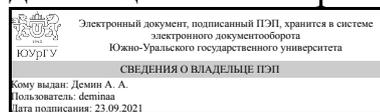


# ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ:  
Директор института  
Институт открытого и  
дистанционного образования



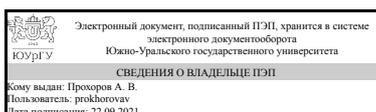
А. А. Демин

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины ДВ.1.06.02 Управление основным и оборотным капиталом  
для направления 38.03.02 Менеджмент  
уровень бакалавр тип программы Прикладной бакалавриат  
профиль подготовки Финансовый менеджмент  
форма обучения заочная  
кафедра-разработчик Современные образовательные технологии

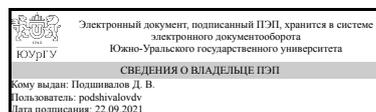
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.01.2016 № 7

Зав.кафедрой разработчика,  
к.техн.н., доц.



А. В. Прохоров

Разработчик программы,  
к.экон.н., доцент



Д. В. Подшивалов

## 1. Цели и задачи дисциплины

Цели и задачи дисциплины «Управление основным и оборотным капиталом» - дать студентам необходимые знания, умения и навыки в том числе: теоретические знания о разработке политики управления основным и оборотным капиталом; прикладные знания в области развития форм и методов повышения эффективности использования основного и оборотного капитала.

## Краткое содержание дисциплины

формирует у студентов комплекс знаний о современных подходах к принятию управленческих решений в части управления основным и оборотным капиталом и практических навыков в освоении современного инструментария оптимизации уровня текущих активов и текущих обязательств. Управление основным и оборотным капиталом представляет собой неотъемлемую часть операционного финансового менеджмента. Содержание дисциплины раскрывает принципы, технологии и методы принятия решений в части элементами управления основным и оборотного капитала и их мониторинга. Дисциплина дает студентам возможность расширить профессиональный кругозор, выработать аналитические навыки, необходимые при решении поставленных задач.

## 2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (ЗУНы)
ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Знать:источники финансирования, институты и инструменты финансового рынка
	Уметь:оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости капитала)
	Владеть:навыками практических расчетов по оценке инвестиций методами инвестиционного анализа и навыками практических расчетов
ПК-7 владением навыками поэтапного контроля реализации бизнес-планов и условий заключаемых соглашений, договоров и контрактов, умением координировать деятельность исполнителей с помощью методического инструментария реализации управленческих решений в области функционального менеджмента для достижения высокой согласованности при выполнении конкретных проектов и работ	Знать:принципы моделирования и управления бизнес-процессами и распределением работ.
	Уметь:описывать процедуры выполнения работ и определять способы контроля.
	Владеть:аналитическим и техническим инструментарием разработки процедур и методов контроля.

## 3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
Б.1.11 Микроэкономика, Б.1.22 Экономика предприятия (организации)	Не предусмотрены

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

Дисциплина	Требования
Б.1.22 Экономика предприятия (организации)	<p>Знать: -Нормативно-правовую базу, регулирующую финансово-хозяйственную деятельность предприятия (организации);- Методы планирования деятельности предприятия (организации) и обоснования управленческих решений; - Методы оценки деятельности предприятия (организации). Уметь: – Вырабатывать управленческие решения, исходя из анализа различных вариантов, в целях повышения эффективности деятельности предприятия (организации); -Формировать систему планов деятельности предприятия (организации); -Проводить анализ финансовой отчетности и использовать полученные результаты в целях обоснования планов и управленческих решений; -Формировать систему показателей и использовать современные технологии сбора и обработки информации в целях оценки деятельности предприятия (организации). Владеть: -Навыками сбора и обработки необходимых данных, необходимых для разработки планов и обоснования управленческих решений; -Методами планирования деятельности предприятия (организации); -Методами обоснования управленческих решений и организации их выполнения; -Методами оценки деятельности предприятия (организации); -Методами выявления резервов повышения эффективности деятельности предприятия (организации).</p>
Б.1.11 Микроэкономика	<p>знать: - закономерности функционирования современной экономики на микроуровне; - основные понятия, категории и инструменты микроэкономики и прикладных экономических дисциплин; - основные особенности ведущих школ и направлений экономической науки; - методы построения экономических моделей объектов, явлений и процессов; уметь: - анализировать во взаимосвязи экономические явления, процессы и институты на микроуровне; - выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения с учетом критериев социально- экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий; - рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели; владеть: - современными методами сбора, обработки и</p>

	анализа экономических и социальных данных; - методами и приемами анализа экономических явлений и процессов с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей; - современными методиками расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- уровне; - навыками самостоятельной работы, самоорганизации и организации выполнения поручений.
--	---

#### 4. Объём и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 ч.

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах	
		Номер семестра	
		9	
Общая трудоёмкость дисциплины	108	108	
<i>Аудиторные занятия:</i>	12	12	
Лекции (Л)	4	4	
Практические занятия, семинары и (или) другие виды аудиторных занятий (ПЗ)	8	8	
Лабораторные работы (ЛР)	0	0	
<i>Самостоятельная работа (СРС)</i>	96	96	
Подготовка к зачету.	36	36	
Конспектирование учебных пособий. Изучение тем самостоятельно.	60	60	
Вид итогового контроля (зачет, диф.зачет, экзамен)	-	зачет	

#### 5. Содержание дисциплины

№ раздела	Наименование разделов дисциплины	Объем аудиторных занятий по видам в часах			
		Всего	Л	ПЗ	ЛР
1	Фундаментальные основы управления основным и оборотным капиталом. Концептуальные подходы к формированию эффективной политики управления основным и оборотным капиталом	3	1	2	0
2	Управление запасами	3	1	2	0
3	Управление дебиторской задолженностью. Управление денежными активами.	3	1	2	0
4	Структура капитала и содержание дивидендной политики	3	1	2	0

##### 5.1. Лекции

№ лекции	№ раздела	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-во часов

1	1	Фундаментальные основы управления основным и оборотным капиталом. Концептуальные подходы к формированию эффективной политики управления основным и оборотным капиталом	1
1	2	Управление запасами	1
2	3	Управление дебиторской задолженностью. Управление денежными активами.	1
2	4	Структура капитала и содержание дивидендной политики	1

## 5.2. Практические занятия, семинары

№ занятия	№ раздела	Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара	Кол-во часов
1	1	Экономическая сущность и классификация основного и оборотного капитала предприятия. Принципы формирования основного и оборотного капитала предприятия и оптимизация их состава. Формы расчета потребности в основном и оборотном капитале создаваемого предприятия. Методы оценки совокупной стоимости капитала предприятия как целостного имущественного комплекса: метод балансовой оценки, метод оценки стоимости замещения, метод оценки рыночной стоимости, метод оценки предстоящего чистого денежного потока, метод оценки на основе регрессионного моделирования, экспертный метод оценки. Финансовая политика как исходное звено в экономическом механизме управления основным и оборотным капиталом. Классификация и содержание процедур в системе управления основным и оборотным капиталом. Типы политик управления основным и оборотным капиталом. Этапы разработки политики управления и использованием основного и оборотного капитала.	2
2	2	Анализ запасов товарно-материальных ценностей в предшествующем периоде. Определение целей формирования запасов. Оптимизация размера основных групп текущих запасов: модель экономически обоснованного размера заказа (модель ЕОQ). Оптимизация общей суммы запасов ТМЦ, включаемых в состав оборотных активов. Построение эффективных систем контроля за движением запасов на предприятии.	2
3	3	Характеристика видов дебиторской задолженности. Анализ дебиторской задолженности в предшествующем периоде. Формирование принципов кредитной политики по отношению к покупателям продукции: формы реализации продукции в кредит, типы кредитной политики. Определение возможной суммы финансовых средств, инвестируемых в дебиторскую задолженность по товарному (коммерческому) и потребительскому кредиту. Формирование стандартов оценки покупателей и дифференциация условий предоставления кредита. Формирование процедур инкассации дебиторской задолженности. Обеспечение использования на предприятии современных форм рефинансирования дебиторской задолженности: факторинг, форфейтинг, учет векселей. Построение эффективных систем контроля за движением и своевременной инкассацией дебиторской задолженности на предприятии. Характеристика основных видов денежных авуаров предприятия. Состав основных элементов денежных активов предприятия. Анализ денежных активов предприятия в предшествующем периоде. Оптимизация среднего остатка денежных активов предприятия: модель Баумоля, модель Миллера-Орра. Дифференциация среднего остатка денежных активов в разрезе национальной и иностранной валюты. Выбор эффективных форм регулирования среднего остатка денежных активов. Обеспечение рентабельного использования временно свободного остатка денежных активов. Построение эффективных систем контроля за денежными активами: критерии обеспечения платежеспособности.	2
4	4	Источники формирования собственного капитала предприятия. Стоимость	2

	<p>собственного капитала компании. Сущность и содержание андеррайтинга. Виды акций, возникающие при их размещении на первичном рынке. Средневзвешенная стоимость капитала с учетом «налогового щита». Структура капитала и содержание дивидендной политики. Традиционная теория структуры капитала. Влияние структуры капитала на ценность компании. Алгоритм оценки структуры капитала компании</p>	
--	--	--

### 5.3. Лабораторные работы

Не предусмотрены

### 5.4. Самостоятельная работа студента

Выполнение СРС		
Вид работы и содержание задания	Список литературы (с указанием разделов, глав, страниц)	Кол-во часов
Подготовка к зачету.	Бланк, И. А. Управление формированием капитала [Текст] / И. А. Бланк, Киев : Эльга : Ника-Центр, 2008, 512 с.; Финансовый менеджмент : теория и практика [Текст] : учеб. для вузов по специальностям "Финансы и кредит" и др. / Е. С. Стоянова и др.; под ред. Е. С. Стояновой ; Финансовая акад. при Правительстве Рос. Федерации, Акад. менеджмента и рынка, Ин-т финансового менеджмента М. : Перспектива, 2008, 655 с. Смагин, В. Н. Финансовый менеджмент [Текст] : учеб. пособие для всех форм обучения / В. Н. Смагин, М. И. Раскатова ; Юж.-Урал. гос. ун-т, Каф. Экономика фирмы и рынков ; ЮУрГУ Челябинск : Издательский Центр ЮУрГУ, 2013	36
<p>Конспектирование учебных пособий. Изучение тем самостоятельно:  Формирование операционного цикла. Схема взаимодействия производственного и финансового циклов предприятия. Политика формирования собственных финансовых ресурсов. Оценка стоимости отдельных элементов собственного капитала. Финансовые механизмы управления формированием операционной прибыли. Определение общей потребности в собственных финансовых ресурсах. Оптимизация соотношения внутренних и внешних источников формирования собственных финансовых ресурсов. Особенности оценки собственного капитала предприятия. Дивидендная политика. Эмиссионная политика. Обоснование выбора подхода к дивидендной политики. Политика привлечения заемных средств. Оценка стоимости отдельных элементов</p>	<p>Бланк, И. А. Управление формированием капитала [Текст] / И. А. Бланк, Киев : Эльга : Ника-Центр, 2008, 512 с.; Финансовый менеджмент : теория и практика [Текст] : учеб. для вузов по специальностям "Финансы и кредит" и др. / Е. С. Стоянова и др.; под ред. Е. С. Стояновой ; Финансовая акад. при Правительстве Рос. Федерации, Акад. менеджмента и рынка, Ин-т финансового менеджмента М. : Перспектива, 2008, 655 с. Смагин, В. Н. Финансовый менеджмент [Текст] : учеб. пособие для всех форм обучения / В. Н. Смагин, М. И. Раскатова ; Юж.-Урал. гос. ун-т, Каф. Экономика фирмы и рынков ; ЮУрГУ Челябинск : Издательский Центр ЮУрГУ, 2013</p>	60

заемного капитала. Управление привлечением банковского кредита.		
---	--	--

## 6. Инновационные образовательные технологии, используемые в учебном процессе

Инновационные формы учебных занятий	Вид работы (Л, ПЗ, ЛР)	Краткое описание	Кол-во ауд. часов
Деловая игра «Управление основным капиталом». Группа разбивается на несколько подгрупп по 3 чел. На примере данных конкретного промышленного предприятия и по результатам анализа основного капитала разработать политику управления основным капиталом для анализируемого предприятия	Практические занятия и семинары	Рассматриваемые вопросы обсуждаются всеми участниками круглого стола. После доклада слушатели обмениваются мнениями по каждому рассматриваемому вопросу	1
Деловая игра «Управление оборотным капиталом». Группа разбивается на несколько подгрупп по 3 чел. На примере данных конкретного промышленного предприятия и по результатам анализа оборотных активов разработать политику управления оборотными активами для анализируемого предприятия.	Практические занятия и семинары	Рассматриваемые вопросы обсуждаются всеми участниками круглого стола. После доклада слушатели обмениваются мнениями по каждому рассматриваемому вопросу.	1

## Собственные инновационные способы и методы, используемые в образовательном процессе

Не предусмотрены

Использование результатов научных исследований, проводимых университетом, в рамках данной дисциплины: нет

## 7. Фонд оценочных средств (ФОС) для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

### 7.1. Паспорт фонда оценочных средств

Наименование разделов дисциплины	Контролируемая компетенция ЗУНы	Вид контроля (включая текущий)	№№ заданий
Все разделы	ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	зачетное тестирование	электронный ЮУрГУ
Концептуальные	ПК-4 умением применять основные методы	текущий	электронный

подходы к формированию эффективной политики управления основным и оборотным капиталом	финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	контроль	ЮУрГУ
---	---	----------	-------

## 7.2. Виды контроля, процедуры проведения, критерии оценивания

Вид контроля	Процедуры проведения и оценивания	Критерии оценивания
зачетное тестирование	Электронный ЮУрГУ 2.0 Тест состоит из 10 заданий. Время тестирования — 10 минут. Вам предоставляется две попытки для прохождения теста. Тест считается успешно пройденным, если Вы набрали не менее 60% правильных ответов. Разрешено попыток: 2. Ограничение по времени: 10 мин.	Зачтено: 60% и более Не зачтено: менее 60%
текущий контроль	Контрольный тест состоит из 10 заданий. Время тестирования — 10 минут. Вам предоставляется две попытки для прохождения теста. Тест считается успешно пройденным, если Вы набрали не менее 60% правильных ответов.	Зачтено: 60% и более Не зачтено: менее 60%

## 7.3. Типовые контрольные задания

Вид контроля	Типовые контрольные задания
зачетное тестирование	Задание по теме управление оборотным капиталом (1).doc
текущий контроль	Задание по теме управление оборотным капиталом (1).doc

## 8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### Печатная учебно-методическая документация

а) *основная литература:*

Не предусмотрена

б) *дополнительная литература:*

Не предусмотрена

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

г) *методические указания для студентов по освоению дисциплины:*

1.

*из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:*

2.

### Электронная учебно-методическая документация

№	Вид литературы	Наименование разработки	Наименование ресурса в электронной форме	Доступность (сеть Интернет / локальная сеть; авторизованный / свободный доступ)
1	Основная литература	Данилина Е.И. Воспроизводство оборотного капитала с использованием функционально-стоимостного анализа: методологические аспекты/Издательство "Дашков и К" , 2009, 380 с.	Электронно-библиотечная система издательства Лань	Интернет / Свободный
2	Основная литература	Мочалова Л.А., Касьянова А.В., Рау Э.И. Финансовый менеджмент (для бакалавров)/Издательство "КноРус", 2012, 384 с.	Электронно-библиотечная система издательства Лань	Интернет / Свободный
3	Дополнительная литература	Гаврилова А.Н., Сысоева Е.Ф., Барабанов А.И., Чигарев Г.Г. Финансовый менеджмент/Издательство "КноРус", 2010, 432 с.	Электронно-библиотечная система издательства Лань	Интернет / Свободный

## 9. Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса

Перечень используемого программного обеспечения:

1. Microsoft-Windows(бессрочно)
2. Microsoft-Office(бессрочно)
3. -1С:Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних уч.заведениях(бессрочно)

Перечень используемых информационных справочных систем:

1. ООО "ГарантУралСервис"-Гарант(бессрочно)
2. -Консультант Плюс(31.07.2017)

## 10. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Вид занятий	№ ауд.	Основное оборудование, стенды, макеты, компьютерная техника, предустановленное программное обеспечение, используемое для различных видов занятий
Практические занятия и семинары	108 (ПЛК)	ПК 16шт. Интерактивная доска IQBoard, Мультимедийный проектор Epson.