

ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ:
Заведующий выпускающей
кафедрой

ЮУрГУ	Электронный документ, подписанный ПЭП, хранится в системе электронного документооборота Южно-Уральского государственного университета
СВЕДЕНИЯ О ВЛАДЕЛЬЦЕ ПЭП	
Кому выдан: Соловьева И. А. Пользователь: solovevaiia Дата подписания: 23.05.2024	

И. А. Соловьева

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

**дисциплины 1.Ф.М0.16.02 Финансовое управление холдингом
для направления 38.04.01 Экономика
уровень Магистратура
магистерская программа Экономика фирмы и рынков
форма обучения очная
кафедра-разработчик Экономика и финансы**

Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утверждённым приказом Минобрнауки от 11.08.2020 № 939

Зав.кафедрой разработчика,
д.экон.н., доц.

И. А. Соловьева

ЮУрГУ	Электронный документ, подписанный ПЭП, хранится в системе электронного документооборота Южно-Уральского государственного университета
СВЕДЕНИЯ О ВЛАДЕЛЬЦЕ ПЭП	
Кому выдан: Соловьева И. А. Пользователь: solovevaiia Дата подписания: 23.05.2024	

Разработчик программы,
д.экон.н., доц., профессор

М. В. Подшивалова

ЮУрГУ	Электронный документ, подписанный ПЭП, хранится в системе электронного документооборота Южно-Уральского государственного университета
СВЕДЕНИЯ О ВЛАДЕЛЬЦЕ ПЭП	
Кому выдан: Подшивалова М. В. Пользователь: podshivalovam Дата подписания: 22.05.2024	

Челябинск

1. Цели и задачи дисциплины

Целью дисциплины является освоение теоретических и практических вопросов управления финансами холдинговых компаний. Задачи дисциплины: формирование знаний, связанных с теоретическими основами управления холдингами и их участниками; освоение методических приемов и операций внутрихолдингового управления финансовыми ресурсами; овладение навыками применения данных знаний на практике путем решения задач и исследования практических примеров.

Краткое содержание дисциплины

Дисциплина раскрывает теоретические вопросы холдингов как корпоративных объединений, описывает корпоративную структуру холдинга. Рассматриваются различные участники холдинговых структур. Уделено внимание проблеме оценке рыночной стоимости холдинга и его участников, а также способам внутрихолдингового перераспределения финансовых результатов и финансовых ресурсов.

2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-2 Способен разработать систему ключевых экономических показателей хозяйствующих субъектов, контролирующую их бизнес-процессы, вести ее мониторинг для обеспечения развития и конкурентоспособности бизнеса	Знает: отечественный и зарубежный опыт рационализации деятельности холдинговой структуры, необходимой для обеспечения ее развития Умеет: применять методы формирования и использования баз данных участников холдинга с целью мониторинга конкурентоспособности холдинговой структуры Имеет практический опыт: составления и анализа финансово-экономической отчетности холдинговой структуры с целью проведения контроля ее бизнес-процессов

3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
Учебная практика (научно-исследовательская работа, получение первичных навыков научно-исследовательской работы) (2 семестр)	Глобальные финансы, Производственная практика (преддипломная) (4 семестр)

Требования к «входным» знаниям, умениям, навыкам студента, необходимым при освоении данной дисциплины и приобретенным в результате освоения предшествующих дисциплин:

Дисциплина	Требования
Учебная практика (научно-исследовательская работа, получение первичных навыков научно-	Знает: современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых)

исследовательской работы) (2 семестр)

языке(ах), и современные информационно-коммуникативные технологии, методы анализа различных подходов к решению проблемы в рамках поставленной темы, включая финансовый анализ, стратегический анализ, конкурентный анализ и другие виды анализа при необходимости, основы системного подхода к анализу и к разработке мероприятий для разрешения проблемной ситуации, теоретико-методические основы управления проектом на каждом этапе его жизненного цикла, методы выделения этапа жизненного цикла проекта, специфику управления на каждом этапе, методы анализа рынка и оценки конкурентоспособности бизнеса в целом и отдельных товаров, показатели эффективности деятельности предприятия в целом и в разрезе отдельных функциональных сфер Умеет: использовать современные информационно-коммуникативные технологии для академического и профессионального взаимодействия, в том числе, электронные учебники, электронные энциклопедии и справочники, образовательные интернет ресурсы, проводить различные виды критического анализа текущего положения объекта исследования, критически оценивать существующие подходы к решению проблемы в рамках поставленной темы, на основе системного подхода осуществлять экономически обоснованный выбор возможных направлений действий, систематизированно представлять теоретико-методические основы проблемы построения системы управления проектом на разных стадиях его жизненного цикла, включая выбор индикаторов распознавания этапа жизненного цикла проекта, постановку целей управления на каждом этапе, выработку мероприятий и разработку планов реализации каждого этапа; разработку системы контроля выполнения мероприятий, методов оценки экономической эффективности реализации каждого этапа, проводить оценку конкурентоспособности предприятия на базе оценки экономических показателей внешней и внутренней среды разрабатывать предложения по формированию и контролю системы показателей эффективности деятельности предприятия и/или отдельных его функциональных сфер Имеет практический опыт: поиска необходимой электронной литературы и другой интернет информации, интерпретации критического анализа подходов к решению проблемы в рамках поставленной темы и формулировки выводов по результатам анализа, подготовки законченного, внутренне связанного документа по проблеме управления проектом на каждой стадии его

	жизненного цикла, формирования и оценки системы экономических показателей в рамках оценки конкурентоспособности предприятия и разработки рекомендаций по развитию бизнеса
--	---

4. Объём и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 ч., 56,5 ч. контактной работы

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам
		в часах
		Номер семестра
		3
Общая трудоёмкость дисциплины	108	108
<i>Аудиторные занятия:</i>		
Лекции (Л)	16	16
Практические занятия, семинары и (или) другие виды аудиторных занятий (ПЗ)	32	32
Лабораторные работы (ЛР)	0	0
<i>Самостоятельная работа (CPC)</i>	51,5	51,5
Подготовка к экзамену	36	36
Написание семестровой работы (бонус)	15,5	15,5
Консультации и промежуточная аттестация	8,5	8,5
Вид контроля (зачет, диф.зачет, экзамен)	-	экзамен

5. Содержание дисциплины

№ раздела	Наименование разделов дисциплины	Объем аудиторных занятий по видам в часах			
		Всего	Л	ПЗ	ЛР
1	Основы финансов холдингов	8	4	4	0
2	Организационная и финансовая структура холдингов.	10	2	8	0
3	Внутрихолдинговое распределение ресурсов и финансовых результатов	12	4	8	0
4	Рыночная стоимость холдинговых компаний	12	4	8	0
5	Консолидированная финансовая отчетность и ее анализ	6	2	4	0

5.1. Лекции

№ лекции	№ раздела	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-во часов
1,2	1	Основы финансов холдингов. Виды холдингов, цели их создания. Преимущества и недостатки консолидации капитала.	4
3	2	Организационная и финансовая структуры холдинга. Проблемы создания финансовой структуры.	2
4,5	3	Внутрихолдинговое распределение ресурсов и финансовых результатов. Проблемы организации оптимальных перетоков средств.	4
6,7	4	Рыночная стоимость холдинговых компаний. Методы оценки их	4

		преимущества и недостатки.	
8	5	Консолидированная финансовая отчетность и ее анализ. Методика финансового анализа холдинговых структур	2

5.2. Практические занятия, семинары

№ занятия	№ раздела	Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара	Кол-во часов
1,2	1	Семинар по теме Основы финансов холдингов. Разбор практических примеров. Дискуссии.	4
3,4,5	2	Разбор и решение кейсов по формированию финансовой структуры холдинга. Обсуждение проблем в решении этой задачи.	6
6	2	Разбор и решение кейсов по формированию финансовой структуры холдинга. Обсуждение проблем в решении этой задачи.	2
7,8,9	3	Разбор практических примеров зарубежных и отечественных компаний по перераспределению средств в холдингах. Подведение итогов обсуждения	6
10	3	Разбор практических примеров зарубежных и отечественных компаний по перераспределению средств в холдингах. Подведение итогов обсуждения	2
11,12,13	4	Решение кейсов по оценке рыночной стоимости холдингов	6
14	4	Решение кейсов по оценке рыночной стоимости холдингов	2
15,16	5	Применение методики финансового анализа на примере консолидированной отчетности российского холдинга	4

5.3. Лабораторные работы

Не предусмотрены

5.4. Самостоятельная работа студента

Выполнение СРС			
Подвид СРС	Список литературы (с указанием разделов, глав, страниц) / ссылка на ресурс	Семестр	Кол-во часов
Подготовка к экзамену	список основной литературы	3	36
Написание семестровой работы (бонус)	список дополнительной литературы	3	15,5

6. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации

Контроль качества освоения образовательной программы осуществляется в соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе оценивания результатов учебной деятельности обучающихся.

6.1. Контрольные мероприятия (КМ)

№ КМ	Се-мester	Вид контроля	Название контрольного мероприятия	Вес	Макс. балл	Порядок начисления баллов	Учи-тыва-ется в ПА
1	3	Проме-жуточная	Экзамен по дисциплине	-	35	При оценивании результатов мероприятия используется балльно-экзамен	

		аттестация				рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179). Экзамен проводится в форме тестирования. Общее число вопросов - 35. Каждый верный ответ - 1 балл.	
2	3	Бонус	Семестровое задание. Анализ промышленного холдинга ТАТНЕФТЬ	-	50	При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179). Критерии начисления баллов: работа включает 5 разделов - вертикально-горизонтальный анализ отчетности - макс. 10 баллов; анализ ликвидности баланса - макс. 10 баллов; анализ типа финансовой устойчивости - макс. 10 баллов, анализ финансовых коэффициентов - макс. 10 баллов; выводы и рекомендации - макс. 10 баллов. Каждая ошибка снижает максимальное число баллов на 1.	экзамен
3	3	Текущий контроль	Изучение кейса 1	1	5	При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179). Критерии начисления баллов - расчетное задание выполнены верно – 5 баллов - расчетное задание выполнены верно, но имеются недочеты в аналитической части, не влияющие на конечный результат – 4 балла - расчетное задание выполнено верно, но аналитика выполнена с замечаниями – 3 балла - в расчетной части есть замечания, аналитическая часть с замечаниями – 3 балла - расчетное задание и аналитика имеют грубые замечания, но ход выполнения верен – 2 балла - работа содержит грубые ошибки по всем разделам – 0 баллов	экзамен
4	3	Текущий контроль	Изучение кейса 2	1	5	При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179). Критерии начисления баллов - расчетное задание выполнены верно – 5 баллов - расчетное задание выполнены верно, но имеются	экзамен

						недочеты в аналитической части, не влияющие на конечный результат – 4 балла - расчетное задание выполнено верно, но аналитика выполнена с замечаниями – 3 балла - в расчетной части есть замечания, аналитическая часть с замечаниями – 3 балла - расчетное задание и аналитика имеют грубые замечания, но ход выполнения верен – 2 балла - работа содержит грубые ошибки по всем разделам – 0 баллов	
5	3	Текущий контроль	Изучение кейса 3	1	5	При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179). Критерии начисления баллов - расчетное задание выполнены верно – 5 баллов - расчетное задание выполнены верно, но имеются недочеты в аналитической части, не влияющие на конечный результат – 4 балла - расчетное задание выполнено верно, но аналитика выполнена с замечаниями – 3 балла - в расчетной части есть замечания, аналитическая часть с замечаниями – 3 балла - расчетное задание и аналитика имеют грубые замечания, но ход выполнения верен – 2 балла - работа содержит грубые ошибки по всем разделам – 0 баллов	экзамен
6	3	Текущий контроль	Изучение кейса 4	1	5	При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179). Критерии начисления баллов - расчетное задание выполнены верно – 5 баллов - расчетное задание выполнены верно, но имеются недочеты в аналитической части, не влияющие на конечный результат – 4 балла - расчетное задание выполнено верно, но аналитика выполнена с замечаниями – 3 балла - в расчетной части есть замечания, аналитическая часть с замечаниями – 3 балла - расчетное задание и аналитика имеют грубые замечания, но ход выполнения верен – 2 балла - работа содержит грубые ошибки по всем разделам – 0 баллов	экзамен

7	3	Текущий контроль	Изучение кейса 5	1	5	При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179). Критерии начисления баллов - расчетное задание выполнены верно – 5 баллов - расчетное задание выполнены верно, но имеются недочеты в аналитической части, не влияющие на конечный результат – 4 балла - расчетное задание выполнено верно, но аналитика выполнена с замечаниями – 3 балла - в расчетной части есть замечания, аналитическая часть с замечаниями – 3 балла - расчетное задание и аналитика имеют грубые замечания, но ход выполнения верен – 2 балла - работа содержит грубые ошибки по всем разделам – 0 баллов	экзамен

6.2. Процедура проведения, критерии оценивания

Вид промежуточной аттестации	Процедура проведения	Критерии оценивания
экзамен	Происходит оценивание знаний, умений и приобретенного опыта обучающихся по дисциплине на основе полученных оценок за контрольно-рейтинговые мероприятия текущего контроля. Прохождение контрольного мероприятия промежуточной аттестации не является обязательным для студента. При недостаточной и/или не устраивающей студента величине рейтинга ему может быть предложено пройти контрольно-рейтинговое мероприятие промежуточной аттестации. Тестирование, возможно проведение с применением ИТ технологий	В соответствии с пп. 2.5, 2.6 Положения

6.3. Паспорт фонда оценочных средств

Компетенции	Результаты обучения	№ КМ						
		1	2	3	4	5	6	7
ПК-2	Знает: отечественный и зарубежный опыт рационализации деятельности холдинговой структуры, необходимой для обеспечения ее развития	+			++++			
ПК-2	Умеет: применять методы формирования и использования баз данных участников холдинга с целью мониторинга конкурентоспособности холдинговой структуры	++		+		+		
ПК-2	Имеет практический опыт: составления и анализа финансово-экономической отчетности холдинговой структуры с целью проведения контроля ее бизнес-процессов	+	+		+		+	

Типовые контрольные задания по каждому мероприятию находятся в приложениях.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Печатная учебно-методическая документация

a) основная литература:

Не предусмотрена

б) дополнительная литература:

Не предусмотрена

в) отечественные и зарубежные журналы по дисциплине, имеющиеся в библиотеке:

1. Финансовый директор
2. Экономист
3. Хозяйство и право

г) методические указания для студентов по освоению дисциплины:

1. Выполнение расчетной части семестрого задания проводить в соответствии с методическими указаниями финансового анализа, изложенного в пособии

из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:

1. Выполнение расчетной части семестрого задания проводить в соответствии с методическими указаниями финансового анализа, изложенного в пособии

Электронная учебно-методическая документация

№	Вид литературы	Наименование ресурса в электронной форме	Библиографическое описание
1	Основная литература	Электронно-библиотечная система издательства Лань	Евсеенков, О.В. Управление холдингом в ходе реорганизации: теоретические основы и практические инструменты. [Электронный ресурс] : моногр. — Электрон. дан. — М. : Креативная экономика, 2010. — 140 с. http://e.lanbook.com/book/4007
2	Дополнительная литература	Электронно-библиотечная система издательства Лань	Жуков, А.В. Управление инвестиционной деятельностью промышленных холдингов. [Электронный ресурс] — Электрон. дан. — М. : Палеотип, 2008. — 208 с. http://e.lanbook.com/book/55249
3	Основная литература	Образовательная платформа Юрайт	Красильников, С. А. Менеджмент. Управление холдингом : учебное пособие для вузов / С. А. Красильников, А. С. Красильников ; под редакцией С. А. Красильникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 169 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-8751-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. https://urait.ru/bcode/491151

Перечень используемого программного обеспечения:

1. Microsoft-Office(бессрочно)

Перечень используемых профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

Нет

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Вид занятий	№ ауд.	Основное оборудование, стеллы, макеты, компьютерная техника, предустановленное программное обеспечение, используемое для различных видов занятий
Экзамен	410 (1)	проектор, экран, компьютер
Лекции	305 (1)	мультимедийное оборудование с проектором
Практические занятия и семинары	312 (1)	мультимедийное оборудование с проектором
Самостоятельная работа студента	410 (1)	проектор, экран, компьютер