

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет
им. Н.И. Лобачевского»**

Факультет социальных наук

УТВЕРЖДЕНО

решением Ученого совета ННГУ

протокол № 6 от 31.05.2023 г.

Рабочая программа дисциплины

Основы финансового менеджмента

Уровень высшего образования

Бакалавриат

Направление подготовки / специальность

38.03.03 - Управление персоналом

Направленность образовательной программы

Управление и развитие персонала организации

Форма обучения

очная

г. Нижний Новгород

2023 год начала подготовки

1. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина Б1.О.36 Основы финансового менеджмента относится к обязательной части образовательной программы.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями и индикаторами достижения компетенций)

Формируемые компетенции (код, содержание компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), в соответствии с индикатором достижения компетенции		Наименование оценочного средства	
	Индикатор достижения компетенции (код, содержание индикатора)	Результаты обучения по дисциплине	Для текущего контроля успеваемости	Для промежуточной аттестации
УК-10: Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	<p>УК-10.1: ИУК-10.1. Понимает базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике.</p> <p>УК-10.2: ИУК-10.2. Использует методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей, использует финансовые инструменты для управления личными финансами (личным бюджетом).</p> <p>УК-10.3: ИУК-10.3. Осуществляет контроль собственных экономических и финансовых рисков.</p>	<p>УК-10.1: Знать: 1) базовые принципы функционирования экономики, теории и практики финансового менеджмента; 2) цели и формы участия государства в экономике</p> <p>Уметь: 1) критически анализировать показатели экономического развития организаций; 2) использовать знания основ финансового менеджмента при принятии финансовых решений для развития организации;</p> <p>Владеть: способами убеждения в дискуссиях по поводу управления финансами организации с использованием научных методов и подходов;</p> <p>УК-10.2: Знать: 1) методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей; 2) финансовые инструменты для управления личными финансами (личным бюджетом);</p> <p>Уметь:</p>	Кейс-задание	Зачёт: Тест

		<p>1) осуществлять целеполагание на базе финансового прогнозирования и планирования для физических и юридических лиц;</p> <p>2) применять инструменты для решения проблем финансового менеджмента частных лиц или организаций;</p> <p>Владеть:</p> <p>методами оценки целесообразности выбора той или иной стратегии финансового менеджмента</p> <p>УК-10.3:</p> <p>Знать:</p> <p>1) методы контроля собственных экономических и финансовых рисков;</p> <p>2) основы и роль риск-менеджмента в финансовом менеджменте организации и частных лиц;</p> <p>Уметь:</p> <p>1) разрабатывать предложения по результатам контроля уровня финансового менеджмента с использованием современного трудового и налогового законодательства Российской Федерации;</p> <p>Владеть:</p> <p>Нормами организации и контроля финансового менеджмента с учетом требований современного законодательства Российской Федерации</p>		
ОПК-1: Способен применять знания (на промежуточном уровне) экономической, организационной, управленческой, социологической и психологической теорий, российского законодательства в	ОПК-1.1: ИОПК-1.1. Понимает и критически анализирует теории, концепции и идеи экономических, управленческих, социологических и психологических наук, использует знания о них при решении задач в сфере управления персоналом	<p>ОПК-1.1:</p> <p>Знать:</p> <p>1) научную методологию теории и практики финансового менеджмента;</p> <p>2) проблемы финансов для современных организаций</p> <p>Уметь:</p> <p>1) критически анализировать теории, концепции и идеи, опираясь на научные</p>	Задачи	Зачёт: Тест

<p>части работы с персоналом при решении профессиональных задач;</p>	<p>ОПК-1.2: ИОПК-1.2. Использует знания о современных научных теориях управления для аргументации использования определенных методов и технологий управления персоналом.</p> <p>ОПК-1.3: ИОПК-1.3. Ориентируется в трудовом законодательстве Российской Федерации, осознает значимость применения правовых норм в работе с персоналом.</p>	<p>основания; 2) использовать знания основ финансового менеджмента при решении конкретных задач управления организацией; Владеть: способами убеждения в дискуссиях по поводу управления финансами организации с использованием научных методов и подходов;</p> <p>ОПК-1.2: Знать: 1) технологии и методы анализа проблем финансового менеджмента; 2) современные методы и технологии управления финансами организации; Уметь: 1) проводить анализ теоретических и практических проблем финансового менеджмента; 2) соблюдать деловую этику при дискуссиях по проблемам финансового менеджмента организации; Владеть: методами оценки целесообразности проведения исследований и презентаций по проблемам финансового менеджмента</p> <p>ОПК-1.3: Знать: 1) современное трудовое законодательство Российской Федерации; 2) значимость применения правовых норм в работе с персоналом и их место в финансовом менеджменте организации; Уметь: 1) разрабатывать предложения по решению проблем финансового менеджмента с использованием современного</p>		
--	--	---	--	--

		трудового и налогового законодательства Российской Федерации; Владеть: Нормами организации финансового менеджмента с учетом требований современного трудового законодательства Российской Федерации		
--	--	--	--	--

3. Структура и содержание дисциплины

3.1 Трудоемкость дисциплины

	очная
Общая трудоемкость, з.е.	2
Часов по учебному плану	72
в том числе	
аудиторные занятия (контактная работа):	
- занятия лекционного типа	16
- занятия семинарского типа (практические занятия / лабораторные работы)	32
- КСР	1
самостоятельная работа	23
Промежуточная аттестация	0 зачёт

3.2. Содержание дисциплины

(структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и виды учебных занятий)

Наименование и краткое содержание разделов и тем дисциплины	Всего (часы)	в том числе			
		Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем), часы из них			Самостоятельная работа обучающегося, часы
		Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа (практические занятия/лабораторные работы), часы	Всего	
	о ф о	о ф о	о ф о	о ф о	о ф о
ТЕМА 1. Математические основы финансового менеджмента Временная стоимость денег. Сущность финансовой математики. Основные понятия финансовой математики. Нарастание по схеме простых и сложных процентов. Простые проценты. Сложные проценты. Эффективная ставка процентов. Операции дисконтирования. Учет векселей. Математические операции, связанные с денежными потоками. Будущая стоимость аннуитета. Приведенная (текущая) стоимость аннуитета. Определение параметров аннуитета. Бессрочный аннуитет	8	2	4	6	2
ТЕМА 2. Финансовые решения долгосрочного характера Финансирование посредством выпуска обыкновенных акций. Стоимостные характеристики акций. Облигационное финансирование. Стоимостные характеристики облигаций. Гибридное финансирование.	8	2	4	6	2

Привилегированные акции. Конвертируемые ЦБ. Варранты и их оценка. Аренда как источник финансирования. Лизинг. Понятие и виды лизинга. Особенности лизинга					
ТЕМА 3. Управление денежными средствами и ликвидными ценными бумагами Методы расчета целевого остатка денежных средств. Модель Баумоля. Модель Миллера-Орра. Модель Стоуна. Методы управления денежными средствами	8	2	4	6	2
ТЕМА 4. Инвестирование денежных средств в рыночные ценные бумаги Портфель рыночных ЦБ: три сегмента. Критерии выбора рыночных ЦБ для краткосрочного финансирования. Теоретические основы портфельного инвестирования. Финансовый риск как объект управления. Математические методы оценки финансового риска. Анализ рыночного риска: активы, входящие в портфель. Модель оценки доходности финансовых активов	8	2	4	6	2
ТЕМА 5. Управление дебиторской задолженностью. Кредитная политика Понятие и виды дебиторской задолженности. Контроль за оборачиваемостью средств в расчетах. Продажа товаров и услуг в кредит. Эффективность кредитной политики. Способы воздействия на дебиторов с целью погашения задолженности. Критический уровень дебиторской задолженности.	8	2	4	6	2
ТЕМА 6. Краткосрочное финансовое планирование Стратегии управления оборотными активами. Стратегии финансирования текущих активов. Инструментарий краткосрочного финансового планирования. Модель цикла обращения денежных средств. Прогнозирование и моделирование финансов организации	8	2	4	6	2
ТЕМА 7. Долгосрочное финансовое планирование Финансовая отчетность и ее анализ. Характеристики финансового состояния организации. Прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности: методы и подходы. Прогнозирование объема реализации. Финансовый план и его структура. Организация долгосрочного финансового планирования. Финансовая служба организации и ее задачи. Роль финансового директора в стратегическом планировании финансово-хозяйственной деятельности организации.	12	2	4	6	6
Тема 8. Финансовая устойчивость и банкротство организации Финансовая устойчивость как основа стабильности положения фирмы (предприятия). Факторы устойчивости: конкурентоспособность продукции, оптимальность состава и структуры активов, ритмичность кругооборота средств, налаженность экономических связей с партнерами, компетенция и профессионализм менеджеров. Показатели оценки финансовой устойчивости. Платежеспособность. Ликвидность баланса предприятия. Распределение активов по степени ликвидности. Кредитоспособность предприятия. Закон РФ «О несостоятельности (банкротстве)» от 26 октября 2002 г. Понятие банкротства. Внешние признаки несостоятельности (банкротства). Условия возбуждения арбитражным судом дела о банкротстве. Процедуры банкротства: наблюдение, финансовое оздоровление, внешнее управление, конкурсное производство, мировое соглашение. Очередность удовлетворения требований кредиторов. Особенности банкротства градообразующих организаций. Банкротство финансовых (кредитных и страховых) организаций, а также профессиональных участников рынка ценных бумаг.	11	2	4	6	5
Аттестация	0				
КСР	1			1	
Итого	72	16	32	49	23

4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Для обеспечения самостоятельной работы обучающихся используются:

- электронный курс "Основы финансового менеджмента".
- открытый онлайн-курс МООС "Основы финансового менеджмента".

5. Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

5.1 Типовые задания, необходимые для оценки результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости с указанием критериев их оценивания:

5.1.1 Типовые задания (оценочное средство - Кейс-задание) для оценки сформированности компетенции УК-10

Кейс Волжские дебиторы

Региональная компания (Средняя Волга) занимается производством и поставками продуктов питания. Компания состоит из сельскохозяйственных предприятий с перерабатывающими мощностями, торговой фирмы, реализующей также продукцию других производителей. Среди потребителей коммерческие (в основном универсамы и продуктовые магазины) и государственные структуры (воинские части, республиканские больницы, муниципальные детские сады, школы и т.п.). Форма собственности контрагентов от ОАО, ООО, до ГУП и МУП. В республике сильно влияние региональной элиты, большинство интересных клиентов фактически принадлежит местным региональным и городским чиновникам. Мотивация у руководителей предприятий платить вовремя не достаточна, так как они чувствуют себя хозяевами рынка. Скидочная политика действует не в отношении организации в целом, а в отношении конкретных руководителей, хотя использование данного инструмента может навлечь на компанию дополнительные риски. Судебные разбирательства с должниками не желательны в силу выше перечисленных причин.

Вопросы:

1. Как управлять дебиторской задолженностью в отношении коммерческих компаний, пользующихся поддержкой региональной элиты?
2. Как управлять дебиторской задолженностью в отношении муниципальных и республиканских предприятий?

P.S. Решения должны строиться на уважении законов РФ.

Критерии оценивания (оценочное средство - Кейс-задание)

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	компетенция сформирована на уровне не ниже «удовлетворительно»
не зачтено	компетенция сформирована на уровне «плохо»

5.1.2 Типовые задания (оценочное средство - Задачи) для оценки сформированности компетенции ОПК-1

Задача № 1.

Рассчитать наращенную сумму вклада и сумму процентов при сложной и простой схеме начисления, если:

Сумма вклада равна 200 т.р

Период вклада составляет 2 года

Процентная ставка – 20%

Задача № 2. Какую прибыль получит вкладчик, если его сумма 500 т.р. пролежит 6 лет под 7% годовых при простой схеме начисления?

Каков будет коэффициент роста капитала?

Задача № 3. Определить прибыль Банка от выданного кредита в сумме 200 тыс. рублей сроком на 3 года под 6% годовых с ежегодной капитализацией, если стоимость привлечения данного ресурса составила 3% по простой схеме начисления

Критерии оценивания (оценочное средство - Задачи)

Оценка	Критерии оценивания
--------	---------------------

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	задача решена правильно
не зачтено	задача решена неправильно

5.2. Описание шкал оценивания результатов обучения по дисциплине при промежуточной аттестации

Шкала оценивания сформированности компетенций

Уровень сформированности компетенций (индикатора достижения компетенций)	плохо	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	очень хорошо	отлично	превосходно
	не зачтено			зачтено			
<u>Знания</u>	Отсутствие знаний теоретического материала. Невозможность оценить полноту знаний вследствие отказа обучающегося от ответа	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний. Допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько несущественных ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Ошибок нет.	Уровень знаний в объеме, превышающем программу подготовки.
<u>Умения</u>	Отсутствие минимальных умений. Невозможность оценить наличие умений вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки	Продemonстрированы основные умения. Решены типовые задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, но не в полном объеме	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи. Выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, выполнены все задания в полном объеме	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи. Выполнены все задания, в полном объеме без недочетов
<u>Навыки</u>	Отсутствие базовых навыков. Невозможность оценить наличие навыков вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач без ошибок и недочетов	Продemonстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов	Продemonстрирован творческий подход к решению нестандартных задач

			недочетами				
--	--	--	------------	--	--	--	--

Шкала оценивания при промежуточной аттестации

Оценка		Уровень подготовки
зачтено	превосходно	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «превосходно», продемонстрированы знания, умения, владения по соответствующим компетенциям на уровне выше предусмотренного программой
	отлично	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «отлично».
	очень хорошо	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «очень хорошо»
	хорошо	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «хорошо».
	удовлетворительно	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «удовлетворительно», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «удовлетворительно»
не зачтено	неудовлетворительно	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «неудовлетворительно».
	плохо	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «плохо»

5.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения на промежуточной аттестации

5.3.1 Типовые задания, выносимые на промежуточную аттестацию:

Оценочное средство - Тест

Зачёт

Критерии оценивания (Тест - Зачёт)

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	правильных ответов более 2/3
не зачтено	правильных ответов менее 2/3

Типовые задания (Тест - Зачёт) для оценки сформированности компетенции УК-10 (Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности)

1. Назовите функции финансов:

А распределительная, контрольная, распорядительная;

Б контрольная, распределительная;

В обобщающая, контрольная, распорядительная.

2. Какой вид финансового контроля должен быть осуществлен на стадии разработки бизнес-плана?

А предварительный;

Б текущий;

В последующий.

3. К финансам хозяйствующих субъектов относятся:

А фонды имущественного и личного страхования;

Б финансы АО;

В финансы арендных предприятий;

Г внебюджетные фонды.

4. Долевые ценные бумаги — это:

А векселя;

Б облигации;

В акции;

Г фьючерсы.

5. Акцепт — это:

А передаточная надпись на векселе;

Б протест в неоплате векселя;

В согласие на оплату векселя.

Типовые задания (Тест - Зачёт) для оценки сформированности компетенции ОПК-1

(Способен применять знания (на промежуточном уровне) экономической, организационной, управленческой, социологической и психологической теорий, российского законодательства в части работы с персоналом при решении профессиональных задач;)

1. Финансовый менеджмент - это:

- А) система принципов и методов разработки и реализации управленческих решений, связанных с формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов предприятия и организацией оборота его денежных средств
- Б) комплекс мер по продвижению выпуска ценных бумаг и взаимодействию с инвесторами
- В) метод оценки и обоснования эффективности управленческих решений в бизнесе на основании причинно-следственной взаимосвязи объема продаж, себестоимости и прибыли
- Г) система специальных знаний, связанная с исследованием тенденций развития

1. К внешним пользователям финансовой информации относятся:

- А) владельцы бизнеса, кредиторы и финансисты организации
- Б) кредиторы, потенциальные инвесторы, контрагенты фирмы, налоговые органы, аудитВ) потенциальные инвесторы, контрагенты и руководители фирмы
- Г) персонал фирмы и аудиторские организации

1. К коэффициентам финансовой устойчивости относятся:

- А) Коэффициент абсолютной ликвидности
- Б) Фондоотдача (коэффициент оборачиваемости основных средств)
- В) Коэффициент загрузки оборотного капитала
- Г) Коэффициент автономии или коэффициент финансовой независимости

1. Чему будет равна ежемесячная амортизация основных фондов, если срок эксплуатации равен 5 годам, а первоначальная стоимость равна 100 000 руб.

- А) 1666,67 руб.
- Б) 833,33 руб.
- В) 1000,00 руб.
- Г) другой вариант

1. При увеличении выручки и неизменной сумме капитала организации:

- А) Оборачиваемость капитала повысится, период оборачиваемости капитала увеличится
- Б) Оборачиваемость капитала повысится, период оборачиваемости капитала уменьшится
- В) Оборачиваемость капитала снизится, период оборачиваемости капитала увеличится
- Г) Оборачиваемость капитала снизится, период оборачиваемости капитала снизится

1. Финансовый цикл представляет собой:

- А) разность между продолжительностью операционного цикла и временем обращения кредиторской задолженности
- Б) время с момента поступления материалов на склад предприятия, до момента отгрузки покупателю продукции, которая была изготовлена из данных материалов
- В) время, необходимое для производства и продажи продукции предприятия
- Г) сумма периода оборота дебиторской задолженности (в днях) и производственного цикла

1. К пассивам предприятия относятся:

- А) кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, запасы товаров
- Б) собственный капитал, основной капитал, кредиторская задолженность
- В) долгосрочные финансовые вложения, кредиторская задолженность
- Г) собственный капитал, кредиты и займы, кредиторская задолженность

1. Капитал по принадлежности компании различают:

- А) Национальный (отечественный) капитал, иностранный капитал
- Б) Основной капитал (внеоборотные активы), оборотный капитал (оборотные активы)
- В) Частный капитал, государственный капитал
- Г) Собственный капитал, заемный капитал

1. Основные фонды при зачислении их на баланс предприятия в результате приобретения оцениваются:

- А) По восстановительной стоимости
- Б) По полной первоначальной стоимости
- В) По остаточной стоимости
- Г) По ликвидационной стоимости

1. Одной из основных концепций финансового менеджмента является:

- А) концепция "короткого интереса"
- Б) Концепция совершенствования производства
- В) концепции потоков денежной наличности
- Г) концепция функционирования субъектов рынка в условиях конкуренции

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

Основная литература:

1. Незамайкин В. Н. Финансовый менеджмент : учебник для бакалавров / В. Н. Незамайкин, И. Л. Юрзинова. - Москва : Юрайт, 2022. - 467 с. - (Бакалавр. Академический курс). - URL: <https://urait.ru/bcode/508163> (дата обращения: 14.08.2022). - ISBN 978-5-9916-3638-4 : 1429.00. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=820504&idb=0>.
2. Латышева Л.А. Финансовый риск-менеджмент : учебник / Латышева Л.А.; Складорова Ю.М.; Складоров И.Ю. - Москва : Ставропольский ГАУ, 2021. - 376 с. - ISBN 976-5-9908446-1-2., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=809354&idb=0>.

Дополнительная литература:

1. Бородин Александр Иванович. Финансовый менеджмент: методы и модели : Учебное пособие / Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова. - Москва : Издательско-торговая

корпорация "Дашков и К", 2022. - 303 с. - ВО - Магистратура. - ISBN 978-5-394-04834-0., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=837415&idb=0>.

2. Стратегический финансовый менеджмент : учебное пособие – практикум / Бадочкина Е. А., Швецова И. Н., Некрасова Г. А., Максименко О. И. - Сыктывкар : СГУ им. Питирима Сорокина, 2020. - 69 с. - Книга из коллекции СГУ им. Питирима Сорокина - Экономика и менеджмент., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=830705&idb=0>.

Программное обеспечение и Интернет-ресурсы (в соответствии с содержанием дисциплины):

Не используется

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, оснащены мультимедийным оборудованием (проектор, экран), техническими средствами обучения, компьютерами.

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

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ННГУ по направлению 38.03.03 - Управление персоналом.

Автор(ы): Ромашова Ирина Борисовна, доктор экономических наук, профессор.

Заведующий кафедрой: Захарова Людмила Николаевна, доктор психологических наук.

Программа одобрена на заседании методической комиссии от 11.11.2022, протокол № 3.