

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный экономический университет»



УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной и методической работе

В.Г. Шубаева

20 22 г.

Финансовый менеджмент и принятие решений Рабочая программа дисциплины

Направление подготовки/
Специальность

38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль) программы/

Специализация

Финансовый менеджмент и управление инвестициями

Уровень высшего образования

Бакалавриат

Форма обучения

очная

Год набора

2022

Составитель(и):

д.э.н, Яковлева Елена Анатольевна

к.э.н, Павлова Оксана Сергеевна

к.т.н, Альгина Татьяна Борисовна

Часов по учебному плану	144	Виды контроля в семестрах: Экзамен: семестр 4
в том числе:		
контактная работа	64	
самостоятельная работа	44	
практическая подготовка	0	
часов на контроль	36	

Распределение часов дисциплины:

Семестр:	4
Вид занятий	Часы
Лекционные занятия	22
Практические занятия	42
Лабораторные работы	
Итого аудиторных часов	64
Самостоятельная работа	44
Часы на контроль	36
Итого академических часов	144
Общая трудоемкость в зачетных единицах	4

Санкт-Петербург
2022

СОДЕРЖАНИЕ

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	3
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	3
3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	3
4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ*	4
5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	6
5.1 Рекомендуемая литература	6
5.2 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства	7
5.3 Перечень информационных справочных систем (ИСС) и современных профессиональных баз данных (СПБД).....	7
6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	8
7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ.....	9
8. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ	10
ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ.....	12
1.1 Контрольные вопросы и задания к промежуточной аттестации	12
1.2 Темы письменных работ.....	13
1.3 Контрольные точки	13
1.4 Другие объекты оценивания	13
1.5 Самостоятельная работа обучающегося	13
1.6 Шкала оценивания результата	14

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель:	Формирование знаний в области принятия операционных, финансовых, инвестиционных решений, освоение современных методов управления финансами предприятия, моделей распределения финансовых ресурсов предприятия и оценки целесообразности финансовых решений, а также приобретение практических навыков в области управления финансами предприятия.
--------------	---

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина Б1.О Финансовый менеджмент и принятие решений относится к обязательной части Блока 1.

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Код и наименование компетенции выпускника	Код и наименование индикатора достижения компетенций	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-1 - Способен разрабатывать и реализовывать финансовую политику на основе владения методами финансового менеджмента	ПК-1.1 - Использует современные технологии управления финансовыми продуктами и услугами в производственной, финансово-инвестиционной деятельности	<p>Знать: основные концепции теории управления финансами, базовые модели и методы принятия решений для формирования финансовой стратегии, политики, плана развития и функционирования предприятия, принципы/методы управления рисками бизнеса</p> <p>Уметь: формировать финансовую стратегию предприятия, оценивать эффективность принятых решений (плановых, координационных, организационных) на основе современных технологий управления финансовыми продуктами и услугами в производственной, финансово-инвестиционной деятельности.</p> <p>Владеть: приемами анализа, оценки, прогноза последствий принятых решений (плановых, координационных, организационных) с применением современных технологий управления финансовыми продуктами и услугами в производственной, финансово-инвестиционной деятельности.</p>
УК-1 - Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения	УК-1.2 - Разрабатывает варианты решения проблемной ситуации на основе	<p>Знать: методы и технологии осуществления поиска, критического анализа и синтеза информации, основы моделирования решений на базе системного подхода для решения поставленных задач</p> <p>Уметь: разрабатывать варианты решения проблемной ситуации на основе критического анализа доступных</p>

поставленных задач	критического анализа доступных источников информации	источников информации. Владеть: современными технологиями поиска, критического анализа и синтеза информации для разработки вариантов решения проблемной ситуации (моделирования сценариев) на основе критического анализа доступных источников информации.
--------------------	--	---

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ*

Номер и наименование тем и/или разделов/тем	Содержание дисциплины	Объем дисциплины (академические часы)			
		Контактная работа			СРО
		ЗЛТ	ПЗ	ЛР	
Тема 1. Сущность и организация управления финансами предприятия	Эволюция методов управления финансами предприятия. Финансовая система и система финансов на макро и микро уровнях: взаимосвязи и взаимовлияния. Обзор методов финансового менеджмента, их ограничений и практика применения в области управления финансами.	2	2		4
Тема 2. Основы формирования финансовой стратегии фирмы. Формы и содержание финансовой отчетности.	Финансовая стратегия как основа формирования финансовой политики предприятия. Основные формы документов предприятия, отражающие финансовую стратегию, политику и тактику. Элементы финансовой стратегии и этапы ее формирования. Принципы формирования информации в финансовой отчетности. Балансовый отчет: структура, роль в стратегическом финансовом менеджменте. Содержание отчета о прибылях и убытках, последовательность расчета показателей прибыли. Использование показателей EBITDA, EBIT, EBT, NOPAT, EVA, MVA, SVA в финансовых расчетах.	2	6		6
Тема 3. Денежные потоки и методы их формирования и анализа.	Понятие и виды денежных потоков. Методы формирования отчета о движении денежных средств. Структура операционного денежного потока. Свободный денежный поток. Использование информации о денежных потоках в инвестиционном анализе и оценке стоимости компании. Управление денежными потоками, методы и модели, ограничения, практика применения. Операционная деятельность предприятия как объект финансового управления, анализа и контроля. Факторы, определяющие эффективность операционной деятельности. Операционный цикл организации. Влияние результатов операционной деятельности на рыночную стоимость предприятия.	4	6		6
Тема 4. Финансовый анализ как инструмент эффективного	Методология финансового анализа. Цели, задачи и методы стратегического финансового анализа. Финансовый анализ как инструмент обоснования инвестиционной политики. Финансовый анализ как инструмент эффективного управления операционной деятельностью. Аналитическое	4	6		6

управления финансами, затратами и результатами деятельности.	обеспечение формирования политики финансирования. Аналитическое обеспечение оценки создания стоимости. Применение аналитического моделирования в финансовом анализе. Этапы и содержание финансового анализа. Система финансовых коэффициентов, технологии их расчета. Критерии оценки финансовых решений. Анализ имущественного положения. Оценка ликвидности, платежеспособности, деловой активности, рентабельности организации. Применение факторных моделей в финансовом анализе. Оценка роста предприятия, учет инфляции. Сбалансированные управленческие решения.				
Тема 5. Финансовое планирование	Финансовое планирование и прогнозирование: понятие, цели, задачи, этапы и организации системы планирования. Роль финансового планирования в реализации финансовой стратегии предприятия. Финансовая модель предприятия и ее цифровой двойник. Виды финансовых планов и типы расчетных прогнозов входной информации в финансовой модели предприятия, их форматы.	2	4		4
Тема 6. Управленческий контур: денежные потоки, активы и пассивы. Финансовая устойчивость предприятия и фактор времени.	Взаимосвязь между управлением денежными потоками, управлением активами и пассивами. Денежные потоки от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. Классификация денежных потоков. Значение чистого денежного потока от текущей деятельности для оценки деятельности предприятия. Основные денежные потоки от финансовой деятельности и их риски. Связь между структурой капитала фирмы и ее финансовыми рисками. Управление свободным денежным потоком. Определение свободного денежного потока на капитал. Цена бизнеса и доход собственника. Связь между ценой бизнеса и рыночной добавленной стоимостью (MVA), экономической добавленной стоимостью (EVA).	2	6		6
Тема 7. Оценка долгосрочных финансовых активов.	Характеристика финансовых активов и направления их использования в финансовом планировании. Доходность финансового актива: виды и оценка. Оценка стоимости и доходности облигаций. Оценка стоимости и доходности акций. Индикаторы на рынке ценных бумаг. Финансовые операции предприятия на мировых рынках капитала в условиях современности: ограничения, доходность и риски. Стратегия долгосрочного развития предприятия и прогнозирование соответствующих финансовых и денежных потоков.	2	4		4
Тема 8. Управление финансовым риском. Операционный и финансовый рычаг.	Характеристика предпринимательского риска. Виды финансового риска. Подходы к управлению рисками: активный, адаптивный и консервативный (пассивный). Принципы и методы управления финансовым риском. Показатели оценки риска. Порядок расчета показателя цены (стоимости) риска – VaR и модификаций EaR (рисковой прибыли), EPaR (рисковой прибыли на акцию), скорректированного на риск денежного потока CFaR и др.	2	4		4

Тема 9. Разработка бюджета капитальных вложений. Методы оценки инвестиционных решений.	Понятие, классификация и этапы формирования инвестиционного портфеля. Портфельные стратегии, применяемые при инвестировании в финансовые активы: активные, пассивные, смешанные. Оценка риска и доходности портфеля. Эффект диверсификации. Портфельная теория Марковица. Модели ценообразования активов на рынке капиталов (CAPM, APT). Оценка структуры капитала при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации.	1	2		2
Тема 10. Финансовые инструменты и финансовые рынки.	Понятие финансового рынка и его сегментов. Тенденции развития экономики и бизнеса в целом и финансовой сферы, финансового рынка и его отдельных сегментов. Понятие финансового инструмента (ценные бумаги и производные финансовые инструменты). Виды инновационных финансовых инструментов, продуктов, услуг, технологий. Инструменты и принципы финансового инжиниринга. Понятие финансовых институтов и их виды. Финансовые институты – в роли финансовых инженеров. Результаты деятельности финансовых институтов как финансовых инженеров. «Список Финнерти» 20 и 21 века.	1	2		2
Контроль:					36
Всего по дисциплине:		22	42	0	44

*ЗЛТ – занятия лекционного типа, ПЗ – все виды занятий семинарского типа, кроме лабораторных работ, ЛР – лабораторные работы, СРО – самостоятельная работа обучающегося

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1 Рекомендуемая литература

Библиографическое описание издания (автор, заглавие, вид, место и год издания, кол. стр.)	Электронные ресурсы
Тироль, Ж. Теория корпоративных финансов : в 2 кн. Кн. 1 / Ж. Тироль ; пер. с англ. под науч. ред. Н.А. Ранневой. — Москва : Издательский дом «Дело» РАНХиГС, 2017. — 672 с. — (Академический учебник). - ISBN 978-5-7749-1241-4. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1043286 (дата обращения: 08.12.2022). – Режим доступа: по подписке.	https://znanium.com/catalog/product/1043286
Басовский, Л. Е. Прогнозирование и планирование в условиях рынка : учебное пособие / Л.Е. Басовский. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 260 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-004198-8. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1228797 (дата	https://znanium.com/catalog/product/1228797

обращения: 08.12.2022). – Режим доступа: по подписке.	
Бюджетирование: теория и практика [Электронный ресурс]: учеб. Пособие / Л.С. Шаховская, Е.Г. Попкова, В.В. Хохлов [и др.]. — Москва : КноРус, 2016. — Режим доступа: https://www.book.ru/book/916991	
Альгина, Татьяна Борисовна Управление производственными затратами и результатами : учебное пособие / Т.Б.Альгина, А.А.Фомин ; М-во образования и науки Рос. Федерации, Санкт-Петербургский гос. экономический ун-т, Кафедра экономики и упр. предприятиями и произв. комплексами Электрон. текстовые дан. (1 файл : 976 Кб) Санкт-Петербург : Изд-во СПбГЭУ, 2017	http://opac.unecon.ru/elibrary...B0%D1%82%D0%B0%D0%BC%D0%B8.pdf
Управление финансами. Финансы предприятий: Уч./ А.А. Володин и др.; Под ред. А.А. Володина. - 3-е изд. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2019. - 364 с.: (Доп. мат. znanium.com). - (ВО: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-009173-0. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/988450 (дата обращения: 08.12.2022). – Режим доступа: по подписке.	
Закирова, О. В. Управление финансовыми потоками и бюджетирование на предприятии : учебное пособие / О. В. Закирова, Е. Е. Гамова. - Йошкар-Ола : Поволжский государственный технологический университет, 2018. - 156 с. - ISBN 978-5-8158-2041-8. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1871297 (дата обращения: 08.12.2022). – Режим доступа: по подписке.	

5.2 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства

- 7-Zip
- LibreOffice
- ОС Альт образование 10

5.3 Перечень информационных справочных систем (ИСС) и современных профессиональных баз данных (СПБД)

№	Наименование СПБД/ ИСС
1.	Электронная библиотека Grebennikon.ru – www.grebennikon.ru
2.	Научная электронная библиотека eLIBRARY – www.elibrary.ru
3.	Научная электронная библиотека КиберЛеника – www.cyberleninka.ru

4.	База данных ПОЛПРЕД Справочники – www.polpred.com
5.	База данных OECD Books, Papers & Statistics на платформе OECD iLibrary www.oecd-ilibrary.org
6.	Справочная правовая система КонсультантПлюс (инсталлированный ресурс СПбГЭУ или www.consultant.ru)
7.	Справочная правовая система «ГАРАНТ» (инсталлированный ресурс СПбГЭУ или www.garant.ru)
8.	Информационно-справочная система «Кодекс» (инсталлированный ресурс СПбГЭУ или www.kodeks.ru)
9.	Электронная библиотечная система BOOK.ru - www.book.ru
10.	Электронная библиотечная система ЭБС ЮРАЙТ – www.urait.ru
11.	Электронно-библиотечная система ЗНАНИУМ (ZNANIUM) – www.znanium.com
12.	Электронная библиотека СПбГЭУ – opac.unecon.ru

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ) групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы.

Помещения оснащены оборудованием и техническими средствами обучения.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

Наименование учебных аудиторий, перечень	Адрес (местоположение) учебных аудиторий
Ауд. 408 Учебная аудитория (для проведения занятий лекционного типа и занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оборудована мультимедийным комплексом. Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 38 посадочных мест, рабочее место преподавателя, трибуна 1 шт., доска меловая 1 шт., тумба м/м Моноблок Acer Aspire Z1811 в компл.: i5 2400s/4Gb/1Tб/- 1 шт., Проектор NEC VT491 - 1 шт., Экран с электропривод. 153x200 см д100 - 1 шт., Акустическая система ИТС драйвер.50 Вт с трансф.100в - 2 шт., Мультимедийный проектор NEC ME402X - 1 шт., Трансляционный усилитель 120W TA-1120 - 1 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия.	191002, г. Санкт-Петербург, Кузнечный пер., д. 9/27, лит. А
Ауд. 219 Учебная аудитория (для проведения занятий лекционного типа и занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и	191002, г. Санкт-Петербург, Кузнечный пер., д.

промежуточной аттестации), оборудована мультимедийным комплексом. Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 40 посадочных мест, рабочее место преподавателя, доска меловая 1 шт., тумба м/м Моноблок Acer Aspire Z1811 в компл.: i5 2400s/4Gb/1Tб - 1 шт., Мультимедийный проектор NEC ME402X - 1 шт., Экран с электроприводом 153x200 см Matte White - 1 шт., Микшер усилитель Jedia TA-1120 в комплекте - 1 шт., Акустическая система Hi-Fi PRO MASK6T-W - 2 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия.	9/27, лит. А
---	--------------

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Приступая к изучению дисциплины, обучающемуся необходимо ознакомиться со следующими документами:

- учебно-методической документацией;
- локальными нормативными актами, регламентирующими основные вопросы организации и осуществления образовательной деятельности, в том числе регламентирующие порядок проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся;
- графиком консультаций сотрудников профессорско-преподавательского состава.

Уровень и глубина освоения дисциплины определяются активной и систематической работой обучающихся на лекционных занятиях, занятиях семинарского типа, выполнением самостоятельной работы, в том числе в части выделения наиболее значимых и актуальных проблем для дальнейшего изучения. Особым условием качественного освоения дисциплины является эффективная организация труда, позволяющая распределить учебную нагрузку равномерно в соответствии с графиком учебного процесса.

При подготовке к учебным занятиям обучающимся предоставляется возможность посещения консультаций сотрудников профессорско-преподавательского состава СПбГЭУ согласно расписанию, установленному в графике консультаций.

Аудиторная и внеаудиторная работа обучающихся должна быть направлена на формирование:

- фундаментальных основ мировоззрения обучающихся и естественнонаучного познания;
- базисных знаний, соответствующих направлению подготовки и заявленной профессиональной области, формирующих целевую и профессиональную основу для подготовки кадров;
- профессиональных компетенций ориентированных на удовлетворение потребностей рынка труда;

- индивидуальной траектории посредством освоения уникального набора профессиональных компетенций дополняющих компетентностную модель обучающегося, за счет ориентации на конкретные профессиональные специализированные области знаний, определяемые представителями рынка труда;
- метанавыков обучающихся, таких как: командная работа и лидерство, анализ данных, цифровые навыки, разработка и реализация проектов, межкультурное взаимодействие.

8. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

В целях освоения учебной программы дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Университет обеспечивает:

- для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению: размещение в доступных для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими, местах и в адаптированной форме справочной информации о расписании учебных занятий; присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь; выпуск альтернативных форматов методических материалов (крупный шрифт или аудиофайлы);

- для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху: надлежащими звуковыми средствами воспроизведение информации;

- для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата: возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, туалетные комнаты и другие помещения кафедры, а также пребывание в указанных помещениях.

Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечены печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья. Образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как

совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах или в отдельных организациях.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1.1 Контрольные вопросы и задания к промежуточной аттестации

1. Финансы промышленного предприятия, их функции, содержание, состав и структура, основные принципы управления финансовыми ресурсами предприятия.
2. Функции финансов в расширении производства и экономическом стимулировании, формы привлечения средств в оборот предприятия в условиях рыночной экономики. Понятие самоокупаемости, безубыточности, самофинансирования.
3. Эффективное управление предприятием с точки зрения финансового менеджмента: направления и критерии.
4. Понятие временной стоимости денег, ее моделирование с использованием простого и сложного процента, основные положения «финансовой арифметики», правила пользования таблицами.
5. Основные положения инвестиционного анализа на предприятии, использование принципа приведенной стоимости для принятия инвестиционных решений.
6. Основы инвестиционного анализа. Формирование потоков денежных средств при оценке инвестиционных проектов, роль амортизационных отчислений. Учет инфляции при оценке инвестиционных проектов.
7. Критерии оптимального выбора инвестиционных проектов. методы расчета, правила использования (срок окупаемости, чистый приведенный доход, «внутренняя» ставка доходности, индекс доходности) в абсолютной и предельной форме, особенности применения при обосновании инвестиционных программ на предприятии.
8. Понятие чистой приведенной стоимости. Методы определения. Внутренняя норма доходности дисконтированного потока денежных средств, метод определения .
9. Прямой и сравнительный анализ денежных потоков. Понятие и методы расчета будущей и текущей (дисконтированной) стоимости денежного потока.
10. Базовая модель оценки финансовых активов. Определение доходности к погашению облигаций (аналитический и эмпирический метод).
11. Финансовые риски: сущность, сфера возникновения, классификация, методы количественной оценки.
12. Финансовый менеджмент и принятие решений предприятия в условиях риска: взаимосвязь риска и доходности; модели взаимосвязи риска и доходности (модель CAPM).
13. Структура и источники финансовых ресурсов предприятия: собственные, заемные, привлеченные..
14. Средневзвешенная цена привлечения финансовых ресурсов из различных источников.
15. Понятие капитала, структура капитала предприятия. Концепция цены капитала: базовая концепция, средневзвешенная цена капитала.
16. Понятие и показатели операционного эффекта (рычага), операционного анализа, операционного риска. Область применения .
17. Понятие эффекта финансового, комбинированного рычага, методы их определения. Финансовый риск, метод количественной оценки.
18. Управление структурой капитала предприятия, эффект финансового рычага. Концепция Модилиани Миллера (ММ).
19. Порядок финансового планирования на предприятии, методика расчета отдельных статей финансового плана (прямой и косвенный метод).
20. Планирование текущей потребности в денежных средствах. Модели планирования оптимального остатка денежных средств
21. Методы и модели анализа и управления дебиторской задолженностью предприятий.

22. Понятие рыночной стоимости предприятия, модели и показатели оценки рыночной стоимости предприятий, управление рыночной стоимостью.
23. Методы хеджирования рисков на предприятии, инструменты хеджирования, понятие опционов, виды опционов, операции с опционами, позиционные диаграммы.
24. Модели оптимизации инвестиционного портфеля предприятия.
25. Баланс предприятия, активы и пассивы, понятие агрегированного баланса, анализ баланса предприятия. Метод составления прогнозного баланса.
26. Абсолютные и относительные показатели финансового положения предприятия (аналитические коэффициенты). Методика анализа финансового состояния предприятия на основе финансовых коэффициентов.
27. Относительные показатели финансовой деятельности предприятия: коэффициенты ликвидности, платежеспособности, рентабельности, деловой активности, финансовой устойчивости.
28. Методы и модели анализа финансово хозяйственной деятельности предприятия (модели оценки вероятности банкротства, модели факторного анализа финансовых коэффициентов). Модель факторного анализа доходности «Дюпон» и ее использование для управления активами.

1.2 Темы письменных работ

Рабочей программой дисциплины не предусмотрено.

1.3 Контрольные точки

Номер контрольной точки	Тип контрольной точки	Способ проведения	Номера тем
1	Аналитическая работа	с помощью технических средств и информационных систем	1-8
2	Аналитическая работа	с помощью технических средств и информационных систем	9-18
3	Текущий контроль	с помощью технических средств и информационных систем	1-18

1.4 Другие объекты оценивания

Рабочей программой дисциплины не предусмотрено.

1.5 Самостоятельная работа обучающегося

Наименования самостоятельной работы	Номера тем
Подготовка к лекционным и практическим занятиям	1-18
Подготовка к экзамену	1-18

1.6 Шкала оценивания результата

Шкалы оценивания и процедуры оценивания результатов обучения **по дисциплине** регламентируются Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования и Положением о балльно-рейтинговой системе.

Для оценки сформированности результатов обучения по дисциплине используется **балльно-рейтинговая система успеваемости обучающихся**:

Формой итогового контроля по дисциплине является экзамен (или дифференцированный зачет), итоговая оценка формируется в соответствии со шкалой, приведенной ниже в таблице:

Баллы	Оценка
≤ 54	неудовлетворительно
55-69	удовлетворительно
70-84	хорошо
≥ 85	отлично

Шкала оценивания результата

2 (балл до 54)	Демонстрирует непонимание проблемы. Многие требования, предъявляемые к заданию не выполнены. Демонстрируется первичное восприятие материала. Работа незакончена и /или это плагиат.
3 (балл 55-69)	Демонстрирует частичное понимание проблемы. Большинство требований, предъявляемых, к заданию выполнены. Владение элементами заданного материала. В основном выполненный материал понятен и носит целостный характер.
4 (балл 70-84)	Демонстрирует значительное понимание проблемы обозначенной дисциплиной. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Содержание выполненных заданий раскрыто и рассмотрено с разных точек зрения.
5 (балл 85-100)	Демонстрирует полное понимание проблемы. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Продemonстрировано уверенное владение материалом дисциплины. Выполненные задания носят целостных характер, выполнены в полном объеме, структурированы, представлены различные точки зрения, продемонстрирован творческий подход.