

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
ФГБОУ ВО «БАЙКАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе  
д.филос.н., доц. Атанов А.А.



29.05.2025г.

**Рабочая программа дисциплины**  
**Б1.У.6. Финансовый менеджмент**

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика  
Направленность (профиль): Финансы и кредит  
Квалификация выпускника: бакалавр  
Форма обучения: очная, очно-заочная

|  | Очная ФО | Очно-заочная ФО |
|--|----------|-----------------|
| Курс   | 3        | 3               |
| Семестр  | 32       | 32              |
| Лекции (час)   | 36       | 36              |
| Практические (сем, лаб.) занятия (час)                                 | 36       | 0               |
| Самостоятельная работа, включая подготовку к экзаменам и зачетам (час) | 72       | 108             |
| Курсовая работа (час)  |          |                 |
| Всего часов  | 144      | 144             |
| Зачет (семестр)  |          |                 |
| Экзамен (семестр)  | 32       | 32              |

Иркутск 2025

Программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению 38.03.01 Экономика.

Авторы М.А. Авдюшина, д.э.н., профессор Берёзкин Ю.М.

Рабочая программа обсуждена и утверждена на заседании кафедры финансов и финансовых институтов

Заведующий кафедрой Т.В. Щукина

### 1. Цели изучения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Финансовый менеджмент» является получение профессиональных умений и навыков работы на фондовом и денежном рынках, решения задач инвестиционной политики и управления капиталом компании.

### 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

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

| Код компетенции по ФГОС ВО | Компетенция   |
|----------------------------|---|
| ПК-5                       | Способен оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий |

#### Структура компетенции

| Компетенция  | Формируемые ЗУНы  |
|--|---|
| ПК-5 Способен оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий | З. Знать основные критерии социально-экономической эффективности принимаемых управленческих решений, с учетом рисков и возможных их социально-экономических последствий<br>У. Уметь провести критическую оценку разработанных вариантов управленческих решений и обосновать предложения по их совершенствованию<br>Н. Владеть навыком разработки и обоснования предложений по совершенствованию управленческих решений с учетом рисков и их возможных социально-экономических последствий |

### 3. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Принадлежность дисциплины - БЛОК 1 ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛИ): Часть, формируемая участниками образовательных отношений.

Предшествующие дисциплины (освоение которых необходимо для успешного освоения данной): "Информационные технологии", "Экономика организации", "Финансы", "Корпоративные финансы"

Дисциплины, использующие знания, умения, навыки, полученные при изучении данной: "Оценка стоимости бизнеса и недвижимости", "Управление финансовыми рисками", "Финансовая диагностика", "Финансовые модели холдингов"

### 4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зач. ед., 144 часов.

| Вид учебной работы | Количество часов (очная ФО) | Количество часов (очно-заочная ФО) |
|--------------------|-----------------------------|------------------------------------|
|--------------------|-----------------------------|------------------------------------|

|  |     |     |
|--|-----|-----|
| Контактная(аудиторная) работа                                    |     |     |
| Лекции   | 36  | 36  |
| Практические (сем, лаб.) занятия                                 | 36  | 0   |
| Самостоятельная работа, включая подготовку к экзаменам и зачетам | 72  | 108 |
| Всего часов  | 144 | 144 |

**5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

**5.1. Содержание разделов дисциплины**

**Очно-заочная форма обучения**

| № п/п | Раздел и тема дисциплины                           | Семестр | Лекции | Семинар<br>Лаборат.<br>Практич. | Самостоят.<br>раб. | В интерактивной<br>форме | Формы текущего контроля успеваемости   |
|-------|--|---------|--------|---------------------------------|--------------------|--------------------------|--|
| 1     | Предмет финансового менеджмента                    | 32      | 6      | 0                               | 18                 |                          |  |
| 2     | Основы финансовой математики                       | 32      | 6      | 0                               | 18                 |                          | Тест по финансовой математике.<br>Тренажер "Основы финансовой математики".<br>Тренажер "Вклады, депозиты, проценты".<br>Тренажер "Денежные потоки" |
| 3     | Оценка финансовых активов                          | 32      | 6      | 0                               | 18                 |                          | Кейс "Финансовые активы"   |
| 4     | Цены источников капитала                           | 32      | 6      | 0                               | 18                 |                          | Кейс "Цены источников капитала". Тест по ценам источников капитала   |
| 5     | Оценка инвестиционных проектов                     | 32      | 6      | 0                               | 18                 |                          | Кейс по критериям эффективности проектов.<br>Творческое задание "Оценка инвестиционного проекта"   |
| 6     | Финансовые механизмы управления капиталом компании | 32      | 6      | 0                               | 18                 |                          | Кейс "ЭОР". Кейс "ЭФР". Тест по теме "Действие финансовых механизмов"  |

| №<br>п/п | Раздел и тема<br>дисциплины | Семе-<br>стр | Лек-<br>ции | Семинар<br>Лаборат.<br>Практич. | Само-<br>стоят.<br>раб. | В интера-<br>ктивной<br>форме | Формы текущего<br>контроля<br>успеваемости |
|----------|-----------------------------|--------------|-------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------------|--|
|          | ИТОГО                       |              | 36          |                                 | 108                     |                               |  |

#### Очная форма обучения

| №<br>п/п | Раздел и тема<br>дисциплины                        | Семе-<br>стр | Лек-<br>ции | Семинар<br>Лаборат.<br>Практич. | Само-<br>стоят.<br>раб. | В интера-<br>ктивной<br>форме | Формы текущего<br>контроля<br>успеваемости   |
|----------|--|--------------|-------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------------|--|
| 1        | Предмет финансового менеджмента                    | 32           | 6           | 6                               | 12                      |                               |  |
| 2        | Основы финансовой математики                       | 32           | 6           | 6                               | 12                      |                               | Тест по финансовой математике.<br>Тренажер "Основы финансовой математики".<br>Тренажер "Вклады, депозиты, проценты".<br>Тренажер "Денежные потоки" |
| 3        | Оценка финансовых активов                          | 32           | 6           | 6                               | 12                      |                               | Кейс "Финансовые активы"   |
| 4        | Цены источников капитала                           | 32           | 6           | 6                               | 12                      |                               | Кейс "Цены источников капитала". Тест по ценам источников капитала   |
| 5        | Оценка инвестиционных проектов                     | 32           | 6           | 6                               | 12                      |                               | Кейс по критериям эффективности проектов.<br>Творческое задание "Оценка инвестиционного проекта"   |
| 6        | Финансовые механизмы управления капиталом компании | 32           | 6           | 6                               | 12                      |                               | Кейс "ЭОР". Кейс "ЭФР". Тест по теме "Действие финансовых механизмов"  |
|          | ИТОГО  |              | 36          | 36                              | 72                      |                               |  |

#### 5.2. Лекционные занятия, их содержание

| №<br>п/п | Наименование<br>разделов и тем       | Содержание  |
|----------|--------------------------------------|---|
| 01       | Исторические предпосылки финансового | Изменения в устройстве денег, произошедшие за последние 300 лет. Принципиальные особенности со-временных («бумажных») денег. Механизмы обеспечения устойчивости |

| №<br>п/п | Наименование<br>разделов и тем  | Содержание  |
|----------|---|---|
|          | менеджмента   | современных денег: «из прошлого» и «из будущего».   |
| 02       | Предмет_финансового менеджмента                                       | Понятие финансового менеджмента и его место в системе управления компанией. Цели, задачи и функции финансового менеджмента. Базовые концепции финансового менеджмента   |
| 03       | Прямая и обратная задачи финансовой математики                        | Прямая и обратная задача пересчета единичных денежных номиналов во времени. Коэффициенты мультипликации и дисконтирования. Финансовые таблицы для пересчетов единичных номиналов  |
| 04       | Прямая и обратная задача для денежных потоков общего вида             | Коэффициенты дисконтирования и мультипликации. Денежный поток и его типы. Прямая и обратная задачи оценки денежного потока общего вида.   |
| 05       | Прямая и обратная задача для аннуитетов                               | Аннуитет, прямая и обратная задача пересчета аннуитетов. Бессрочный и составной аннуитеты. Финансовые таблицы для пересчета аннуитетов.   |
| 06       | Вложения в корпоративные облигации                                    | Алгоритм принятия управленческих решений о вложениях в базовые финансовые активы. Денежные потоки, генерируемые корпоративной облигацией. Фор-мулы для расчета теоретических приведенных цен корпоративных облигаций. Коррекция на налог.   |
| 07       | Вложения в привилегированные и обыкновенные акции                     | Денежные потоки, генерируемые привилегированной акцией. Формулы для расчета теоретических приведенных цен привилегированных акций. Коррекция на налог. Условия организации рынка обыкновенных акций. Особенности принятия решений о вложениях в обыкновенные акции, обращающиеся на рынке. Механизм страхования рисков, порождаемых обыкновенными акциями |
| 08       | Расчет цен заемного и гибридного капитала                             | Источники формирования капитала компании и методы их оценки. Цены источников и структура капитала. Понятие "цены источника капитала" и алгоритм ее определения. Формулы для расчета цен заемного и гибридного источника капитала.   |
| 09       | Расчет цен собственного капитала. Средневзвешенная стоимость капитала | Формулы для расчета цен собственных источников капитала. Средневзвешенная цена капитала. Точка перелома. Оптимизация цены капитала компании.  |
| 10       | Общие положения оценки инвестиционных проектов                        | Общий алгоритм принятия инвестиционных решений. Оценка денежных потоков инвестиционного проекта. Релевантные денежные потоки. Способы прогнозирования денежных потоков  |
| 11       | Оценка и выбор инвестиционных проектов                                | Срок окупаемости. Модифицированный срок окупаемости. Чистая приведенная стоимость (NPV).  |
| 12       | Критерии оценки инвестиционных проектов и проблемы их применения      | Индекс рентабельности инвестиций (PI). Внутренняя норма доходности (IRR). Противоречие критериев NPV и IRR.   |
| 13       | Система показателей контроля эффективности                            | Система показателей контроля эффективности эксплуатации инвестиций, применяемая в западной финансовой практике, её отличия от российской финансовой отчетности. Причины   |

| №<br>п/п | Наименование<br>разделов и тем                         | Содержание  |
|----------|--|---|
|          | эксплуатации<br>инвестиций                             | расхождений.  |
| 14       | Структура капитала<br>и действие<br>финансового рычага | Две версии финансового рычага: европейская и американская.<br>Эффект финансового рычага. Способы повышения доходности собственного капитала с помощью использования займов.<br>Сила финансового рычага. Влияние финансового рычага на доходность акций и риск, принимаемый акционерами. |
| 15       | Операционный рычаг                                     | Влияние постоянных затрат на доходность и риск акций компании. Разделение затрат на постоянную и переменную части. Действие операционного рычага. Операционный риск компании. Сила операционного рычага. Определение точки безубыточности. Запас финансовой прочности компании.         |

### 5.3. Семинарские, практические, лабораторные занятия, их содержание

| № раздела и<br>темы | Содержание и формы проведения  |
|---------------------|--|
| 1                   | Предмет финансового менеджмента. Проводится в форме семинара по обобщению и углублению знаний с элементами дискуссии.<br>Место финансового менеджмента на предприятии<br>Функции финансового менеджмента<br>Процессы, управляемые финансовым менеджером<br>Цели финансового менеджера  |
| 1                   | Состав финансовой системы и функции ее элементов. Проводится в форме семинара по обобщению и углублению знаний с элементами дискуссии.<br>История возникновения финансов<br>Функции государственных финансов<br>Состав государственных финансов<br>Функции частных финансов<br>Состав частных финансов<br>Банковская система   |
| 2                   | Простые и сложные проценты. Проводится в форме практического занятия с решением задач по предложенным ситуациям.<br>Решение задач на расчет простых и сложных процентов в различных ситуациях и с разными условиями начисления   |
| 2                   | Оценка денежных потоков общего вида и аннуитетов. Проводится в форме практического занятия с решением задач по предложенным ситуациям.<br>Расчет будущей стоимости денежных потоков<br>Расчет приведенной стоимости денежных потоков<br>Практические ситуации использования рассмотренных расчетов<br>Расчет будущей стоимости аннуитета<br>Расчет приведенной стоимости аннуитета |
| 2                   | Контрольная работа по теме "Основы финансовой математики". Проводится в форме занятия-контрольной работы.<br>Написание контрольной работы №1 по темам 1 и 2  |
| 3                   | Оценка корпоративных облигаций. Проводится в форме практического занятия с решением задач по предложенным ситуациям.<br>Решение задач по оценке корпоративных облигаций  |
| 3                   | Оценка привилегированных и обыкновенных акций. Проводится в форме  |

| № раздела и темы | Содержание и формы проведения  |
|------------------|--|
|                  | практического занятия с решением задач по предложенным ситуациям.<br>Задачи по оценке привилегированных акций<br>Задачи по оценке обыкновенных акций   |
| 4                | Основы определения цен источников капитала. Проводится в форме семинара по обобщению и углублению знаний с элементами дискуссии.<br>Понятие цен источников капитала. Характеристики источников капитала компании. Взаимоотношения эмитента и инвесторов. Процесс выпуска ценных бумаг компании. Расчет цены заемного капитала. Расчет цены собственного капитала. Расчет цены выпуска привилегированных акций.<br>Расчет средневзвешенной стоимости капитала |
| 4                | Контрольная работа по теме "Цены источников капитала". Проводится в форме семинара по обобщению и углублению знаний с элементами дискуссии.  |
| 5                | Общие подходы к оценке инвестиционных проектов. Проводится в форме семинара по обобщению и углублению знаний с элементами дискуссии.<br>Виды инвестиционных проектов. Источники и направления использования денежных потоков инвестиционного проекта. Косвенные метод оценки денежного потока.   |
| 5                | Критерии оценки инвестиционных проектов. Проводится в форме практического занятия с решением задач по предложенным ситуациям.<br>Расчет срока окупаемости<br>Расчет чистой приведенной стоимости<br>Расчет внутренней ставки доходности<br>Расчет индекса доходности инвестиций  |
| 5                | Оценка инвестиционных проектов. Проводится в форме конференции с презентацией разработанных инвестиционных проектов<br>Представляются результаты выполнения творческих заданий по теме 3   |
| 6                | Структура капитала и действие финансового рычага. Проводится в форме практического занятия с решением задач по предложенным ситуациям.<br>Расчет эффекта финансового рычага<br>Расчет силы финансового рычага<br>Расчет критического значения EBIT<br>Расчет показателя эффективности и безопасности займов  |
| 6                | Структура затрат и действие операционного рычага. Проводится в форме практического занятия с решением задач по предложенным ситуациям.<br>Расчет силы операционного рычага<br>Расчет порогового объема продаж<br>Расчет порога рентабельности<br>Расчет запаса финансовой прочности  |
| 6                | Контрольная работа по теме "Финансовые механизмы управления капиталом компании". Проводится в форме занятия-контрольной работы.<br>Написание контрольной работы №3 по теме 6   |

## **6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации по дисциплине (полный текст приведен в приложении к рабочей программе)**

### **6.1. Текущий контроль**

| №<br>п/п | Этапы<br>формирования<br>компетенций<br>(Тема из<br>рабочей<br>программы<br>дисциплины) | Перечень<br>формируемых<br>компетенций<br>по ФГОС ВО | (ЗУНы:<br>(З.1...З.п,<br>У.1...У.п,<br>Н.1...Н.п)  | Контрольные задания или<br>иные материалы,<br>необходимые для оценки<br>знаний, умений, навыков<br>и (или) опыта<br>деятельности,<br>характеризующих этапы<br>формирования<br>компетенций в процессе<br>освоения образовательной<br>программы<br>(Наименование<br>оценочного средства) | Описание<br>показателей и<br>критериев<br>оценивания<br>компетенций на<br>различных этапах их<br>формирования,<br>описание шкал<br>оценивания (по 100-<br>балльной шкале)       |
|----------|---|--|--|--|---|
| 1        | 2. Основы<br>финансовой<br>математики   | ПК-5   | З.Знать основные<br>критерии социально-<br>экономической<br>эффективности<br>принимаемых<br>управленческих<br>решений, с учетом<br>рисков и возможных<br>их социально-<br>экономических<br>последствий   | Тест по финансовой<br>математике   | За каждый<br>правильный<br>ответ на вопрос и<br>правильно<br>решенную задачу<br>выставляется то<br>количество<br>баллов, которое<br>указано рядом.<br>Итого – 20<br>баллов (20) |
| 2        |   | ПК-5   | У.Уметь провести<br>критическую оценку<br>разработанных<br>вариантов<br>управленческих<br>решений и обосновать<br>предложения по их<br>совершенствованию   | Тренажер "Основы<br>финансовой<br>математики"  | 1 решенная<br>задача – 2/7<br>балла. Итого – 2<br>балла (2)   |
| 3        |   | ПК-5   | У.Уметь провести<br>критическую оценку<br>разработанных<br>вариантов<br>управленческих<br>решений и обосновать<br>предложения по их<br>совершенствованию   | Тренажер "Вклады,<br>депозиты, проценты"   | 1 решенная<br>задача – 0,4<br>балла. Итого – 2<br>балла (2)   |
| 4        |   | ПК-5   | Н.Владеть навыком<br>разработки и<br>обоснования<br>предложений по<br>совершенствованию<br>управ-ленческих<br>решений с учетом<br>рисков и их<br>возможных<br>социально-<br>экономических<br>последствий | Тренажер "Денежные<br>потоки"  | 1 решенная<br>задача – 0,5<br>балла. Итого – 2<br>балла (2)   |
| 5        | 3. Оценка<br>финансовых<br>активов  | ПК-5   | Н.Владеть навыком<br>разработки и<br>обоснования<br>предложений по<br>совершенствованию<br>управ-ленческих<br>решений с учетом<br>рисков и их<br>возможных<br>социально-<br>экономических<br>последствий | Кейс "Финансовые<br>активы"  | 1 решенная<br>задача – 0,5<br>балла. Итого – 3<br>балла. (3)  |
| 6        | 4. Цены   | ПК-5   | У.Уметь провести   | Кейс "Цены   | 1 решенная  |

| №<br>п/п | Этапы<br>формирования<br>компетенций<br>(Тема из<br>рабочей<br>программы<br>дисциплины) | Перечень<br>формируемых<br>компетенций<br>по ФГОС ВО | (ЗУНы:<br>(З.1...З.п,<br>У.1...У.п,<br>Н.1...Н.п)   | Контрольные задания или<br>иные материалы,<br>необходимые для оценки<br>знаний, умений, навыков<br>и (или) опыта<br>деятельности,<br>характеризующих этапы<br>формирования<br>компетенций в процессе<br>освоения образовательной<br>программы<br>(Наименование<br>оценочного средства) | Описание<br>показателей и<br>критериев<br>оценивания<br>компетенций на<br>различных этапах их<br>формирования,<br>описание шкал<br>оценивания (по 100-<br>балльной шкале)   |
|----------|---|--|---|--|---|
|          | источников<br>капитала  |  | критическую оценку<br>разработанных<br>вариантов<br>управленческих<br>решений и обосновать<br>предложения по их<br>совершенствованию  | источников капитала"   | задача – 0,5<br>балла. Итого – 3<br>балла. (3)  |
| 7        |   | ПК-5   | З.Знать основные<br>критерии социально-<br>экономической<br>эффективности<br>принимаемых<br>управленческих<br>решений, с учетом<br>рисков и возможных<br>их социально-<br>экономических<br>последствий  | Тест по ценам<br>источников капитала   | За каждый<br>правильный<br>ответ на вопрос и<br>правильно<br>решенную задачу<br>выставляется то<br>количество<br>баллов, которое<br>указано рядом.<br>Итого – 20<br>баллов (20)   |
| 8        | 5. Оценка<br>инвестиционных<br>проектов   | ПК-5   | У.Уметь провести<br>критическую оценку<br>разработанных<br>вариантов<br>управленческих<br>решений и обосновать<br>предложения по их<br>совершенствованию  | Кейс по критериям<br>эффективности<br>проектов   | 1 решенная<br>задача – 1 балл.<br>Итого – 4 балла<br>(4)  |
| 9        |   | ПК-5   | З.Знать основные<br>критерии социально-<br>экономической<br>эффективности<br>принимаемых<br>управленческих<br>решений, с учетом<br>рисков и возможных<br>их социально-<br>экономических<br>последствий<br>У.Уметь провести<br>критическую оценку<br>разработанных<br>вариантов<br>управленческих<br>решений и обосновать<br>предложения по их<br>совершенствованию<br>Н.Владеть навыком<br>разработки и<br>обоснования<br>предложений по<br>совершенствованию<br>управленческих<br>решений с учетом | Творческое задание<br>"Оценка<br>инвестиционного<br>проекта"   | 1. Правильно<br>выполненные<br>расчеты (5<br>баллов);<br>2.<br>Обоснованность<br>выбранных<br>показателей для<br>расчета (10<br>баллов);<br>3. Качество<br>презентации<br>разработанного<br>проекта перед<br>аудиторией (5<br>баллов).<br>Итого – 20<br>баллов (20) |

| №<br>п/п | Этапы<br>формирования<br>компетенций<br>(Тема из<br>рабочей<br>программы<br>дисциплины) | Перечень<br>формируемых<br>компетенций<br>по ФГОС ВО | (ЗУНы:<br>(З.1...З.п,<br>У.1...У.п,<br>Н.1...Н.п)  | Контрольные задания или<br>иные материалы,<br>необходимые для оценки<br>знаний, умений, навыков<br>и (или) опыта<br>деятельности,<br>характеризующих этапы<br>формирования<br>компетенций в процессе<br>освоения образовательной<br>программы<br>(Наименование<br>оценочного средства) | Описание<br>показателей и<br>критериев<br>оценивания<br>компетенций на<br>различных этапах их<br>формирования,<br>описание шкал<br>оценивания (по 100-<br>балльной шкале)       |
|----------|---|--|--|--|---|
|          |   |  | рисков и их<br>возможных<br>социально-<br>экономических<br>последствий   |  |   |
| 10       | 6. Финансовые<br>механизмы<br>управления<br>капиталом<br>компании                       | ПК-5   | Н. Владеть навыком<br>разработки и<br>обоснования<br>предложений по<br>совершенствованию<br>управленческих<br>решений с учетом<br>рисков и их<br>возможных<br>социально-<br>экономических<br>последствий | Кейс "ЭОР"   | Критерии<br>оценки: 1<br>решенная задача<br>– 0,5 балла.<br>Итого – 2 балла<br>(2)  |
| 11       |   | ПК-5   | У. Уметь провести<br>критическую оценку<br>разработанных<br>вариантов<br>управленческих<br>решений и обосновать<br>предложения по их<br>совершенствованию  | Кейс "ЭФР"   | Критерии<br>оценки: 1<br>решенная задача<br>– 0,5 балла.<br>Итого – 2 балла<br>(2)  |
| 12       |   | ПК-5   | З. Знать основные<br>критерии социально-<br>экономической<br>эффективности<br>принимаемых<br>управленческих<br>решений, с учетом<br>рисков и возможных<br>их социально-<br>экономических<br>последствий  | Тест по теме<br>"Действие<br>финансовых<br>механизмов"   | За каждый<br>правильный<br>ответ на вопрос и<br>правильно<br>решенную задачу<br>выставляется то<br>количество<br>баллов, которое<br>указано рядом.<br>Итого – 20<br>баллов (20) |
|          |   |  |  | <b>Итого</b>   | <b>100</b>  |

## 6.2. Промежуточный контроль (зачет, экзамен)

Рабочим учебным планом предусмотрен Экзамен в семестре 32.

### ВОПРОСЫ ДЛЯ ПРОВЕРКИ ЗНАНИЙ:

1-й вопрос билета (40 баллов), вид вопроса: Тест/проверка знаний. Критерий: каждый вопрос теста оценивается в 4 балла.

**Компетенция: ПК-5 Способен оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с**

**учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий**

Знание: Знать основные критерии социально-экономической эффективности принимаемых управленческих решений, с учетом рисков и возможных их социально-экономических последствий

1. Временная стоимость денег
2. Денежные потоки общего вида
3. Денежные потоки по инвестиционным проектам
4. Запас финансовой прочности организации
5. Источники капитала, их виды и стоимость
6. Категории инвесторов
7. Концепции финансового менеджмента
8. Критерии эффективности инвестиционных проектов
9. Операционный рычаг и производственный риск
10. Понятие и функции финансового менеджмента
11. Постоянные и переменные затраты
12. Премия за риск и цели рационального инвестора
13. Причины риска и его последствия
14. Прогноз показателей хозяйственной деятельности и внедрение инвестиционного проекта
15. Средневзвешенная стоимость капитала организации
16. Стоимость и цена акций, причины риска
17. Стоимость и цена облигаций, безрисковость
18. Требуемая доходность и бета коэффициент
19. Финансовые активы и принятие инвестиционных решений
20. Финансовый риск и эффект финансового рычага

**ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УМЕНИЙ:**

2-й вопрос билета (30 баллов), вид вопроса: Задание на умение. Критерий: каждая правильно решенная задача оценивается в 30 баллов методика: верная – 15 баллов; с незначительными ошибками – от 7-14 баллов; со значительными ошибками – 2-8 баллов; неверная – 0-1 баллов; расчеты: верные – 15 баллов; с незначительными ошибками – от 7-14 баллов; существенные ошибки – 2-6 баллов; неверные – 0-1 баллов..

**Компетенция: ПК-5 Способен оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий**

Умение: Уметь провести критическую оценку разработанных вариантов управленческих решений и обосновать предложения по их совершенствованию

Задача № 1. Оценить рыночную стоимость компании и обосновать ее рост в будущем за счет эмиссии акций

**ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ НАВЫКОВ:**

3-й вопрос билета (30 баллов), вид вопроса: Задание на навыки. Критерий: каждая правильно решенная задача оценивается в 30 баллов методика: верная – 15 баллов; с незначительными ошибками – от 7-14 баллов; со значительными ошибками – 2-8 баллов; неверная – 0-1 баллов; расчеты: верные – 15 баллов; с незначительными ошибками – от 7-14 баллов; существенные ошибки – 2-6 баллов; неверные – 0-1 баллов..

**Компетенция: ПК-5 Способен оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий**

**Навык: Владеть навыком разработки и обоснования предложений по совершенствованию управленческих решений с учетом рисков и их возможных социально-экономических последствий**

**Задание № 1. Обосновать рыночную стоимость компании по критериям эффективности инвестиционных проектов и предложить направления совершенствования**

#### ОБРАЗЕЦ БИЛЕТА

|   |   |
|---|---|
| Министерство науки и высшего образования<br>Российской Федерации<br>Федеральное государственное бюджетное<br>образовательное учреждение<br>высшего образования<br><b>«БАЙКАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ<br/>УНИВЕРСИТЕТ»<br/>(ФГБОУ ВО «БГУ»)</b> | Направление - 38.03.01 Экономика<br>Профиль - Финансы и кредит<br>Кафедра финансов и финансовых<br>институтов<br>Дисциплина - Финансовый менеджмент |
|---|---|

#### ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1

1. Тест (40 баллов).
2. Оценить рыночную стоимость компании и обосновать ее рост в будущем за счет эмиссии акций (30 баллов).
3. Обосновать рыночную стоимость компании по критериям эффективности инвестиционных проектов и предложить направления совершенствования (30 баллов).

Составитель \_\_\_\_\_ М.А. Авдюшина

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ Т.В. Щукина

#### 7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

##### а) основная литература:

1. Брейли Р., Майерс С., Барышникова Н. Н. Принципы корпоративных финансов. Principles of corporate finance. Principles of corporate finance. учебник. 2-е изд./ Ричард Брейли, Стюарт Майерс.- М.: Олимп-Бизнес, 2004.-977 с.
2. Берёзкин Ю. М., Алексеев Д. А., Березкин Ю. М. Финансовый менеджмент. учеб. пособие для вузов. рек. УМО вузов России по образованию в обл. финансов, учета, мировой экономики. 2-е изд., испр. и доп./ Ю. М. Берёзкин, Д. А. Алексеев.- Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2015.-329 с.
3. Березкин Ю.М., Алексеев Д.А. Финансовый менеджмент: 2-е изд., исправ. и дополн.: учеб. пособ. с грифом УМО вузов России. – Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2015. – 330 с.- Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2015.- 330 с.
4. [Каранец, С. М. Финансовый менеджмент : учебное пособие для вузов / С. М. Каранец. — Санкт-Петербург : Троицкий мост, 2025. — 130 с. — ISBN 978-5-4377-0206-2. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : \[сайт\]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/148954.html> \(дата обращения: 14.05.2025\).](#)

5. [Рассказова, Е. Е. Финансовый менеджмент. Ч.1 : учебное пособие / Е. Е. Рассказова. — Москва : Российский университет транспорта \(МИИТ\), 2021. — 158 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : \[сайт\]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/122151.html> \(дата обращения: 24.05.2023\). — Режим доступа: для авторизир. пользователей](https://www.iprbookshop.ru/122151.html)
6. [Рассказова, Е. Е. Финансовый менеджмент. Ч.2 : учебное пособие / Е. Е. Рассказова. — Москва : Российский университет транспорта \(МИИТ\), 2021. — 158 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : \[сайт\]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/122152.html> \(дата обращения: 24.05.2023\). — Режим доступа: для авторизир. пользователей](https://www.iprbookshop.ru/122152.html)
7. [Селезнева Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами \[Электронный ресурс\] : учебное пособие для вузов / Н.Н. Селезнева, А.Ф. ИONOва. — 2-е изд. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 639 с. — 978-5-238-01251-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/74948.html>](http://www.iprbookshop.ru/74948.html)

**б) дополнительная литература:**

1. Финансовый менеджмент. Financial management: Theory and Practice. Financial management: Theory and Practice. 10-е изд./ Ю. Бригхэм, М. Эрхардт, М. С. Ehrhardt.- СПб.: Питер, 2005.-959 с.
2. Моисеева Е.Г. Финансовый менеджмент. учебное пособие. Электронный ресурс/ Е.Г. Моисеева.- Саратов: Вузовское образование, 2017.-559 с.
3. Кандрашина Е.А. Финансовый менеджмент. учебник. Электронный ресурс/ Е.А. Кандрашина.- Москва: Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2017.-220 с.
4. Дудник Д.В., Бирюков С.А., Дьяков С.А. Финансовый менеджмент. Электронный ресурс. Рабочая тетрадь/ С.А. Дьяков.- Москва: Российский государственный университет правосудия, 2017.-63 с.
5. Ли Ченг Ф., Финнерти Джозеф И., Пинскер Б. С. Финансы корпораций: теория, методы и практика. учеб. для вузов. Corporate finance: theory, method and applications. пер. с англ. Б. С. Пинскера/ Ченг Ф. Ли, Джозеф И. Финнерти.- М.: ИНФРА-М, 2000.-685 с.
6. Березкин Ю.М., Алексеев Д.А. Финансовый менеджмент.- Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2012.- 301 с.
7. [Кириченко Т.В. Финансовый менеджмент \[Электронный ресурс\] : учебник / Т.В. Кириченко. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, 2014. — 484 с. — 978-5-394-01996-8. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/11000.html>](http://www.iprbookshop.ru/11000.html)
8. [Кондрашов, И. Б. Финансовый менеджмент : учебное пособие для бакалавров / И. Б. Кондрашов, О. А. Лешкова-Сидашова. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2022. — 91 с. — ISBN 978-5-4497-1893-8. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : \[сайт\]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/126278.html>](https://www.iprbookshop.ru/126278.html)

**8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля), включая профессиональные базы данных и информационно-справочные системы**

Для освоения дисциплины обучающемуся необходимы следующие ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

- Сайт Байкальского государственного университета, адрес доступа: <http://bgu.ru/>, доступ круглосуточный неограниченный из любой точки Интернет
- Электронная библиотека Издательского дома "Гребенников", адрес доступа: <http://www.grebennikov.ru/>. доступ с компьютеров сети БГУ (по IP-адресам)
- Электронно-библиотечная система IPRbooks, адрес доступа: <https://www.iprbookshop.ru>. доступ неограниченный

**9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)**

Изучать дисциплину рекомендуется в соответствии с той последовательностью, которая обозначена в ее содержании. Для успешного освоения курса обучающиеся должны иметь первоначальные знания в области линейной алгебры, финансов, ценных бумаг, экономики организации и корпоративных финансов.

На лекциях преподаватель озвучивает тему, знакомит с перечнем литературы по теме, обосновывает место и роль этой темы в данной дисциплине, раскрывает ее практическое значение. В ходе лекций студенту необходимо вести конспект, фиксируя основные понятия и проблемные вопросы.

Практические (семинарские) занятия по своему содержанию связаны с тематикой лекционных занятий. Начинать подготовку к занятию целесообразно с конспекта лекций. Задание на практическое (семинарское) занятие сообщается обучающимся до его проведения. На семинаре преподаватель организует обсуждение этой темы, выступая в качестве организатора, консультанта и эксперта учебно-познавательной деятельности обучающегося.

Изучение дисциплины (модуля) включает самостоятельную работу обучающегося.

Основными видами самостоятельной работы студентов с участием преподавателей являются:

- текущие консультации;
- прием и разбор домашних заданий (в часы практических занятий).

Основными видами самостоятельной работы студентов без участия преподавателей являются:

- формирование и усвоение содержания конспекта лекций на базе рекомендованной лектором учебной литературы, включая информационные образовательные ресурсы (электронные учебники, электронные библиотеки и др.);
- самостоятельное изучение отдельных тем или вопросов по учебникам или учебным пособиям;
- подготовка к семинарам и лабораторным работам;
- выполнение домашних заданий в виде решения отдельных задач, проведения типовых расчетов, расчетно-компьютерных и индивидуальных работ по отдельным разделам содержания дисциплин и др.

#### **10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения**

В учебном процессе используется следующее программное обеспечение:

- 7-Zip,
- Adobe Acrobat Reader\_11,
- MS Office,
- WinDjView,

#### **11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю):**

В учебном процессе используется следующее оборудование:

- Помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду вуза,
- Учебные аудитории для проведения: занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, практических занятий, выполнения курсовых работ, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения,

- Компьютерный класс,
- Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий