Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Гаранин Максим Алексеевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 11.11.2026 11:27:06
Уникальный программный ключ:
7708e3a47e66a8ee02711b298d7c78bd1e40bf88

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

«ПРИВОЛЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПУТЕЙ СООБЩЕНИЯ»

УТВЕРЖДЕНА
Ученым советом университета
(протокол от 24.02.2026 №15)

Финансовый менеджмент

рабочая программа дисциплины (модуля)

Направление подготовки 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль) Экономика и финансы предприятий (организаций)

Квалификация **бакалавр**

Форма обучения **очная**

Общая трудоемкость **8 ЗЕТ**

Виды контроля в семестрах:

зачет 5
экзамен 6
расчетно-графическая работа 6

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	**5 (3.1)**		**6 (3.2)**		Итого	
Недель	16 4/6		17			
Вид занятий	УП	РП	УП	РП	УП	РП
Лекции	32	32	16	16	48	48
Практические	32	32	32	32	64	64
Конт. ч. на аттест.			0,4	0,4	0,4	0,4
Конт. ч. на аттест. в период ЭС	0,15	0,15	2,3	2,3	2,45	2,45
В том числе в форме практ.подготовки	32	32	49	49	81	81
Итого ауд.	64	64	48	48	112	112
Контактная работа	64,15	64,15	50,7	50,7	114,85	114,85
Сам. работа	71	71	68,6	68,6	139,6	139,6
Часы на контроль	8,85	8,85	24,7	24,7	33,55	33,55
Итого	144	144	144	144	288	288

Программу составил(и):
к.э.н., доцент, Додорина И.В.

Рабочая программа дисциплины
Финансовый менеджмент

разработана в соответствии с ФГОС ВО:
Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954)

составлена на основании учебного плана: 38.03.01-26-2-ЭФПб.plm.plx
Направление подготовки 38.03.01 Экономика Направленность (профиль) Экономика и финансы предприятий (организаций)

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры
Экономика и менеджмент

Зав. кафедрой к.э.н, доцент Кремнев А.А.

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	
1.1	Целью дисциплины является формирование профессиональной компетенции (ПК-2), согласно ФГОС ВО, в части представленных ниже знаний, умений и навыков.
1.2	Задачами дисциплины является изучение понятийного аппарата дисциплины, основных теоретических положений, методов и аналитических методик, развитие навыков применения теоретических знаний для решения практических задач.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	
Цикл (раздел) ОП:	Б1.В.06

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

ПК-2 Способен проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками

ПК-2.1 Разрабатывает элементы финансовой политики экономического субъекта, определяет меры по обеспечению ее финансовой устойчивости

ПК-2.4 Анализирует и оценивает финансовые риски, разрабатывает меры по их минимизации

08.002. Профессиональный стандарт "БУХГАЛТЕР", утверждённый приказом Министерства труда и социальной защиты Российско Федерации от 21 февраля 2019 г. N 103н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 25 марта 2019 г., регистрационный N 54154)

ПК-2. В. Составление и представление бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта
В/04.6 Проведение финансового анализа, бюджетирование и управление денежными потоками

ПК-2. В. Составление и представление бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта
В/04.6 Проведение финансового анализа, бюджетирование и управление денежными потоками

ПК-2. В. Составление и представление бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта
В/04.6 Проведение финансового анализа, бюджетирование и управление денежными потоками

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен

3.1	**Знать:**
3.1.1	- Основные понятия, методы, взаимосвязи и принципы, лежащие в основе формирования финансовой политики предприятия
3.1.2	- Методы и принципы оценки предлагаемых вариантов управленческих решений с учетом финансовых рисков
3.2	**Уметь:**
3.2.1	- Разрабатывать элементы финансовой политики экономического субъекта, определять меры по обеспечению ее финансовой устойчивости
3.2.2	- Анализировать финансовые риски
3.3	**Владеть:**
3.3.1	- Информацией о существующих взаимосвязях и взаимозависимостях финансовых показателей, методами разработки и обоснования предложений по совершенствованию управленческих решений
3.3.2	- Способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений, разрабатывать меря по минимизации финансовых рисков

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Примечание
	Раздел 1. Основы финансового менеджмента			
1.1	Теоретические основы финансового менеджмента /Лек/	5	4	
1.2	Финансовый менеджмент, как система управления /Пр/	5	2	практическая подготовка
1.3	Информационная основа финансового менеджмента /Лек/	5	4	
1.4	Основные финансовые коэффициенты отчетности /Пр/	5	4	Практическая подготовка
	Раздел 2. Краткосрочная финансовая политика			
2.1	Управление оборотными активами /Лек/	5	4	
2.2	Планирование оборотных средств и расчет текущей финансовой потребности /Пр/	5	2	Практическая подготовка
2.3	Оценка состояния и эффективности использования оборотного капитала /Пр/	5	4	Практическая подготовка
2.4	Управление денежными потоками /Лек/	5	4	

2.5	Анализ денежных потоков прямым и косвенным методами /Пр/	5	4	Практическая подготовка
	Раздел 3. Долгосрочная финансовая политика			
3.1	Управление внеоборотными активами /Лек/	5	4	
3.2	Методы финансирования основных средств /Пр/	5	4	Практическая подготовка
3.3	Амортизационная политика как фактор обновления внеоборотных активов /Лек/	5	4	Практическая подготовка
3.4	Стоимость капитала и методы его оценки /Пр/	5	6	Практическая подготовка
3.5	Финансовый леверидж /Лек/	5	4	Практическая подготовка
3.6	Операционный леверидж /Пр/	5	4	Практическая подготовка
3.7	Дивидендная политика предприятия /Лек/	5	4	
3.8	Оценка эффективности дивидендной политики /Пр/	5	2	Практическая подготовка
	Раздел 4. Самостоятельная работа студентов			
4.1	Подготовка к лекциям /Ср/	5	16	
4.2	Подготовка к практическим занятиям /Ср/	5	32	
4.3	Методы оценки стоимости капитала /Ср/	5	11	
4.4	Денежные потоки организации /Ср/	5	12	
	Раздел 5. Контактные часы на аттестацию			
5.1	Конт. ч. на аттест. в период ЭС /КЭ/	5	0,15	
	Раздел 6. Управление финансовыми рисками			
6.1	Финансовый риск: сущность и методы анализа /Лек/	6	2	
6.2	Методы прогнозирования банкротства предприятия /Пр/	6	4	Практическая подготовка
	Раздел 7. Управление инвестициями			
7.1	Понятие инвестирования. Оценка экономической эффективности инвестиций /Лек/	6	2	
7.2	Расчет показателей эффективности инвестиционных проектов. /Пр/	6	4	Практическая подготовка
7.3	Определение текущей стоимости ценных бумаг /Лек/	6	2	
7.4	Определение внутренней нормы рентабельности /Пр/	6	2	Практическая подготовка
7.5	Разработка инвестиционного проекта /Ср/	6	2	
	Раздел 8. Финансовое планирование			
8.1	Финансовое планирование и его место в финансовом менеджменте организации /Лек/	6	2	
8.2	Составление финансовых смет (бюджетирование) /Пр/	6	4	Практическая подготовка
8.3	SWOT-анализ /Пр/	6	4	Практическая подготовка
	Раздел 9. Финансовый менеджмент на железнодорожном транспорте			
9.1	Организация финансового управления на принципах бюджетирования /Лек/	6	2	
9.2	Особенности финансового менеджмента на ж.д. транспорте. /Лек/	6	2	
9.3	Планирование и учет доходов ОАО "РЖД" /Лек/	6	2	
9.4	Организация финансово-экономических взаимоотношений в ОАО «РЖД»». /Лек/	6	2	
9.5	Планирование расходов от перевозочных видов деятельности /Пр/	6	6	Практическая подготовка
9.6	Оценка оптимальной величины запасов в организации /Пр/	6	4	Практическая подготовка
9.7	Политика предприятия в области коммерческого кредитования и отсрочки платежа /Пр/	6	4	Практическая подготовка
9.8	Анализ финансового состояния ОАО "РЖД" /Ср/	6	2	
9.9	Анализ финансовых результатов ОАО "РЖД" /Ср/	6	3	

	Раздел 10. Самостоятельная работа студентов			
10.1	Подготовка к лекциям /Ср/	6	8	
10.2	Подготовка к практическим занятиям /Ср/	6	32	
10.3	Выполнение РГР /Ср/	6	17,6	Практическая подготовка
10.4	Принципы создания дочерних обществ в системе ОАО «РЖД» /Ср/	6	2	
10.5	Организация финансового менеджмента в дочерних структурах /Ср/	6	2	
	Раздел 11. Контактные часы на аттестацию			
11.1	Контактные часы в период экзаменационной сессии /КЭ/	6	2,3	
11.2	Контактные часы на аттестацию (РГР) /КА/	6	0,4	

5. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся приведены в приложении к рабочей программе дисциплины.

Формы и виды текущего контроля по дисциплине (модулю), виды заданий, критерии их оценивания, распределение баллов по видам текущего контроля разрабатываются преподавателем дисциплины с учетом ее специфики и доводятся до сведения обучающихся на первом учебном занятии.

Текущий контроль успеваемости осуществляется преподавателем дисциплины (модуля), как правило, с использованием ЭИОС или путем проверки письменных работ, предусмотренных рабочими программами дисциплин в рамках контактной работы и самостоятельной работы обучающихся. Для фиксирования результатов текущего контроля может использоваться ЭИОС.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

6.1. Рекомендуемая литература

6.1.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Эл. адрес
Л1.1	Лукасевич И. Я.	Финансовый менеджмент: учебник и практикум для вузов	Москва: Юрайт, 2024	https://urait.ru/bcode/544

6.1.2. Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Эл. адрес
Л2.1	Найденова Р.И., Виноходова А.Ф., Найденов А.И.	Финансовый менеджмент	Москва: КноРус, 2020	http://www.book.ru/book

6.2 Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю)

6.2.1 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения

6.2.1.1	Microsoft Office

6.2.2 Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

6.2.2.1	Гарант
6.2.2.2	Консультант плюс
6.2.2.3	Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент» - http://ecsocman.hse.ru
6.2.2.4	База данных «Библиотека управления» - Корпоративный Менеджмент - https://www.cfin.ru/rubricator.shtml

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

7.1	Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения: мультимедийное оборудование для предоставления учебной информации большой аудитории и/или звукоусиливающее оборудование (стационарное или переносное).

7.2	Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения: мультимедийное оборудование и/или звукоусиливающее оборудование (стационарное или переносное)
7.3	Помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.
7.4	Помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования

Приложение
к рабочей программе дисциплины

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Финансовый менеджмент

(наименование дисциплины)

Направление

38.03.01 Экономика

(код и наименование)

Направленность (профиль)

Экономика и финансы предприятий (организаций)

(наименование)

Содержание

1. Пояснительная записка.
2. Типовые контрольные задания или иные материалы для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.
3. Методические материалы, определяющие процедуру и критерии оценивания сформированности компетенций при проведении промежуточной аттестации.

1 Пояснительная записка

Цель промежуточной аттестации по дисциплине – оценивание промежуточных и окончательных результатов обучения по дисциплине, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

Формы промежуточной аттестации:

Зачет – 5 семестр (очное обучение), 6 семестр (очно-заочное обучение)

Экзамен – 6 семестр (очное обучение), 7 семестр (очно-заочное обучение)

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины

Код и наименование компетенции	Код индикатора достижения компетенции
ПК-2: Способен проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками	ПК-2.1: Разрабатывает элементы финансовой политики экономического субъекта, определяет меры по обеспечению ее финансовой устойчивости
	ПК-2.4: Анализирует и оценивает финансовые риски, разрабатывает меры по их минимизации

Результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код и наименование индикатора достижения компетенции	**Результаты обучения по дисциплине**	**Оценочные материалы (5, 6 семестр – очное, очно-заочное)**
ПК-2.1: Разрабатывает элементы финансовой политики экономического субъекта, определяет меры по обеспечению ее финансовой устойчивости	*Обучающийся знает:* Основные понятия, методы, взаимосвязи и принципы, лежащие в основе формирования финансовой политики предприятия	Тестовые задания 1-10
	Обучающийся умеет: Разрабатывать элементы финансовой политики экономического субъекта, определять меры по обеспечению ее финансовой устойчивости	Задания 1-3
	Обучающийся владеет: Информацией о существующих взаимосвязях и взаимозависимостях финансовых показателей, методами разработки и обоснования предложений по совершенствованию управленческих решений	Задания 7-9
ПК-2.4: Анализирует и оценивает финансовые риски, разрабатывает меры по их минимизации	*Обучающийся знает:* Методы и принципы оценки предлагаемых вариантов управленческих решений с учетом финансовых рисков	Тестовые задания 11-20
	Обучающийся умеет: Анализировать финансовые риски	Задание 4-6
	Обучающийся владеет: Способностью критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений, разрабатывать меры по минимизации финансовых рисков	Задания 10-12

Промежуточная аттестация (экзамен) проводится в одной из следующих форм:

1) ответ на билет, состоящий из теоретических вопросов и практических заданий;

2) выполнение заданий в ЭИОС Университета.

Промежуточная аттестация (зачет) проводится в одной из следующих форм:
1) собеседование;
2) выполнение заданий в ЭИОС Университета.

2. Типовые[1] контрольные задания или иные материалы для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих уровень сформированности компетенций

2.1 Типовые вопросы (тестовые задания) для оценки знаниевого образовательного результата

Проверяемый образовательный результат

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Образовательный результат
ПК-2.1: Разрабатывает элементы финансовой политики экономического субъекта, определяет меры по обеспечению ее финансовой устойчивости	*Обучающийся знает:* Основные понятия, методы, взаимосвязи и принципы, лежащие в основе формирования финансовой политики предприятия

1 Финансовые отношения предприятия с другими предприятиями включают отношения
1. С поставщиками, потребителями, с транспортными предприятиями
2. Между филиалами, цехами, другими структурными подразделениями, а также отношения с персоналом предприятия и его акционерами
3. При осуществлении безналичных и наличных расчетов, кредитования и таких услуг, как факторинг, траст, лизинг и др.

2 Финансовые отношения внутри предприятия включают отношения
1. Между филиалами, цехами, другими структурными подразделениями, а также отношения с персоналом предприятия и его акционерами
2. С поставщиками, потребителями, с транспортными предприятиями
3. При осуществлении безналичных и наличных расчетов, кредитования и таких услуг, как факторинг, траст, лизинг и др.

3 Высшей инстанцией в системе управления финансами организации является:
А. собственники организации
Б. финансовый директорат организации
В. государство

4 Что понимают под финансовым механизмом организации?
А. система основных элементов планирования, анализа, контроля и учета
Б. система инвестирования, кредитования и налогообложения на предприятии
В. система основных элементов, регулирующих процесс разработки и реализации финансовых управленческих решений

5 Как можете определить основную цель финансового менеджмента?
- создание условий, благоприятных для привлечения клиентов и инвесторов
- максимизация прибыли, увеличение благосостояния предприятия с помощью грамотно проводимой финансовой политики
- выработка стратегии расширения деятельности предприятия

6 Какие типы Центров финансовой ответственности не формируются в ОАО «РЖД»
- Центр прибыли и инвестиций
- Центр инноваций и инвестиций
- Центр доходов
- Центр затрат

[1] Приводятся типовые вопросы и задания. Оценочные средства, предназначенные для проведения аттестационного мероприятия, хранятся на кафедре в достаточном для проведения оценочных процедур количестве вариантов. Оценочные средства подлежат актуализации с учетом развития науки, образования, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы. Ответственность за нераспространение содержания оценочных средств среди обучающихся университета несут заведующий кафедрой и преподаватель – разработчик оценочных средств.

7 Что подразумевается под бюджетным управлением?
- Система управления предприятием по центрам ответственности
- Управление предприятием через бюджеты
- Система управления предприятием через формирование доходов и расходов
- Управление затратами предприятия и его структурных подразделений

8 Финансовая система ОАО «РЖД» - это…
- Система форм и методов распределения и использования денежных фондов компании, при которой доходы в централизованном порядке перераспределяются компанией через систему бюджетов между филиалами
- Система форм и методов распределения и использования денежных фондов компании
- Система, при которой доходы в централизованном порядке перераспределяются компанией через систему бюджетов между филиалами
- Система обеспечения законности финансовой деятельности

9 Суть расчетно-аналитического метода планирования финансовых показателей состоит в:
- Расчете величины финансового показателя в плановом периоде на основе анализа достигнутой фактической величины этого показателя и индексов его изменения
- Составлении нескольких укрупненных бюджетов предприятия, наиболее рациональный из которых будет выбран в 1-2 месяце после начала производственного цикла
- Приблизительных расчетах финансовых показателей на следующий отчетный период с использованием прогнозных индексов

10 Ограничение в сфере выплаты дивидендов могут применяться в случае:
- отсутствие договорных ограничений с контрагентами и банками-кредиторами
- при наличии на момент выплаты дивидендов оснований относительно возбуждения дела в банкротстве предприятия или возникновении таких оснований в результате выплаты дивидендов
- в случае принятия решения об уменьшении уставного фонда
- в случае принятия решения об увеличении уставного фонда
наличие преференций для важнейших групп вкладчиков

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Образовательный результат
ПК-2.4: Анализирует и оценивает финансовые риски, разрабатывает меры по их минимизации	*Обучающийся знает:* Методы и принципы оценки предлагаемых вариантов управленческих решений с учетом финансовых рисков

11 Индекс прибыльности показывает:
А. Относительную прибыльность проекта, или дисконтированную стоимость денежных поступлений от проекта в расчете на единицу вложений
Б. Величину денежного потока на единицу кредита
В. Разницу между суммой текущих стоимостей всех денежных потоков доходов и суммой текущих стоимостей всех денежных потоков затрат

12 Величина, которая показывает чистые доходы или чистые убытки инвестора в результате помещения денег в проект по сравнению с хранением денег в банке, называется:
А. Индекс рентабельности инвестиций
Б. Текущая стоимость затрат
В. Чистая текущая стоимость

13 Термин «дисконтирование» означает:
А. Расчёты, обеспечивающие повышение конкурентоспособности предприятия.
Б. Приведение стоимостной величины, относящейся к будущему, к некоторому более раннему моменту времени.
В. Расчёт чистого приведённого эффекта, выражающего абсолютный результат инвестиционной деятельности.
Г. Расчёт нормы рентабельности, который показывает максимально допустимый относительный уровень расходов по данному инвестиционному проекту.

14 Метод аннуитета применяется при расчете:
А. Равных сумм платежей за ряд периодов
Б. Остатка долга по кредиту
В. Величины процентов на вклады

15 Прибыль является показателем:
А. Экономического эффекта
Б. Экономической эффективности
В. Рентабельности производства
Г. Доходности бизнеса

16 Предприятия №1 и № 2 имеют равные переменные затраты и равную прибыль от реализации, но выручка от реализации на предприятии № 1 выше, чем на предприятии № 2. Критический объем реализации будет больше на предприятии ..
А. №1
Б. №2

17 Что значит управлять риском?
А. Следить за тенденцией его развития
Б. Использовать различные меры, позволяющие прогнозировать наступление рискового события
В. Принимать меры к снижению риска
Г. Управлять риском невозможно, т. к. данное понятие изучается теорией вероятности

18 Какие методы используются при количественном анализе рисков:
А. Минимизации потерь
Б. Дерево решений
В. Аналогов
Г. Оценки вероятности ожидаемого ущерба
Д. Экспертных оценок

19 *Сколько средств необходимо вложить в проект в настоящее время, чтобы через 3 года получить 270 т.р. при ставке 15 %?*
А. 155,7 т.р.
Б. 177,5 т.р.
В. 150,9 т.р.

20 Величина текущей финансовой потребности предприятия составляет (-173549 тыс.руб.). Величина собственных оборотных средств составляет (-303130 тыс.руб.). Какова величина потребной суммы краткосрочного кредита?
А. 129581 тыс.руб.
Б. 476679 тыс.руб.
В. 467539 тыс.руб.

2.2 Типовые задания для оценки навыкового образовательного результата

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Образовательный результат
ПК-2.1: Разрабатывает элементы финансовой политики экономического субъекта, определяет меры по обеспечению ее финансовой устойчивости	*Обучающийся умеет:* Разрабатывать элементы финансовой политики экономического субъекта, определять меры по обеспечению ее финансовой устойчивости

Задание 1

Необходимо провести сравнительный расчет выгодности скидки с цены и отсрочки платежа, используя три варианта скидки с каждой тысячи рублей. Сделать выводы по результатам.

Показатели	Вариант скидки			Отсрочка платежа 30 дней
	№1	№2	№3	
1Инфляция в месяц				4%
2 Индекс цен				1,04
3 Коэффициент падения покупательной способности денег (обратная величина индексу цен)				0,96
4 Потери от инфляции с каждой тысячи рублей (1000 – 1000*п.3)				?
5 Процентная ставка за кредит - годовая				18%
6 Сумма процента за кредит (1000*18/12/100)				?
7 Скидка с каждой тысячи рублей	3% - 30 руб.	6% - 60 руб.	6% - 60 руб	
8 Рентабельность от вложений полученной в срок платы за продукцию в месяц	2%	2%	5%	
- без учета инфляции	?	?	?	
- с учетом инфляции	?	?	?	
9 Потери от предоставления скидки с учетом возможного вложения полученных в срок средств	?	?	?	
10 Потери от отсрочки платежа (от инфляции и процентов за возможный кредит)				?

Задание 2

ОАО «РЖД» для повышения своей инвестиционной привлекательности необходимо предоставить информацию о степени своей финансовой устойчивости и платежеспособности своим контрагентам. Результаты оценки финансового состояния организации необходимо оформить в виде отчета, содержащего следующие позиции:

1. Характеристика предприятия по виду собственности, типу и объёму производства, отраслевой специализации, объёму реализации, численности персонала, общему финансовому результату деятельности.

2. Результаты проверки отчетности с точки зрения правильности её оформления и увязки (согласованности) отдельных показателей, отраженных в различных формах годовой финансовой отчетности.

Результаты проверки представить в виде кратких выводов о том, можно ли считать финансовую отчетность достаточно достоверной базой для анализа итогов работы организации.

3. Горизонтальный анализ показателей баланса. Для этого необходимо сравнить их с предыдущим периодом, выявить резкие изменения отдельных статей в сравнении с другими статьями, обратив внимание на те изменения, которые не соответствуют экономической сущности хозяйственных процессов. Результаты анализа оформить в виде табл. 1. Сделать выводы.

Таблица 1

Горизонтальный анализ аналитического баланса предприятия

СТАТЬИ БАЛАНСА	Предыдущий год	Текущий год	Изменение	
			абсолютное, тыс.руб.	темп роста, %

4. Вертикальный анализ показателей баланса. Определяется удельный вес отдельных статей в общих итоговых показателях, производится их сопоставление с аналогичными показателями за предыдущий период. Результаты анализа оформить в виде табл. 2. Сделать выводы.

Таблица 2

Вертикальный анализ аналитического баланса предприятия

СТАТЬИ БАЛАНСА	Предыдущий период		Текущий период		Изменение структуры, %
	тыс.руб.	в % к валюте баланса	тыс.руб.	в % к валюте баланса	

Режим доступа к информации: http://ir.rzd.ru/static/public/ru?STRUCTURE_ID=32#3 (вкладка – инвесторам)

Задание 3

По данным финансовой отчетности ОАО «РЖД» необходимо:

1 Сформировать предварительное заключение об итогах работы организации в текущем году.

В перспективных планах руководство организации предполагает расширить объём реализации продукции на 15%. Кроме того, имеются предварительные договоренности на реализацию 20% труднореализуемых запасов.

1. Смоделируйте изменения в финансовой отчетности с учетом планируемых мероприятий.

2. Дайте оценку финансового состояния организации по скорректированным показателям.

В качестве источника информации необходимо использовать данные бухгалтерской финансовой отчетности ОАО «РЖД» по российским стандартам за текущий период.

Режим доступа к информации: http://ir.rzd.ru/static/public/ru?STRUCTURE_ID=32#3 (вкладка – инвесторам)

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Образовательный результат
ПК-2.4: Анализирует и оценивает финансовые риски, разрабатывает меры по их минимизации	*Обучающийся умеет:* Анализировать финансовые риски

Задание 4

Сравните по риску вложения в акции трех типов: А, В, С, если каждая из них по-своему откликается на возможные рыночные ситуации, достигая с известными вероятностями определенных значений доходности. Сделайте выводы.

Тип акции	Ситуация 1		Ситуация 2	
	вероятность	Доходность, %	вероятность	Доходность, %
А	0,5	20	0,5	10
В	0,99	15,1	0,01	5,1
С	0,7	13	0,3	7

Задание 5

Имеются 2 инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,6 обеспечивает прибыль 15 млн.руб., однако, с вероятностью 0,4 можно потерять 5,5 млн.руб. Для второго проекта с вероятностью 0,8 можно получить прибыль 10 млн.руб. и с вероятностью 0,2 потерять 6 млн.руб. Какой проект выбрать с точки зрения уровня риска? Сделайте вывод по полученным результатам.

проект	вероятность	Прибыль, млн.руб.	вероятность	Прибыль, млн.руб.
1	0,6	15	0,4	-5,5
2	0,8	10	0,2	-6

Задание 6

Менеджеры фирмы должны принять решение о выборе одного из двух проектов инвестиций А и Б. Эти проекты характеризуются следующими параметрами:

Вариант	Инвестиции, т.р.	Норма дисконта, %	Продолжительность экономической жизни проекта, годы	Остаточная стоимость оборудования по окончании проекта, т.р.	Денежные потоки по годам, т.р.				
					1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
А	200	14	5	5	60	70	80	50	40
Б	150	14	5	10	30	40	50	80	100

Инвестиции и по проекту А, и по проекту Б делаются в момент времени, соответствующий началу реализации проекта. Какой из проектов является более привлекательным?

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Образовательный результат
ПК-2.1: Разрабатывает элементы финансовой политики экономического субъекта, определяет меры по обеспечению ее финансовой устойчивости	*Обучающийся владеет:* Информацией о существующих взаимосвязях и взаимозависимостях финансовых показателей, методами разработки и обоснования предложений по совершенствованию управленческих решений

Задание 7

Рассчитайте величину запаса финансовой прочности в % к выручке от продаж, если выручка от продаж – 6 6 тыс. руб., совокупные переменные затраты 5888 тыс. руб., постоянные затраты – 332 тыс. руб. Определите меры по повышению финансовой устойчивости.

Задание 8

Определите изменения уровня прибыли предприятия в предстоящем периоде и силу операционного рычага при следующих условиях: выручка в отчетном периоде составила 40 тыс. руб., переменные затраты – 277 тыс. руб., постоянные затраты – 7 тыс. руб. Определите меры, позволяющие предприятию снизить процент падения прибыли.

Задание 9

Размер совокупного капитала акционерного общества составляет 1 000 000 руб. При этом размер собственного капитала составляет 700 000 руб., размер заемного капитала — 300 000 руб. Размер дивидендов по собственному капиталу составляет 12%, средневзвешенная процентная ставка по привлеченным заемным средствам — 18%. Ставка налога на прибыль — 20%. Необходимо оценить средневзвешенную стоимость капитала компании.

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Образовательный результат
ПК-2.4: Анализирует и	*Обучающийся владеет:*

оценивает финансовые риски, разрабатывает меры по их минимизации	Способностью критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений, разрабатывать меры по минимизации финансовых рисков

Задание 10

Фирма «С» выплатила дивиденды в размере 0,64 ед. на акцию. Коэффициент дивидендных выплат компании равен 65,3%, показатель EPS= 0,98, ставка r= 20,7%. Рост дивидендов составил 19,7%. Провести оценку стоимости акций компании на следующий период. Найти стоимость акции согласно модели Гордона.

Задание 11

Оцените доходность портфеля финансовых активов, если доходность актива «А» составляет 20% в год, доходность актива «Б» составляет 18%. Структура портфеля: актив «А» — 47%, актив «Б» — 53%. Определите меры по снижению финансовых рисков.

Задание 12

По модели CAPM определите ожидаемую доходность акции, если: безрисковая ставка доходности составляет 8% годовых, среднерыночная ставка доходности финансовых активов - 15%, бета - коэффициент составляет 2,5.

2.3. Перечень вопросов для подготовки обучающихся к промежуточной аттестации

Вопросы к зачёту

1. Финансовый менеджмент в системе экономических наук: сущность, цели и задачи
2. Функции финансового менеджмента
3. Виды финансового менеджмента
4. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления
5. Понятие финансовой деятельности и финансового механизма предприятия
6. Сферы финансового менеджмента
7. Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента
8. Основные показатели учета и отчетности, используемые в финансовом менеджменте
9. Функции и механизм финансового менеджмента.
10. Основные финансовые коэффициенты отчетности
11. Характеристика и классификация финансовых инструментов.
12. Финансовая служба предприятия, её задачи и функции
13. Система информационного обеспечения финансового менеджмента
14. Финансовая несостоятельность (банкротство) организаций
15. Управление оборотными активами
16. Состав и оценка основных средств
17. Функции финансового менеджмента по финансовому обеспечению простого и расширенного воспроизводства основных средств
18. Финансовое обеспечение воспроизводства основного капитала
19. Политика организаций в управлении оборотным капиталом
20. Управление запасами
21. Управление дебиторской задолженностью
22. Управление денежными средствами
23. Анализ безубыточности
24. Стоимость капитала и методы его оценки
25. Финансовый леверидж
26. Операционный леверидж
27. Дивидендная политика предприятия
28. Управление издержками производства
29. Классификация источников финансирования организации
30. Собственные финансовые ресурсы предприятия

Вопросы к экзамену

1. Финансовый менеджмент в системе экономических наук: сущность, цели и задачи
2. Функции финансового менеджмента
3. Виды финансового менеджмента
4. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления
5. Понятие финансовой деятельности и финансового механизма предприятия
6. Сферы финансового менеджмента
7. Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента
8. Основные показатели учета и отчетности, используемые в финансовом менеджменте
9. Сущность и содержание финансового планирования
10. Финансовый план
11. План доходов и расходов, план по движению денежных средств, плановый баланс
12. Понятие финансовых ресурсов и их классификация
13. Финансовые фонды предприятия

14. Источники формирования финансовых ресурсов и капитала
15. Основные термины и понятия инвестиций
16. Источники финансирования капитальных вложений
17. Методы выбора инвестиционных проектов
18. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов
19. Состав и оценка основных средств
20. Функции финансового менеджмента по финансовому обеспечению простого и расширенного воспроизводства основных средств
21. Финансовое обеспечение воспроизводства основного капитала
22. Политика организаций в управлении оборотным капиталом
23. Управление запасами
24. Управление дебиторской задолженностью
25. Управление денежными средствами
26. Понятие финансового обеспечения и принципы его организации
27. Классификация источников финансирования организации
28. Собственные финансовые ресурсы предприятия
29. Использование методов операционного анализа для определения оптимальной величины собственных источников финансирования
30. Факторинг и его роль в источниках финансирования
31. Сущность лизинга
32. Преимущества и недостатки лизинга, как источника финансирования
33. Долгосрочные заемные средства
34. Облигационные займы
35. Управление финансами на ж.д. транспорте
36. Характеристика финансового управления при реализации железнодорожных перевозок
37. Центры ответственности
38. Система бюджетирования ОАО «РЖД»
39. Виды бюджетов ОАО «РЖД» и их содержание
40. Процесс согласования бюджетов в ОАО «РЖД»
41. Формирование и структура доходов
42. Планирование и учет доходов от грузовых перевозок
43. Планирование и учет доходов от пассажирских перевозок
44. Планирование расходов от перевозочных видов деятельности
45. Операционный и финансовый левередж.
46. Цена и структура капитала
47. Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости организации
48. Анализ кредитоспособности и ликвидности баланса.
49. Анализ финансовых результатов организации
50. Разработка финансовой стратегии

3 Методические материалы, определяющие процедуру и критерии оценивания сформированности компетенций при проведении промежуточной аттестации

Критерии формирования оценок по ответам на вопросы, выполнению тестовых заданий

- оценка **«отлично»** выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов на вопросы составляет 100 – 90% от общего объёма заданных вопросов;
- оценка **«хорошо»** выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов на вопросы – 89 – 76% от общего объёма заданных вопросов;
- оценка **«удовлетворительно»** выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов на тестовые вопросы –75–60 % от общего объёма заданных вопросов;
- оценка **«неудовлетворительно»** выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов – менее 60% от общего объёма заданных вопросов.

Критерии формирования оценок по результатам выполнения заданий

«Отлично/зачтено» – ставится за работу, выполненную полностью без ошибок и недочетов.

«Хорошо/зачтено» – ставится за работу, выполненную полностью, но при наличии в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, не более трех недочетов.

«Удовлетворительно/зачтено» – ставится за работу, если студент правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой ошибки и двух недочетов.

«Неудовлетворительно/не зачтено» – ставится за работу, если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки «удовлетворительно» или правильно выполнено менее 2/3 всей работы.

Критерии формирования оценок по зачету

«Зачтено» - обучающийся демонстрирует знание основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем; приобрел необходимые умения и навыки, освоил вопросы практического применения

полученных знаний, не допустил фактических ошибок при ответе, достаточно последовательно и логично излагает теоретический материал, допуская лишь незначительные нарушения последовательности изложения и некоторые неточности.

«**Не зачтено»** - выставляется в том случае, когда обучающийся демонстрирует фрагментарные знания основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем. У экзаменуемого слабо выражена способность к самостоятельному аналитическому мышлению, имеются затруднения в изложении материала, отсутствуют необходимые умения и навыки, допущены грубые ошибки и незнание терминологии, отказ отвечать на дополнительные вопросы, знание которых необходимо для получения положительной оценки

Критерии формирования оценок по экзамену

«Отлично» (5 баллов) – обучающийся демонстрирует знание всех разделов изучаемой дисциплины: содержание базовых понятий и фундаментальных проблем; умение излагать программный материал с демонстрацией конкретных примеров. Свободное владение материалом должно характеризоваться логической ясностью и четким видением путей применения полученных знаний в практической деятельности, умением связать материал с другими отраслями знания.

«Хорошо» (4 балла) – обучающийся демонстрирует знания всех разделов изучаемой дисциплины: содержание базовых понятий и фундаментальных проблем; приобрел необходимые умения и навыки, освоил вопросы практического применения полученных знаний, не допустил фактических ошибок при ответе, достаточно последовательно и логично излагает теоретический материал, допуская лишь незначительные нарушения последовательности изложения и некоторые неточности. Таким образом данная оценка выставляется за правильный, но недостаточно полный ответ.

«Удовлетворительно» (3 балла) – обучающийся демонстрирует знание основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем. Однако знание основных проблем курса не подкрепляются конкретными практическими примерами, не полностью раскрыта сущность вопросов, ответ недостаточно логичен и не всегда последователен, допущены ошибки и неточности.

«Неудовлетворительно» (0 баллов) – выставляется в том случае, когда обучающийся демонстрирует фрагментарные знания основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем. У экзаменуемого слабо выражена способность к самостоятельному аналитическому мышлению, имеются затруднения в изложении материала, отсутствуют необходимые умения и навыки, допущены грубые ошибки и незнание терминологии, отказ отвечать на дополнительные вопросы, знание которых необходимо для получения положительной оценки.