.ru/126278.html">https://www.iprbooks<br/>hop.ru/126278.html</a> |
| Красникова, А. В.,<br>Фокина, О. М.,<br>Дударева, О. В.,<br>Елфимова, И. Ф.,<br>Лавренова, Г. А. | Финансовый менеджмент                                                                | Воронеж: Воронежский<br>государственный<br>технический<br>университет, ЭБС АСВ               | 2022        | <a href="https://www.iprbooks&lt;br/&gt;hop.ru/125976.html">https://www.iprbooks<br/>hop.ru/125976.html</a> |
| Питер, Этрилл,<br>Эдди, Маклейни,<br>Ионов, В.                                                   | Финансовый менеджмент<br>и управленческий учет для<br>руководителей и<br>бизнесменов | Москва: Альпина<br>Пабlishер                                                                 | 2020        | <a href="https://www.iprbooks&lt;br/&gt;hop.ru/93035.html">https://www.iprbooks<br/>hop.ru/93035.html</a>   |
| Плотникова, Е. В.,<br>Тихомиров, А. Ф.                                                           | Финансовый менеджмент                                                                | Санкт-Петербург: Санкт<br>-Петербургский<br>политехнический<br>университет Петра<br>Великого | 2019        | <a href="http://www.iprbooksh&lt;br/&gt;op.ru/99828.html">http://www.iprbooksh<br/>op.ru/99828.html</a>     |
| <b>6.1.2 Дополнительная учебная литература</b>                                                   |                                                                                      |                                                                                              |             |                                                                                                             |
| Моисеева, Е. Г.                                                                                  | Финансовый менеджмент                                                                | Саратов: Вузовское<br>образование                                                            | 2017        | <a href="http://www.iprbooksh&lt;br/&gt;op.ru/68734.html">http://www.iprbooksh<br/>op.ru/68734.html</a>     |
| Селезнева, Н. Н.,<br>Ионова, А. Ф.                                                               | Финансовый анализ.<br>Управление финансами                                           | Москва: ЮНИТИ-ДАНА                                                                           | 2015        | <a href="http://www.iprbooksh&lt;br/&gt;op.ru/52066.html">http://www.iprbooksh<br/>op.ru/52066.html</a>     |
| Питер, Этрилл,<br>Эдди, Маклейни,<br>Ионов, В.                                                   | Финансовый менеджмент<br>и управленческий учет для<br>руководителей и<br>бизнесменов | Москва: Альпина<br>Пабlishер                                                                 | 2020        | <a href="http://www.iprbooksh&lt;br/&gt;op.ru/93035.html">http://www.iprbooksh<br/>op.ru/93035.html</a>     |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                       |                                                                                                  |      |                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Волкова, Н. В.,<br>Гузикова, Л. А.,<br>Демиденко, Д. С.,<br>Малевская-Малевич,<br>Е. Д., Николова, Л.<br>В., Плотникова, Е.<br>В., Сорокожердьев,<br>К. Г., Кудрявцева, Т.<br>Ю., Чачина, Е. Г.,<br>Никоноров, В. М.,<br>Тихомиров, А. Ф.,<br>Степанчук, А. А.,<br>Пирогова, О. Е.,<br>Демиденко, Д. С. | Финансовый менеджмент.<br>Конспект лекций                                                             | Санкт-Петербург: Санкт<br>-Петербургский<br>политехнический<br>университет Петра<br>Великого     | 2017 | <a href="http://www.iprbookshop.ru/83315.html">http://www.iprbooksh<br/>op.ru/83315.html</a>    |
| Кандрашина, Е. А.                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Финансовый менеджмент                                                                                 | Москва: Дашков и К, Ай<br>Пи Эр Медиа                                                            | 2018 | <a href="http://www.iprbookshop.ru/75192.html">http://www.iprbooksh<br/>op.ru/75192.html</a>    |
| Герасименко, А.                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Финансовый менеджмент -<br>это просто: Базовый курс<br>для руководителей и<br>начинающих специалистов | Москва: Альпина<br>Пабблишер                                                                     | 2019 | <a href="http://www.iprbookshop.ru/82373.html">http://www.iprbooksh<br/>op.ru/82373.html</a>    |
| Никулина, Н. Н.,<br>Суходоев, Д. В.,<br>Эриашвили, Н. Д.                                                                                                                                                                                                                                                | Финансовый менеджмент<br>организации. Теория и<br>практика                                            | Москва: ЮНИТИ-ДАНА                                                                               | 2017 | <a href="http://www.iprbookshop.ru/71231.html">http://www.iprbooksh<br/>op.ru/71231.html</a>    |
| Шурдумова, Э. Г.,<br>Азаматова, Р. М.,<br>Волов, М. А.,<br>Асланова, Л. О.,<br>Жанказиева, З. Н.,<br>Нагоев, А. Б.                                                                                                                                                                                      | Антикризисное управление<br>финансами банковского<br>сектора экономики                                | Нальчик: Кабардино-<br>Балкарский<br>государственный<br>университет им. Х.М.<br>Бербекова        | 2020 | <a href="http://www.iprbookshop.ru/110220.html">http://www.iprbooksh<br/>op.ru/110220.html</a>  |
| Иванов, И. В.,<br>Баранов, В. В.                                                                                                                                                                                                                                                                        | Финансовый менеджмент:<br>Стоимостной подход                                                          | Москва: Альпина<br>Пабблишер                                                                     | 2019 | <a href="http://www.iprbookshop.ru/82375.html">http://www.iprbooksh<br/>op.ru/82375.html</a>    |
| Алексеев, М. А.,<br>Доме, И. Н.,<br>Уланова, Н. К.                                                                                                                                                                                                                                                      | Финансовый менеджмент                                                                                 | Новосибирск:<br>Новосибирский<br>государственный<br>университет экономики<br>и управления «НИНХ» | 2020 | <a href="http://www.iprbookshop.ru/106162.html">http://www.iprbooksh<br/>op.ru/106162.html</a>  |
| Балабин, А. А.                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Финансовый менеджмент                                                                                 | Новосибирск:<br>Новосибирский<br>государственный<br>технический<br>университет                   | 2019 | <a href="http://www.iprbookshop.ru/99241.html">http://www.iprbooksh<br/>op.ru/99241.html</a>    |
| Рассказова, Е. Е.                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Финансовый менеджмент.<br>Ч.1                                                                         | Москва: Российский<br>университет транспорта<br>(МИИТ)                                           | 2021 | <a href="https://www.iprbooksop.ru/122151.html">https://www.iprbooks<br/>hop.ru/122151.html</a> |
| Лавренова, Г. А.                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Финансовый менеджмент                                                                                 | Воронеж: Воронежский<br>государственный<br>технический<br>университет, ЭБС АСВ                   | 2019 | <a href="http://www.iprbookshop.ru/93299.html">http://www.iprbooksh<br/>op.ru/93299.html</a>    |
| Ахметова, Г. З.,<br>Доронина, Т. В.,<br>Иванов, В. Н.,<br>Коберник, Е. Г.,<br>Маковецкий, М. Ю.,<br>Рудаков, Д. В.                                                                                                                                                                                      | Финансовый менеджмент                                                                                 | Омск: Омский<br>государственный<br>технический<br>университет                                    | 2020 | <a href="http://www.iprbookshop.ru/115456.html">http://www.iprbooksh<br/>op.ru/115456.html</a>  |
| Рассказова, Е. Е.                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Финансовый менеджмент.<br>Ч.2                                                                         | Москва: Российский<br>университет транспорта<br>(МИИТ)                                           | 2021 | <a href="https://www.iprbooksop.ru/122152.html">https://www.iprbooks<br/>hop.ru/122152.html</a> |
| Таскаева, Н. Н.,<br>Васильева, Е. Ю.                                                                                                                                                                                                                                                                    | Управление финансами в<br>государственном и<br>муниципальном секторе                                  | Москва: МИСИ-МГСУ,<br>ЭБС АСВ                                                                    | 2020 | <a href="http://www.iprbookshop.ru/101886.html">http://www.iprbooksh<br/>op.ru/101886.html</a>  |
| Илышева, Н. Н.,<br>Крылов, С. И.,<br>Синянская, Е. Р.,<br>Зыряновой, Т. В.                                                                                                                                                                                                                              | Учет и финансовый<br>менеджмент:<br>концептуальные основы                                             | Саратов:<br>Профобразование                                                                      | 2021 | <a href="http://www.iprbookshop.ru/104917.html">http://www.iprbooksh<br/>op.ru/104917.html</a>  |

|                                        |                                                                                                         |                                                                                                     |      |                                                                                             |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Кузнецова, В. А.,<br>Мартынова, Т. А.  | Финансовый менеджмент                                                                                   | Красноярск: Сибирский государственный университет науки и технологий имени академика М.Ф. Решетнева | 2020 | <a href="https://www.iprbookshop.ru/107234.html">https://www.iprbookshop.ru/107234.html</a> |
| Герасименко, А.,<br>Белоголовского, М. | Финансовый менеджмент для практиков: полный курс МВА по корпоративным финансам ведущих бизнес-школ мира | Москва: Альпина Паблишер                                                                            | 2021 | <a href="https://www.iprbookshop.ru/118489.html">https://www.iprbookshop.ru/118489.html</a> |

## 6.2 Перечень профессиональных баз данных и информационно-справочных систем

1. Электронно-библиотечная система IPRbooks [Электронный ресурс]. URL: <http://www.iprbookshop.ru/>
2. Электронная библиотека ВШТЭ СПб ГУПТД [Электронный ресурс]. URL: <http://nizrp.narod.ru1>.
3. Электронно-библиотечная система «Айбукс» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.ibooks.ru/>
4. Министерство Финансов РФ [Электронный ресурс]. URL: <http://www.minfin.ru>
5. РосБизнесКонсалтинг [Электронный ресурс]. URL: <http://www.rbc.ru>
6. Рейтинговое агентство «Эксперт» [Электронный ресурс]. URL: <https://expert.ru/>
7. Информационно – правовой портал ГАРАНТ [Электронный ресурс]. URL: <http://www.garant.ru/>
8. Справочно-правовая система КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. URL: <http://www.consultant.ru/>
9. Корпоративный менеджмент [Электронный ресурс]. URL: <https://www.cfin.ru/>
10. Сервер раскрытия корпоративной информации [Электронный ресурс]. URL: <https://www.e-disclosure.ru/>
11. Финам.ру; финансовый портал [Электронный ресурс]. URL: <https://www.finam.ru/>
12. Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам [Электронный ресурс].

URL: <http://window.edu.ru/>

## 6.3 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения

Microsoft Windows 8

Microsoft Office Professional 2013

## 6.4 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

| Аудитория            | Оснащение                                                     |
|----------------------|---------------------------------------------------------------|
| Лекционная аудитория | Мультимедийное оборудование, специализированная мебель, доска |
| Учебная аудитория    | Мультимедийное оборудование, специализированная мебель, доска |

## Приложение

рабочей программы дисциплины \_\_ Управление финансами \_\_\_\_\_  
наименование дисциплины

по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

наименование ОП (профиля): Бизнес-аналитика

### 5.2.3 Типовые практико-ориентированные задания (задачи, кейсы)

| № п/п     | Условия типовых практико-ориентированных заданий (задач, кейсов)                                                                                                                                                                                                                                                                                             |      |                               |      |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------|------|
| Семестр 7 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |      |                               |      |
| 1         | Определить силу воздействия операционного рычага при увеличении объема продаж с 70 ед. до 77 ед, если цена продукции – 3 тыс. руб., переменные издержки на единицу продукции – 1,4 тыс. руб., постоянные расходы – 81 тыс. руб.                                                                                                                              |      |                               |      |
| 2         | На основании годового бухгалтерского баланса определить потребность предприятия в краткосрочном кредитовании,                                                                                                                                                                                                                                                |      |                               |      |
|           | млн. руб.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |      |                               |      |
|           | Актив                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |      | Пассив                        |      |
|           | Основные активы                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 3500 | Капитал и резервы             | 3000 |
|           | Запасы сырья                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 400  |                               |      |
|           | Незавершенное производство                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 200  | Долгосрочные обязательства    | 2000 |
|           | Запасы готовой продукции                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 1800 |                               |      |
|           | Дебиторская задолженность                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 600  | Краткосрочные кредиты и займы | 1000 |
|           | Денежные средства                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 200  |                               |      |
|           | Краткосрочные финансовые вложения                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 200  | Кредиторская задолженность    | 1200 |
|           | Прочие оборотные активы                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 300  |                               |      |
|           | Баланс                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 7200 | Баланс                        | 7200 |
| 3.        | На предприятии в результате инвестирования средств в размере 1,5 млрд. руб. предполагается получение прибыли в сумме 300 млн. руб. Ставка налога на прибыль составляет 20%. Ставка по банковским кредитам – 12%. Определите ожидаемую рентабельность собственных средств, если финансовым планом предусматривается получение кредитов в размере 500 млн. руб |      |                               |      |
| 4.        | Фирма «Альфа» имеет в своих пассивах долгосрочный кредит, проценты по которому составляют 400 тыс. руб. в год. Выручка от реализации за год составила 120080 тыс. руб., совокупные издержки - 86800тыс. руб., переменные - 64400 тыс. руб.<br>Определить силу финансового, операционного и интегрального рычагов.                                            |      |                               |      |