

**ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

УТВЕРЖДАЮ:  
Директор института  
Высшая школа экономики и  
управления

И. П. Савельева  
14.05.2018

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА  
к ОП ВО от 26.06.2019 №084-2305**

**дисциплины** В.1.11 Финансовый менеджмент  
**для направления** 38.03.02 Менеджмент  
**уровень** бакалавр **тип программы** Бакалавриат  
**профиль подготовки** Управление рисками  
**форма обучения** очная  
**кафедра-разработчик** Финансы, денежное обращение и кредит

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,  
д.экон.н., проф.  
(ученая степень, ученое звание)

14.05.2018  
(подпись)

И. А. Баев

Разработчик программы,  
д.экон.н., проф., профессор  
(ученая степень, ученое звание,  
должность)

12.05.2018  
(подпись)

Е. Д. Вайсман

**СОГЛАСОВАНО**

Зав.выпускающей кафедрой Экономика промышленности и управление проектами  
к.экон.н., доц.  
(ученая степень, ученое звание)

14.05.2018  
(подпись)

Н. С. Дзензелюк

Челябинск

## 1. Цели и задачи дисциплины

1. Цели и задачи дисциплины: Цель изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» – формирование у выпускников знаний теории и практики управления финансами предприятия, представления о специальных проблемах финансового менеджмента, а также привитие практических навыков решения задач управления финансами предприятия. Основные задачи дисциплины: – дать представление об основных понятиях, сущности, целях и задачах финансового менеджмента; – определить информационную базу финансового менеджмента; – научить методам финансового анализа и показать его роль в обосновании управленческих решений; – показать сущность, цели и задачи финансового планирования и научить методам финансового прогнозирования и планирования; – рассмотреть проблемы, методы и приемы управления активами предприятия. Определить критерии краткосрочных и долгосрочных финансовых решений; – рассмотреть проблемы финансирования деятельности предприятия, методы и приемы управления капиталом; – изучить основные подходы к оценке и управлению рисками предприятия; – познакомить со спецификой финансового управления предприятием в состоянии кризиса.

### Краткое содержание дисциплины

Дисциплина освещает практически все базовые темы финансового менеджмента, опирается на его базовые теории и концепции, рассматривает как долгосрочные, так и краткосрочные управленческие решения а рамках управления финансами, риски финансового управления, источники финансирования и их цену.

## 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: основные методы и модели финансового управления Уметь: применять основные методы и модели в решении практических задач Владеть: приемами организации решения финансовой задачи
ПК-16 владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Знать: методические рекомендации по оценке экономической эффективности и финансовой реализуемости инвестиционного проекта, суть финансового планирования, состав бюджета, источники финансирования, виды финансовых инструментов и финансовых институтов Уметь: проводить расчеты NPV, PI, IRR, DBP, рассчитывать ПДФ, разработать финансовую структуру предприятия и подготовить положение о ЦФО, рассчитывать WACC Владеть: навыками анализа рисков инвестиционного проекта, приемами расчета операционных и финансовых бюджетов

### 3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
Б.1.22 Экономика предприятия (организации), В.1.03 Финансовая математика	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)	знать основные законы функционирования предприятия
В.1.03 Финансовая математика	знать теорию изменения стоимости денег во времени, уметь осуществлять основные финансово-экономические расчеты

### 4. Объём и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 з.е., 144 ч.

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах	
		Номер семестра	
		6	
Общая трудоёмкость дисциплины	144	144	
<i>Аудиторные занятия</i>	64	64	
Лекции (Л)	32	32	
Практические занятия, семинары и (или) другие виды аудиторных занятий (ПЗ)	32	32	
Лабораторные работы (ЛР)	0	0	
<i>Самостоятельная работа (СРС)</i>	80	80	
выполнение домашних заданий, решение задач, анализ кейсов	50	50	
Подготовка к экзамену	30	30	
Вид итогового 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	Введение в курс "Финансовый менеджмент"	8	4	4	0
2	Финансовое планирование и бюджетирование	12	6	6	0
3	Риски и рычаги	12	6	6	0
4	Управление оборотным капиталом	16	8	8	0
5	Управление источниками финансирования, структура и цена капитала	8	4	4	0

6	Специальные вопросы финансового менеджмента	8	4	4	0
---	---	---	---	---	---

## 5.1. Лекции

№ лекции	№ раздела	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-во часов
1	1	Цели и задачи финансового менеджмента, основные концепции. Функции финансового менеджмента организации работы финансовых служб предприятия.	2
2	1	Информационная база финансового менеджмента, анализ финансового состояния	2
3	2	Прогнозирование потребности в финансировании, метод процента от продаж. Модель устойчивого роста	2
4,5	2	Постановка системы бюджетирования	4
6,7	3	Операционный анализ, операціонный риск и операционный рычаг. Управление ассортиментом	4
8	3	Финансовый риск и финансовые рычаги. Европейская и американская концепции финансовых рычагов. Сопряженный рычаг	2
9,10	4	Ключевые апартметры оборотного капитала, модели управления текущими активами, модели финансирования текущих активов. Методы краткосрочного финансирования. Управление запасами, модель Уилсона	4
11, 12	4	Управление дебиторской задолженностью предприятия. Управление денежными средствами, модели Баумола и Миллера-Орра	4
13,14	5	Источники финансирования, их классификация и сравнение, концепции цены и структуры капитала, средневзвешенная стоимость капитала	4
15,16	6	Специальные вопросы финансового менеджмента. Антикризисное управление. Диагностика банкротства	4

## 5.2. Практические занятия, семинары

№ занятия	№ раздела	Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара	Кол-во часов
1,2	1	Решение задач, анализ ситуаций по теме «Анализ финансового состояния предприятия», анализ денежных потоков, интерпретация результатов, подготовка пояснительной записки	4
3,4,5,	2	Деловая игра "Расчет и защита бюджета ЦФО". Решение задач, анализ ситуаций по темам "Финансовое прогнозирование", "Финансовое планирование и бюджетирование"	6
6,7,8	3	Решение задач и анализ кейсов по темам "Операционный анализ", "Ассортиментная задача, финансовые рычаги"	6
9,10	4	Решение задач, анализ кейсов по теме "Управление компонентами оборотного капитала". Кейс "Оценка потребности в дополнительном финансировании"	4
11,12	4	Решение задач и анализ деловых ситуаций по теме «Разработка кредитной политики предприятия»	4
13,14	5	анализ кейса "Цена и структура капитала", решение задач	4
15,16	6	Анализ финансового состояния предприятия в кризисе, диагностика вероятности банкротства, разработка плана финансового оздоровления	4

## 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
Выполнение домашних заданий, решение задач и анализ кейсов	Вайсман, Е.Д. Сборник задач: учебное пособие. - портал кафедры ФДОиК	50
подготовка к экзамену	1. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. / В.В. Ковалев. – М.: ТК Велби. Изд-во Проспект, 2008. – 1024 с. 2. Вайсман Е.Д. Практикум по финансовому менеджменту: учебное пособие для лекционных и практических занятий. Части 1,2. - портал каф. ФДОиК. 3. Вайсман, Е.Д. Финансовый менеджмент: сборник задач и ситуаций: учебное пособие - портал кафедры ФДОиК	30

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

Инновационные формы учебных занятий	Вид работы (Л, ПЗ, ЛР)	Краткое описание	Кол-во ауд. часов
встреча с финансовым директором челябинского предприятия	Практические занятия и семинары	Организуется встреча с финансовым директором одного из предприятий Челябинска, проводится мастер-класс	2

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

Инновационные формы обучения	Краткое описание и примеры использования в темах и разделах
кеисы, анализ	раздел 1 - деловая игра "Разработка заявки на кредит и ее защита", раздел 2 - расчет и защита бюджета ЦФО, раздел 4 - разработка кредитной политики предприятия, раздел 5 - Выбор источника финансирования

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	экзамен	вопросы к экзамену

	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		
Все разделы	ПК-16 владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	экзамен	вопросы к экзамену
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	проверка выполнения домашних заданий на ПЗ	задачи из учебного пособия Вайсман Е.Д. Задачник по финансовому менеджменту: учебное пособие - портал каф. ФДОиК
Все разделы	ПК-16 владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	проверка выполнения домашних заданий на ПЗ	задачи из учебного пособия Вайсман Е.Д. Задачник по финансовому менеджменту: учебное пособие - портал каф. ФДОиК

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

Вид контроля	Процедуры проведения и оценивания	Критерии оценивания
экзамен	студент получает билет с двумя теоретическими вопросами и одной задачей	Отлично: полностью и корректно ответил на оба вопроса, верно решил задачу Хорошо: неполностью ответил на теоретические вопросы, решил задачу Удовлетворительно: ответил на один вопрос, не вполне корректно решил задачу Неудовлетворительно: нет ответов на вопросы, не решена задача
проверка выполнения домашних заданий на ПЗ	каждый студент показывает тетрадь с решенными задачами и кейсами, решение проверяется у доски	Отлично: задачи и кейсы решены верно и в полном объеме Хорошо: задачи и кейсы решены верно, но не в полном объеме Удовлетворительно: не все задачи и кейсы решены верно, и не в полном объеме Неудовлетворительно: задачи не решены
проверка выполнения домашних заданий на ПЗ	каждый студент показывает тетрадь с решенными задачами и кейсами, решение проверяется у доски	Отлично: задачи и кейсы решены верно и в полном объеме Хорошо: задачи и кейсы решены

		верно, но не в полном объеме Удовлетворительно: не все задачи и кейсы решены верно и не в полном объеме Неудовлетворительно: задачи не решены
--	--	--

### 7.3. Типовые контрольные задания

Вид контроля	Типовые контрольные задания
экзамен	1. Операционный анализ 2. Сравнение источников финансирования деятельности предприятия 3. Задача Предприятие рассматривает возможность либерализации своей кредитной политики. В настоящее время 80% продаж осуществляется в кредит и валовая прибыль составляет 30%. Требуемая прибыль на капитал – 10%. Если процент продаж в кредит не изменится, а общие продажи возрастут от 300 тыс. долл. до 450 тыс. долл., то расходы по инкассации дебиторской задолженности возрастут от 4% до 5% объема продаж в кредит, а коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности снизится от 4,5 до 3. Следует ли предприятию менять свою кредитную политику? Вопросы к экзамену.docx
проверка выполнения домашних заданий на ПЗ	Пример задания. Прибыль на обыкновенную акцию (eps) составляет 100 рублей. Сила действия финансового рычага (вторая концепция) равна 2,05. Какова станет прибыль в расчете на акцию при росте экономической рентабельности с 12% до 15% при неизменном объеме актива, равном 10000 рублей? zadahcnik.docx
проверка выполнения домашних заданий на ПЗ	Пример задания. АО "Прометей" ежегодно продает в кредит товаров на 12 млн. рублей при рентабельности продаж 10%. Кредит предоставляется на 30 дней, однако фактически срок оплаты счетов составляет 60 дней. Ставится вопрос об изменении условий оплаты введением скидки "3/10 net 30". По оценкам, скидкой воспользуется 25% покупателей, и срок оплаты снизится до 1,5 месяцев. Оценить целесообразность решения, если норма прибыли на капитал 15%. zadahcnik.docx

## 8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### Печатная учебно-методическая документация

#### а) основная литература:

1. Ковалев, В. В. Финансовый менеджмент : Теория и практика [Текст] В. В. Ковалев. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Проспект, 2011. - 1024 с.

#### б) дополнительная литература:

1. Ковалев, В. В. Корпоративные финансы и учет : понятия, алгоритмы, показатели [Текст] учеб. пособие для экон. вузов В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. - М.: КноРус, 2010
2. Практикум по финансовому менеджменту Учеб.-деловые ситуации, задачи и решения Е. С. Стоянова, Е. В. Быкова, И. Г. Кукукина, В. А. Перов; Под ред. Е. С. Стояновой; Финансовая акад. при Правительстве Рос. Федерации и др.; Финансовая акад. при Правительстве Рос. Федерации; Акад.

менеджмента и рынка; Ин-т финансового менеджмента. - 3-е изд., доп. и перераб. - М.: Перспектива, 2000. - 139 с. ил.

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

1. Финансовый директор
2. Финансовый менеджмент

г) методические указания для студентов по освоению дисциплины:

1. Вайсман, Е.Д. Практикум по финансовому менеджменту: Учебное пособие для лекционных и практических занятий, части 1,2 Портал кафедры ФДОиК

из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:

2. Вайсман, Е.Д. Практикум по финансовому менеджменту: Учебное пособие для лекционных и практических занятий, части 1,2 Портал кафедры ФДОиК

## Электронная учебно-методическая документация

№	Вид литературы	Наименование разработки	Наименование ресурса в электронной форме	Доступность (сеть Интернет / локальная сеть; авторизованный / свободный доступ)
1	Основная литература	Мочалова, Л.А. Финансовый менеджмент (для бакалавров). [Электронный ресурс] / Л.А. Мочалова, А.В. Касьянова, Э.И. Рай. — Электрон. дан. — М. : КноРус, 2012. — 384 с. — Режим доступа: <a href="http://e.lanbook.com/book/53589">http://e.lanbook.com/book/53589</a> — Загл. с экрана.	Электронно-библиотечная система Издательства Лань	Интернет / Авторизованный
2	Дополнительная литература	Вайсман, Е.Д. Практикум по финансовому менеджменту: Учебное пособие для лекционных и практических занятий, части 1,2 Портал кафедры ФДОиК. Режим доступа: <a href="http://mdefsusu.ac.ru">mdefsusu.ac.ru</a>	Учебно-методические материалы кафедры	Локальная Сеть / Авторизованный

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

Перечень используемого программного обеспечения:

1. Microsoft-Office(бессрочно)
2. Microsoft-Windows(бессрочно)

Перечень используемых информационных справочных систем:

1. -Консультант Плюс(31.07.2017)
2. -Гарант(31.12.2018)

## 10. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Вид занятий	№ ауд.	Основное оборудование, стенды, макеты, компьютерная техника, предустановленное программное обеспечение, используемое для различных видов занятий
Лекции	402 (1)	компьютер, проектор
Практические занятия и семинары	312 (1)	интерактивная доска, ПК, проектор, СРС в ауд. 256/2 - ПК, подключенные к сети Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета