

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Маланичева Наталья Николаевна
Должность: директор филиала
Дата подписания: 17.04.2023 10:37:59
Уникальный программный ключ:
94732c3d953a82d495d5c5155d5c573883fedd18

МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА
САМАРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПУТЕЙ СООБЩЕНИЯ
(СамГУПС)

Филиал СамГУПС в г. Нижнем Новгороде

РАССМОТРЕНА

на заседании Ученого совета филиала
СамГУПС в г. Нижнем Новгороде
протокол от 07 мая 2019 г. № 11

УТВЕРЖДАЮ

Заместитель директора филиала
по учебной работе

Н. В. Пшениснов



**Финансовый менеджмент на железнодорожном
транспорте**

рабочая программа дисциплины

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) «Экономика предприятий
железнодорожного транспорта»

Форма обучения: заочная

Нижний Новгород 2019

Программу составила: Галанина Е.Г.

Рабочая программа разработана в соответствии с ФГОС:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика утвержден приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от «12» ноября 2015 г. № 1327.

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры «Общеобразовательные и профессиональные дисциплины».

Протокол от «20» апреля 2019 г. № 8.

Зав. кафедрой, канд. техн. наук, проф. _____




Подпись

И.В. Каспаров

Лист переутверждения РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2020-2021 учебном году на заседании кафедры «Общеобразовательные и профессиональные дисциплины»
с изменениями/дополнениями

Протокол от «16» мая 2020 г. № 9

Зав. кафедрой, канд. тех. наук, профессор  И.В. Каспаров

Согласовано и переутверждено:


решением Ученого совета филиала СамГУПС в г. Нижнем Новгороде

Протокол от «23» июня 2020 г. № 1

Лист переутверждения РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2021-2022 учебном году на заседании кафедры «Общеобразовательные и профессиональные дисциплины»
с изменениями/дополнениями

Протокол от «15» мая 2021 г. № 9

Зав. кафедрой, канд. тех. наук, профессор  И.В. Каспаров

Согласовано и переутверждено:


решением Ученого совета филиала СамГУПС в г. Нижнем Новгороде

Протокол от «22» июня 2021 г. № 3

Лист переутверждения РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2022-2023 учебном году на заседании кафедры «Общеобразовательные и профессиональные дисциплины»
с изменениями/дополнениями

Протокол от «21» мая 2022 г. № 9

Зав. кафедрой, канд. тех. наук, профессор  И.В. Каспаров

Согласовано и переутверждено:

решением Ученого совета филиала СамГУПС в г. Нижнем Новгороде

Протокол от «28» июня 2022 г. № 1

Лист переутверждения РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2023-2024 учебном году на заседании кафедры «Общеобразовательные и профессиональные дисциплины»
с изменениями/дополнениями

Протокол от «__» _____ 2023 г. № ____

Зав. кафедрой, канд. тех. наук, профессор _____ И.В. Каспаров

Согласовано и переутверждено:

решением Ученого совета филиала СамГУПС в г. Нижнем Новгороде

Протокол от «__» _____ 2023 г. № ____

**Лист актуализации РПД «Финансовый менеджмент на железнодорожном транспорте»
на 2020-2021 учебный год
Актуализируется:**

раздел 7. Перечень основной и дополнительной литературы

7.1. Основная литература				
№ п/п	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Количество
Л1.1	Погодина Т. В.	Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов	Москва: Юрайт, 2020. - 351 с. - Режим доступа: https://urait.ru/bcode/450535	Электронный ресурс
7.2. Дополнительная литература				
Л2.1	Найденова Р.И., Виноходова А.Ф., Найденов А.И.	Финансовый менеджмент : учебное пособие	Москва: КноРус, 2020. - 208 с. - Режим доступа: https://book.ru/book/934046	Электронный ресурс
Л2.2	Сысоева Е.Ф. и др.	Финансовый менеджмент : учебное пособие	Москва: КноРус, 2020. - 496 с. - Режим доступа: https://book.ru/book/934295	Электронный ресурс

Зав. кафедрой, канд. техн. наук, проф. _____



подпись

И.В. Каспаров

**Лист актуализации РПД «Финансовый менеджмент на железнодорожном транспорте»
на 2021-2022 учебный год
Актуализируется:**

раздел 7. Перечень основной и дополнительной литературы

7.1. Основная литература				
№ п/п	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Количество
Л1.1	Погодина Т.В.	Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов	Москва: Юрайт, 2020. - 351 с. - Режим доступа: https://urait.ru/bcode/450535	Электронный ресурс
Л1.2	В.С. Золотарев, В.Ю. Барашьян и др.	Финансовый менеджмент. (Бакалавриат). Учебник	М.: КноРус, 2018. - 519 с. - Режим доступа: https://www.book.ru/book/931314	Электронный ресурс
7.2. Дополнительная литература				
Л2.1	Найденова Р.И., Виноходова А.Ф., Найденов А.И.	Финансовый менеджмент : учебное пособие	Москва: КноРус, 2020. - 208 с. - Режим доступа: https://book.ru/book/934046	Электронный ресурс
Л2.2	Сысоева Е.Ф. и др.	Финансовый менеджмент : учебное пособие	Москва: КноРус, 2020. - 496 с. - Режим доступа: https://book.ru/book/934295	Электронный ресурс

Зав. кафедрой, канд. техн. наук, проф. _____



подпись

И.В. Каспаров

**Лист актуализации РПД «Финансовый менеджмент на железнодорожном транспорте»
на 2022-2023 учебный год
Актуализируется:**

раздел 7. Перечень основной и дополнительной литературы

7.1. Основная литература				
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Количество
Л1.1	В.С. Золотарев под ред., В.Ю. Барашьян	Финансовый менеджмент: учебник	М.: КноРус, 2017. - 520 с. - Режим доступа: https://www.book.ru/book/927954	Электронный ресурс
Л1.2	В.С. Золотарев, В.Ю. Барашьян и др.	Финансовый менеджмент Учебник	М.: КноРус, 2018. - 519 с. - Режим доступа: https://www.book.ru/book/931314	Электронный ресурс
Л1.3	А.А. Лапоногова, М.В. Чараева, В.Д. Бджола [и др.] ; под ред. В.С. Золотарева, В.Ю. Барашьян.	Финансовый менеджмент: учебник	Москва : КноРус, 2021. - 519 с. - Режим доступа: https://book.ru/book/940202	Электронный ресурс
7.2. Дополнительная литература				
Л2.1	Л.С. Васильева, М.В. Петровская.	Корпоративные финансы. Финансовый менеджмент: учебник	М.: КноРус, 2018. - 383 с. - Режим доступа: https://www.book.ru/book/926824	Электронный ресурс
Л2.2	О.Э. Гнедкова, Р.А. Кожевников, Л.В. Шкурина и др.; Под ред. О.Э. Гнедковой, Р.А. Кожевникова, Л.В. Шкуриной	Финансовый менеджмент на железнодорожном транспорте: Учебное пособие для вузов ж.-д. транспорта	М.: ГОУ «УМЦ по образованию на железнодорожном транспорте», 2009 - 342 с. - Режим доступа: http://umcздт.ru/books/45/225706/	Электронный ресурс
Л2.3	Румянцева, Е.Е.	Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / Е.Е. Румянцева	Москва : Издательство Юрайт, 2022. - 360 с. - Режим доступа: https://urait.ru/bcode/489651	Электронный ресурс
Л2.4	Л.А. Мочалова, под ред., А.В. Касьянова, Э.И. Рау	Финансовый менеджмент: учебное пособие	М.: КноРус, 2018. - 379 с. - Режим доступа: https://www.book.ru/book/931315	Электронный ресурс

Зав. кафедрой, канд. техн. наук, проф. _____


подпись

И.В. Каспаров

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1. Цели и задачи дисциплины

Целью освоения учебной дисциплины «Финансовый менеджмент на железнодорожном транспорте» является формирование у обучающегося компетенций в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта.

Цели изучения дисциплины:

- сформировать теоретические представления об управлении финансовыми потоками на предприятии железнодорожного транспорта;
- рассмотреть системы современных методов финансового управления;
- изучить современные финансовые инструменты;
- выявить источники финансовых ресурсов, их роль в процессе финансово-хозяйственной деятельности предприятий железнодорожного транспорта;
- сформировать практические навыки в сфере финансовых расчетов.

Основными задачами изучения дисциплины «Финансовый менеджмент на железнодорожном транспорте» являются:

- понимать бухгалтерский баланс и другую отчетность хозяйствующего субъекта,
- анализировать результаты финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта;
- оценивать уровень финансового риска.

1.2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Компетенции, формируемые в процессе изучения дисциплины	Результаты освоения учебной дисциплины
ПК-11. Способностью критически 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	Знать: <ul style="list-style-type: none">- варианты управленческих решений в сфере финансового менеджмента на железнодорожном транспорте;- критерии социально-экономической эффективности на железнодорожном транспорте;- риски и возможные социально-экономические последствия в сфере финансового менеджмента на железнодорожном транспорте
	Уметь: <ul style="list-style-type: none">- выбирать варианты управленческих решений в сфере финансового менеджмента на железнодорожном транспорте;- рассчитывать критерии социально-экономической эффективности на железнодорожном транспорте;- оценивать риски и возможные социально-экономические последствия в сфере финансового менеджмента на железнодорожном транспорте
	Владеть: <ul style="list-style-type: none">- управленческими решениями в сфере финансового менеджмента на железнодорожном транспорте;- методикой расчета критериев социально-экономической эффективности на железнодорожном транспорте;

- методикой оценки рисков и возможных социально-экономические последствия в сфере финансового менеджмента на железнодорожном транспорте

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина «Финансовый менеджмент на железнодорожном транспорте» относится к вариативной части Блока 1 «Дисциплины (модули)» и является обязательной для изучения.

Код дисциплины	Наименование дисциплины	Коды формируемых компетенций
Осваиваемая дисциплина		
Б1.В.05	Финансовый менеджмент на железнодорожном транспорте	ПК-11
Предшествующие дисциплины		
	Нет	
Дисциплины, осваиваемые параллельно		
Б1.В.06	Управленческий учет на железнодорожном транспорте	ПК-11
ФТД.В.02	Учет и анализ рисков на транспортных предприятиях	ПК-11
Последующие дисциплины		
Б1.В.06	Управленческий учет на железнодорожном транспорте	ПК-11
Б1.В.10	Экономическая оценка инвестиций на железнодорожном транспорте	ПК-11
Б1.В.ДВ.06.01	Аналитическое обоснование конкурентоспособных бизнес-моделей	ПК-11
Б1.В.ДВ.06.02	Аутсорсинг на транспорте	ПК-11
Б2.В.05(Пд)	Производственная практика, преддипломная практика	ПК-11
Б3.Б.01	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты	ПК-11
ФТД.В.03	Организация доступной среды на транспорте	ПК-11

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

3.1. Распределение объема учебной дисциплины на контактную работу с преподавателем и самостоятельную работу обучающихся

Вид учебной работы	Всего часов по учебному плану	Курсы/семестры	
		3	5/6
Общая трудоемкость дисциплины:			
- часов	324	324	
- зачетных единиц	9	9	
Контактная работа обучающихся с преподавателем (всего), часов	37,4	37,4	
<i>из нее аудиторные занятия, всего</i>	37,4	37,4	
в т.ч. лекции	14	14	
практические занятия	20	20	

лабораторные работы			
КА	0,8	0,8	
КЭ	2,6	2,6	
Самостоятельная подготовка к экзаменам в период экзаменационной сессии (контроль)	10,4	10,4	
Самостоятельная работа	276,2	276,2	
в том числе на выполнение:			
контрольной работы	18	9	9
расчетно-графической работы			
реферата			
курсовой работы			
курсового проекта			
Виды промежуточного контроля	Эк, За	За	Эк
Текущий контроль (вид, количество)	К(2)	К	К

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

4.1. Темы и краткое содержание курса

ТЕМА 1. Предмет и метод финансового менеджмента как науки управления финансами

Финансовый менеджмент как система управления. Основные цели и механизм достижения.

ТЕМА 2. Финансовая отчетность, ее показатели и их использование в системе финансового менеджмента на железнодорожном транспорте

Цели и этапы анализа финансовой отчетности. Приемы анализа финансовой отчетности

ТЕМА 3. Финансовый анализ в системе финансового менеджмента железнодорожного транспорта

Приемы анализа. Анализ финансовых результатов.

ТЕМА 4. Управление издержками предприятия на железнодорожном транспорте

Эффект операционного рычага. Запас финансовой прочности.

ТЕМА 5. Управление структурой капитала предприятий и корпораций

Критерии оптимизации структуры капитала. Оценка структуры капитала с позиций рентабельности. Европейская модель финансового рычага. Оценка структуры капитала с позиции показателя прибыли на обыкновенную акцию. Модель точек безразличия.

ТЕМА 6. Краткосрочная финансовая политика предприятия.

Оптимизация способов краткосрочного финансирования

Финансово-эксплуатационные потребности предприятия. Расчет оптимальной величины собственного оборотного капитала. Потребность во

внешних источниках финансирования оборотных средств. Стратегии финансирования оборотных средств. Продолжительность и стадии финансового цикла.

ТЕМА 7. Дивидендная политика акционерного общества

Долгосрочные и краткосрочные цели финансового менеджмента в корпорациях и их соответствие требованиям основных заинтересованных групп: собственников, менеджеров и кредиторов. Противоречие между потреблением и накоплением, дивидендами и приростом курсовой стоимости акций. Теоретический подход к разрешению данных противоречий. Взаимосвязь цены компании и дивидендов. Виды дивидендной политики акционерного общества.

ТЕМА 8. Экономический рост компании и выбор способов долгосрочного финансирования

Стратегия роста предприятия в зависимости от жизненного цикла. Определение темпов роста предприятия в целях финансового прогнозирования. Самофинансирование в современных условиях. Модель приемлемого роста.

4.2. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам

Названия разделов и тем	Всего часов по учебному плану	Виды учебных занятий		СР
		Контактная работа (аудиторная работа)		
		ЛЗ	ПЗ	
Семестр 5				
ТЕМА 1. Предмет и метод финансового менеджмента как науки управления финансами	31			31
ТЕМА 2. Финансовая отчетность, ее показатели и их использование в системе финансового менеджмента на железнодорожном транспорте	37	2	4	31
ТЕМА 3. Финансовый анализ в системе финансового менеджмента железнодорожного транспорта	33	2		31
ТЕМА 4. Управление издержками предприятия на железнодорожном	38,6	2	4	32,6
КА	0,4			
КЭ	0,25			
Контроль	3,75			
Итого	144	6	8	125,6
Семестр 6				
ТЕМА 5. Управление структурой капитала предприятий и корпораций	43	2	4	37
ТЕМА 6. Краткосрочная финансовая политика предприятия. Оптимизация способов краткосрочного финансирования	43	2	4	37
ТЕМА 7. Дивидендная политика акционерного общества	39	2		37
ТЕМА 8. Экономический рост компании и выбор способов долгосрочного финансирования	45,6	2	4	39,6
КА	0,4			
КЭ	2,35			
Контроль	6,65			
Итого	180	8	12	150,6

4.3. Тематика практических занятий

Тема практического занятия	Количество часов
Финансовая отчетность и методика расчета системы показателей. Оценка их уровня	4
Методика оценки и управления издержками предприятия на железнодорожном транспорте	4
Методы управление структурой капитала предприятий и корпораций	4
Краткосрочная финансовая политика на железнодорожном транспорте. Оптимизация способов краткосрочного финансирования	4
Экономический рост компании и выбор способов долгосрочного финансирования. Оценка риска. Финансовый рычаг	4
Всего	20

4.4. Тематика лабораторных работ

Лабораторные работы учебным планом не предусмотрены.

4.5. Тематика курсовых работ (проектов)

Курсовые работы (проекты) учебным планом не предусмотрены.

4.6. Тематика контрольных работ

Контрольная работа № 1 состоит из 2-х частей.

Первая часть теоретическая.

Ответить на теоретический вопрос (7-9 страниц).

1. Наука финансового менеджмента и основные ее мировые школы.
2. Финансовый менеджмент как система управления.
3. Финансовый менеджмент как форма предпринимательства.
4. Финансовый менеджмент как орган управления.
5. Учет и отчетность – информационная основа финансового менеджмента.
6. Механизмы, обеспечивающие связь предприятия и рынка через финансовую отчетность.
7. Основные формы отчетности в Российской Федерации - один из инструментов финансового менеджмента.
8. Анализ финансовой отчетности - основа принятия решений в финансовом менеджменте.
9. Основные приемы анализа финансовой отчетности.
10. Финансовые коэффициенты и их значение для анализа финансовой отчетности.
11. Методика анализа финансового состояния с использованием финансовых коэффициентов.
12. Методика анализа инвестиционной привлекательности компании и определение ее рейтинговой оценки.
13. Табличные методы анализа финансового состояния компании.
14. Внутрифирменное планирование финансовой деятельности компании.
15. Методика планирования финансовых ресурсов и расчета финансовых показателей.
16. Виды внутрифирменного финансового планирования.
17. Долгосрочное (перспективное) планирование: финансовые аспекты бизнес-плана.
18. Краткосрочное планирование: годовой финансовый план (бюджет)

компании.

Вторая часть практическая. Решение задач.

Контрольная работа № 2 состоит из 2-х частей.

Первая часть теоретическая.

Ответить на теоретический вопрос (7-9 страниц).

1. Оперативное финансовое планирование
 2. Концепция временной стоимости денег и математические основы финансового менеджмента.
 3. Управление активами компании.
 4. Управление внеоборотными активами.
 5. Управление оборотными активами.
 6. Планирование капиталовложений и принятие инвестиционных решений.
 7. Принятие решений по реальным инвестиционным проектам.
 8. Формирование, оценка и управление инвестиционным портфелем компании.
 9. Принятие решений по финансовым инвестициям.
 10. Управление портфелем ценных бумаг.
 11. Виды стратегии финансирования текущих активов.
 12. Принятие решений о структуре оборотных средств и краткосрочной кредиторской задолженности.
 13. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
 14. Управление дебиторской задолженностью.
 15. Управление производственными запасами.
 16. Управление пассивами компании.
 17. Управление структурой капитала.
 18. Политика привлечения заемных средств.
 19. Финансовый леверидж. Финансовые рычаги управления.
 20. Максимизация прибыли в компании.
 21. Производственный леверидж. Производственные рычаги управления.
 22. Леверидж в финансовом менеджменте.
 23. Дивидендная политика и возможность ее выбора.
- Вторая часть практическая. Решение задач.

5. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

5.1. Распределение часов по темам и видам самостоятельной работы

Разделы и темы	Всего часов по учебному плану	Вид самостоятельной работы
ТЕМА 1. Предмет и метод финансового менеджмента как науки управления финансами	34	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
ТЕМА 2. Финансовая отчетность, ее показатели	34	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной

и их использование в системе финансового менеджмента на железнодорожном транспорте		и специальной литературой. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
ТЕМА 3. Финансовый анализ в системе финансового менеджмента железнодорожного транспорта	34	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
ТЕМА 4. Управление издержками предприятия на железнодорожном транспорте	34	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
ТЕМА 5. Управление структурой капитала предприятий и корпораций	34	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
ТЕМА 6. Краткосрочная финансовая политика предприятия. Оптимизация способов краткосрочного финансирования	34	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
ТЕМА 7. Дивидендная политика акционерного общества	34	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
ТЕМА 8. Экономический рост компании и выбор способов долгосрочного финансирования	38,2	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
Всего	276,2	

5.2. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы студентов с указанием места их нахождения:

- учебная литература - библиотека филиала и ЭБС;
- методические рекомендации по выполнению контрольной работы - фонд оценочных средств;

- методические рекомендации по самостоятельной работе - сайт филиала.

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Виды оценочных средств	Количество
Текущий контроль	
Контрольная работа	2
Промежуточный контроль	
Зачет	1
Экзамен	1

Фонд оценочных средств представлен в приложении к рабочей программе.

7. Перечень основной и дополнительной литературы

7.1. Основная литература				
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Количество
Л1.1	В.С. Золотарев, В.Ю. Барашьян и др.	Финансовый менеджмент. (Бакалавриат). Учебник	Москва : КноРус, 2018. - 519 с. - Режим доступа: https://www.book.ru/book/931314	Электронный ресурс
7.2. Дополнительная литература				
Л2.1	Л.С. Васильева, М.В. Петровская.	Корпоративные финансы. Финансовый менеджмент: учебник	Москва : КноРус, 2018. - 383 с. Режим доступа: https://www.book.ru/book/926824	Электронный ресурс
Л2.2	П.Н. Брусов, Т.В. Филатова.	Финансовый менеджмент. Долгосрочная финансовая политика. Инвестиции (для бакалавров). Учебное пособие.	Москва : КноРус, 2018. -300 с. Режим доступа: https://www.book.ru/book/926115	Электронный ресурс
Л2.3	Л.А. Мочалова, под ред., А.В. Касьянова, Э.И. Рау	Финансовый менеджмент. (Бакалавриат): учебное пособие	Москва : КноРус, 2018. - 379 с. Режим доступа: https://www.book.ru/book/931315	Электронный ресурс
Л2.4	О.Э. Гнедкова, Р.А. Кожевников, Л.В. Шкурина и др.; под ред. О.Э. Гнедковой, Р.А. Кожевникова, Л.В. Шкуриной	Финансовый менеджмент на железнодорожном транспорте: Учебное пособие для вузов ж.-д. транспорта	Москва : ГОУ «УМЦ по образованию на железнодорожном транспорте», 2009 - 342 с. - Режим доступа: http://umczt.ru/books/45/225706/	Электронный ресурс

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Официальный сайт филиала.
2. Электронные библиотечные системы.

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

1. Лекционные занятия включают в себя конспектирование учебного материала, на занятиях необходимо иметь тетрадь для записи и необходимые

канцелярские принадлежности.

2. Практические занятия включают в себя решение задач по темам. Для подготовки к практическим занятиям необходимо заранее ознакомиться с рекомендованной литературой. На занятии необходимо иметь конспект лекции, методические указания по выполнению заданий. Во время выполнения заданий студент заполняет отчет, который защищает у преподавателя в конце занятия.

3. В рамках самостоятельной работы студент должен выполнить две контрольные работы. Прежде чем выполнять задания контрольной работы, необходимо изучить теоретический материал, ознакомиться с методическими указаниями по выполнению работ. Выполнение и защита контрольных работ являются непременным условием для допуска к зачету и экзамену. Во время выполнения контрольных работ можно получить групповые или индивидуальные консультации у преподавателя.

10. Перечень информационных технологий, программного обеспечения и информационных справочных систем, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

При осуществлении образовательного процесса по дисциплине используются следующие информационные технологии и программное обеспечение:

- для проведения лекций, демонстрации презентаций и ведения интерактивных занятий: MS PowerPoint;
- для выполнения практических занятий - Microsoft Office 2003 и выше;
- для самостоятельной работы студентов: Windows 7 и выше, Microsoft Office 2003 и выше;
- для оформления отчетов и иной документации: Microsoft Office 2003 и выше;
- ЭИОС- Moodle.

Профессиональные базы данных, используемые для изучения дисциплины (свободный доступ)

1. База статистических данных «Финансово-экономические показатели РФ» - <https://www.minfin.ru/ru/statistics>
2. Федеральная служба государственной статистики. - Режим доступа: <http://www.gks.ru>
3. Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Нижегородской области. - Режим доступа: <http://nizhstat.gks.ru/>

11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

11.1. Требования к аудиториям (помещениям, кабинетам) для проведения занятий с указанием соответствующего оснащения

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации - Кабинет менеджмента, аудитория № 601. Специализированная мебель: столы ученические - 11 шт., стулья ученические - 22 шт., доска настенная - 1 шт., стол преподавателя - 1 шт., стул преподавателя - 1

шт. Технические средства обучения, служащие для представления учебной информации большой аудитории: переносной экран, переносной проектор, ноутбук. Учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие рабочей учебной программе дисциплины - комплект презентаций (хранится на кафедре).

11.2. Перечень лабораторного оборудования

Лабораторное оборудование не предусмотрено.

**ФОНД
ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

по учебной дисциплине

**ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ
НА ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОМ ТРАНСПОРТЕ**

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения учебной дисциплины

1.1. Перечень компетенций

ПК-11. Способностью критически 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.

1.2. Этапы формирования компетенций в процессе освоения учебной дисциплины

Наименование этапа	Содержание этапа (виды учебной работы)	Коды формируемых на этапе компетенций
Этап 1. Формирование теоретической базы знаний	Лекции, самостоятельная работа студентов с теоретической базой, практические занятия.	ПК-11
Этап 2. Формирование умений	Практические занятия	ПК-11
Этап 3. Формирование навыков практического использования знаний и умений	Выполнение контрольных работ	ПК-11
Этап 4. Проверка усвоенного материала	Защита контрольных работ, зачет, экзамен	ПК-11

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

2.1. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования

Этап формирования компетенции	Код компетенции	Показатели оценивания компетенций	Критерии	Способы оценки
Этап 1. Формирование теоретической базы знаний	ПК-11	- посещение лекционных занятий, практических занятий; - ведение конспекта лекций; - участие в обсуждении теоретических вопросов тем на каждом практическом занятии	- наличие конспекта лекций по всем темам, вынесенным на лекционное обсуждение; - активное участие студента в обсуждении теоретических вопросов	устный ответ
Этап 2. Формирование умений (решение задачи по образцу)	ПК-11	- выполнение практических заданий	- успешное самостоятельное выполнение практических заданий	отчет по практическому занятию
Этап 3. Формирование	ПК-11	- наличие правильно выполненных	- контрольные работы имеют	контрольные работы

навыков практического использования знаний и умений		контрольных работ	положительную рецензию и допущены к защите	
Этап 4. Проверка усвоенного материала	ПК-11	- успешная защита контрольных работ; - зачет; - экзамен	- ответы на все вопросы по контрольным работам; - ответы на вопросы к зачету; - ответы на вопросы к экзамену	устный ответ

2.2. Критерии оценивания компетенций по уровню их сформированности

Код компетенции	Уровни сформированности компетенций		
	базовый	средний	высокий
ПК-11	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - варианты управленческих решений в сфере финансового менеджмента на железнодорожном транспорте <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - выбирать варианты управленческих решений в сфере финансового менеджмента на железнодорожном транспорте <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - управленческими решениями в сфере финансового менеджмента на железнодорожном транспорте 	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - критериев социально-экономической эффективности на железнодорожном транспорте <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - рассчитывать критерии социально-экономической эффективности на железнодорожном транспорте <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методикой расчета критериев социально-экономической эффективности на железнодорожном транспорте 	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - риски и возможные социально-экономические последствия в сфере финансового менеджмента на железнодорожном транспорте <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценивать риски и возможные социально-экономические последствия в сфере финансового менеджмента на железнодорожном транспорте <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методикой оценки рисков и возможных социально-экономических последствий в сфере финансового менеджмента на железнодорожном транспорте

2.3. Шкалы оценивания формирования компетенций

а) Шкала оценивания экзамена

Шкала оценивания	Критерии оценивания
Оценка «отлично»	Студент обладает глубокими и прочными знаниями программного материала; демонстрирует полное соответствие знаний, умений и навыков показателям и критериям оценивания компетенций на формируемом дисциплиной уровне. При ответе на два теоретических вопроса продемонстрировал исчерпывающее, последовательное и логически стройное изложение; правильно сформулировал понятия и закономерности по вопросам; использовал примеры из дополнительной литературы и практики; сделал вывод по излагаемому материалу. Решил задачу правильно.

Оценка «хорошо»	Студент обладает достаточно полным знанием программного материала; демонстрирует полное соответствие знаний, умений и навыков показателям и критериям оценивания компетенций на формируемом дисциплиной уровне. Его ответ представляет грамотное изложение учебного материала по существу; отсутствуют существенные неточности в формулировании понятий; правильно применены теоретические положения, подтвержденные примерами; сделан вывод; два теоретических вопроса освещены полностью или один вопрос освещён полностью, а второй доводится до логического завершения при наводящих вопросах преподавателя. Решил задачу. При ответе на дополнительные вопросы допускает неточности.
Оценка «удовлетворительно»	Теоретическое содержание дисциплины освоено частично, но проблемы не носят принципиального характера. Студент демонстрирует неполное соответствие знаний, умений и навыков показателям и критериям оценивания компетенций на формируемом дисциплиной уровне: допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие знаний по ряду вопросов. Один вопрос разобран полностью, второй начат, но не завершён до конца. Решил задачу на 50%. Затрудняется отвечать на дополнительные вопросы.
Оценка «неудовлетворительно»	Студент не знает значительную часть программного материала; допустил существенные ошибки в процессе изложения; не умеет выделить главное и сделать вывод; приводит ошибочные определения; ни один вопрос не рассмотрен до конца, наводящие вопросы не помогают. Студент демонстрирует явную недостаточность или полное отсутствие знаний, умений и навыков на заданном уровне сформированности компетенции.

б) Шкала оценивания зачета

Шкала оценивания	Критерии оценивания
Зачтено	Студент: <ul style="list-style-type: none"> - прочно усвоил предусмотренной программой материал; - правильно, аргументировано ответил на все вопросы; - показал глубокие систематизированные знания, владеет приемами рассуждения и сопоставляет материал из разных источников: теорию связывает с практикой, другими темами данного курса, других изучаемых предметов; - без ошибок выполнил практическое задание.
Не зачтено	Выставляется студенту, который не справился с 50% вопросов и заданий билета, в ответах на другие вопросы допустил существенные ошибки. Не может ответить на дополнительные вопросы, предложенные преподавателем.

в) Шкала оценивания контрольных работ

Шкала оценивания	Критерии оценивания
Зачтено	Все теоретические вопросы раскрыты полностью, изложены логично и последовательно. Проведен анализ, систематизация и обобщение литературных источников. Задания решены правильно.
Не зачтено	Теоретические вопросы не раскрыты или имеются серьезные ошибки и неточности при изложении ответа на вопросы. Правильно решено менее 50 % заданий.

3. Типовые контрольные задания и иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций

Код компетенции	Этапы формирования компетенции	Типовые задания (оценочные средства)
ПК-11	Этап 1. Формирование теоретической базы знаний	- устный ответ
	Этап 2. Формирование умений (решение задачи по образцу)	- практическое занятие (методические рекомендации для проведения практических занятий)
	Этап 3. Формирование навыков практического использования знаний и умений	- контрольные работы: перечень тем и заданий по вариантам (методические рекомендации)
	Этап 4. Проверка усвоенного материала	- вопросы к зачету и экзамену (приложение 1)

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков

Экзамен

Проводится в заданный срок, согласно графику учебного процесса. Экзамен проходит в форме собеседования по билетам, в которые включаются теоретические вопросы. При выставлении оценок учитывается уровень приобретенных компетенций студента. Аудиторное время, отведенное студенту, на подготовку – 30 мин.

Зачет

Проводится в заданный срок, согласно графику учебного процесса. Зачет проходит в форме собеседования. При оценивании знаний учитывается уровень приобретенных компетенций студента. Аудиторное время, отведенное студенту, на подготовку – 30 мин.

Контрольные работы

Это внеаудиторный вид самостоятельной работы студентов.

Контрольные работы по дисциплине «Финансовый менеджмент на железнодорожном транспорте» составлены в соответствии с программой курса и включает в себя следующие задания.

Тематика контрольных работ

Контрольная работа № 1 состоит из 2-х частей.

Первая часть теоретическая.

Ответить на теоретический вопрос (7-9 страниц).

1. Наука финансового менеджмента и основные ее мировые школы.
2. Финансовый менеджмент как система управления.
3. Финансовый менеджмент как форма предпринимательства.
4. Финансовый менеджмент как орган управления.
5. Учет и отчетность – информационная основа финансового менеджмента.
6. Механизмы, обеспечивающие связь предприятия и рынка через финансовую отчетность.

7. Основные формы отчетности в Российской Федерации - один из инструментов финансового менеджмента.

8. Анализ финансовой отчетности - основа принятия решений в финансовом менеджменте.

9. Основные приемы анализа финансовой отчетности.

10. Финансовые коэффициенты и их значение для анализа финансовой отчетности.

11. Методика анализа финансового состояния с использованием финансовых коэффициентов.

12. Методика анализа инвестиционной привлекательности компании и определение ее рейтинговой оценки.

13. Табличные методы анализа финансового состояния компании.

14. Внутрифирменное планирование финансовой деятельности компании.

15. Методика планирования финансовых ресурсов и расчета финансовых показателей.

16. Виды внутрифирменного финансового планирования.

17. Долгосрочное (перспективное) планирование: финансовые аспекты бизнес-плана

18. Краткосрочное планирование: годовой финансовый план (бюджет) компании.

Вторая часть практическая. Решение задач.

Контрольная работа № 2 состоит из 2-х частей.

Первая часть теоретическая.

Ответить на теоретический вопрос (7-9 страниц).

1. Оперативное финансовое планирование

2. Концепция временной стоимости денег и математические основы финансового менеджмента.

3. Управление активами компании.

4. Управление внеоборотными активами.

5. Управление оборотными активами.

6. Планирование капиталовложений и принятие инвестиционных решений.

7. Принятие решений по реальным инвестиционным проектам.

8. Формирование, оценка и управление инвестиционным портфелем компании.

9. Принятие решений по финансовым инвестициям.

10. Управление портфелем ценных бумаг.

11. Виды стратегии финансирования текущих активов.

12. Принятие решений о структуре оборотных средств и краткосрочной кредиторской задолженности.

13. Управление денежными средствами и их эквивалентами.

14. Управление дебиторской задолженностью.

15. Управление производственными запасами.

16. Управление пассивами компании.

17. Управление структурой капитала.

18. Политика привлечения заемных средств.

19. Финансовый леверидж. Финансовые рычаги управления.

20. Максимизация прибыли в компании.

21. Производственный левверидж. Производственные рычаги управления.
 22. Левверидж в финансовом менеджменте.
 23. Дивидендная политика и возможность ее выбора.
- Вторая часть практическая. Решение задач.

Практические занятия

Практические занятия - метод репродуктивного обучения, обеспечивающий связь теории и практики, содействующий выработке у студентов умений и навыков применения знаний, полученных на лекции и в ходе самостоятельной работы.

Цель работ - привить навыки решения задач и сформировать экономическое мышление.

ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ

Вопросы для проверки уровня обученности «ЗНАТЬ»

1. Цели финансового менеджмента.
2. Задачи финансового менеджмента.
3. Основные принципы организации финансового менеджмента.
4. Элементы финансовой политики предприятия.
5. Субъекты управления в системе финансового менеджмента.
6. Объекты управления в системе финансового менеджмента.
7. Инструменты финансового менеджмента.
8. Методы финансового менеджмента.
9. Инструменты рынка капитала.
10. Перечислите основные операции предприятия на рынке капиталов.
11. Способы измерения финансовых рисков.
12. Понятие доходности финансовых инструментов.
13. Взаимосвязь доходности и риска в условиях рынка.
14. Концепция дисконтированной стоимости.
15. Понятие дисконтированного денежного потока.
16. Область применения дисконтированного денежного потока.
17. Информационное обеспечение финансового менеджмента.
18. Требования к составлению управленческой и финансовой отчетности.
19. Внутренний подходы к анализу финансовой отчетности предприятия.
20. Модели добавленной стоимости.
21. Перечислите финансовые показатели рыночной эффективности деятельности компании.
22. Концепция доходности и риска.
23. Перечислите денежные потоки при операциях с финансовыми активами.
24. Понятие производственного риска.
25. Понятие финансового риска.
26. Критерии оптимизации структуры капитала.
27. Перечислите стратегии финансирования оборотных средств.
28. Перечислите компоненты оборотного капитала.
29. Факторы определяющие дивидендную политику.
30. Перечислите методы оценки инвестиционных проектов.

Вопросы для проверки уровня обученности «УМЕТЬ»

1. Сформулируйте роль финансового рынка в обеспечении деятельности предприятий.
2. Сформулируйте понятие «цены капитала».
3. Сформулируйте факторы, определяющие ставку дисконтирования.
4. Методика расчета EPS.
5. Методика расчета DPS.
6. Методика расчета DYQT.
7. Классификация рисков.
8. Сформулируйте критерии производственного риска.

9. Сформулируйте критерии финансового риска.
10. Как определить текущую и предельная стоимость капитала.
11. Как определить предельную стоимость капитала.
12. Как рассчитать точку безубыточности.
13. Методика расчета агрессивной стратегии финансирования оборотных средств.
14. Методика расчета компромиссной стратегии финансирования оборотных средств
15. Методика расчета идеальной стратегии финансирования оборотных средств
16. Методика расчета консервативной стратегии финансирования оборотных средств.
17. Сформулируйте политику предприятия в области оборотного капитала.
18. Методика расчета чистого приведенного эффекта вложения инвестиций (NPV).
19. Методика расчета индекса рентабельности инвестиций (PI).
20. Методика расчета внутренней нормы прибыли инвестиций (IRR).
21. Методика расчета срока окупаемости инвестиций. (PP).
22. Методика расчета производственного левеиджа.
23. Методика расчета финансового левеиджа.
24. Методика планировать движения денежных средств организации.
25. Сформулируйте задачи финансового состояния предприятия.
26. Определите объекты финансового анализа предприятия.
27. О чем свидетельствует случай, когда темпы роста прибыли выше темпов роста выручки.
28. Сформулируйте основное уравнение бухгалтерского баланса.
29. Сформулируйте принципы управления инвестиционными портфелями.
30. Методика расчета финансового цикла.

Проверка уровня обученности «ВЛАДЕТЬ»

1. Выдан кредит в сумме 10 тысяч рублейс 15.02 по 15.05 под 10% годовых. Рассчитайте будущую сумму.
2. Рассчитайте будущее значение вклада 1000 руб. через 5 лет в зависимости от ставки 5%.
3. Имеются следующие данные о производстве продукции:
Условно - постоянные затраты - 50 млн. руб. Переменные расходы на единицу продукции - 55 тыс. руб. Цена за единицу продукции - 65 тыс. руб. Требуется определить критический объем продаж.
4. Темп изменения прибыли от продажи – 16%. Темп изменения объема реализации 10%. Определите уровень производственного левеиджа.
5. Темп изменения прибыли от продажи -16% Темп изменения чистой прибыли – 26%. Определите уровень финансового левеиджа.
6. Доля заемных источников – 35%, цена – 8%. Доля собственных источников 65%, цена- 12%. Определите взвешенную цену капитала.

Оценочные средства

ПК-11. Способностью критически 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.

Тестовые задания

1. Абсолютная устойчивость финансового состояния может быть при условии:

- a) Величина запасов больше величины собственных оборотных средств
- b) Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств
- c) Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности

2. Определить соответствие вида анализа и его содержание

- 1. Внешний финансовый анализ
- 2. Внутрихозяйственный финансовый анализ
- 3. Внутрихозяйственный производственный анализ
 - a) по данным публичной отчетности
 - б) по данным бухгалтерского учета и отчетности
 - в) по данным управленческого учета

3. Анализ ликвидности активов заключается в:

- a) Сравнении обязательств организации с прибылью
- b) Сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения
- c) Сравнении сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности

4. Определить уровень текущей ликвидности

- 1. Оборотные активы – 896 д.е.
- 2. Краткосрочные обязательства – 496 д.е.
- 3. Долгосрочные обязательства – 159 д.е.

5. В состав краткосрочных обязательств входят:

- a) Дебиторская задолженность
- b) Кредиторская задолженность
- c) Нераспределенная прибыль
- d) Финансовые вложения

6. В состав оборотных (текущих) активов не входят:

- a) Дебиторская задолженность
- b) Запасы и затраты
- c) Краткосрочные финансовые вложения
- d) Нематериальные активы

7. В состав прочих доходов входят:

- a) Доходы, полученные от совместной деятельности
- b) Положительные курсовые разницы
- c) Поступления от продажи основных средств
- d) Сдача имущества в аренду

8. В состав прочих расходов входят:

- a) Отрицательные курсовые разницы
- b) Поступления от продажи основных средств
- c) Расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями
- d) Сдача имущества в аренду
- e) Штрафы, пени, неустойки за нарушения условий договора

9. В ходе финансового анализа используются измерители:

- a) Преимущественно натуральные
- b) Преимущественно стоимостные
- c) Стоимостные, натуральные, трудовые, условно-натуральные

10. Верно ли данное утверждение? Любое изменение выручки от реализации продукции порождает еще более сильное изменение прибыли от продаж:

- a) Да
- b) Нет

11. Верно ли утверждение: валовая прибыль представляет собой маржинальный доход:

- a) Да
- b) Нет

12. Верно ли утверждение: величина полученной предприятием и оставшейся нераспределенной в течение отчетного года чистой прибыли выражается в изменении величины его собственного капитала за данный период:

- a) Да
- b) Нет

13. Верно ли утверждение: Оптимальным является равенство собственных и заемных средств: т.е. при необходимости обязательства перед кредиторами могут быть покрыты за счет собственных средств

- a) Да
- b) Нет

14. Верно ли утверждение: прибыль от продаж определяется вычитанием из валовой прибыли коммерческих и управленческих расходов

- a) Да
- b) Нет

15. Вертикальный анализ бухгалтерского баланса проводится на основе:

- a) Изменения абсолютной величины показателей
- b) Структуры активов и пассивов баланса
- c) Темпов роста (снижения) показателей

16. Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса заключается в определении:

- a) Динамики активов и пассивов
- b) Структуры активов и пассивов
- c) Финансовых результатов деятельности

17. Если обозначить активы (А), пассивы (П), валюту баланса (Бв), то коэффициент текущей ликвидности определяется по формуле:

- a) $(A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$
- b) $(A1 + A2 + A3) / Бв$
- c) $(A1 + A2) / (П1 + П2)$
- d) $A1 / (П1 + П2)$

18. Если темпы роста выручки меньше темпов роста активов, это свидетельствует о:

- a) Повышении отдачи активов
- b) Повышении финансовой устойчивости
- c) Снижении отдачи активов
- d) Снижении финансовой устойчивости

19. Если темпы роста прибыли выше темпов роста выручки, это свидетельствует о:

- a) Повышении рентабельности активов
- b) Повышении рентабельности продаж
- c) Снижении рентабельности продаж
- d) Снижении фондоотдачи

20. Задача анализа финансового состояния предприятия:

- a) Определение имущества предприятия
- b) Определение прибыли (убытка) от продажи
- c) Определение собственного капитала
- d) Определение финансовой устойчивости, кредитоспособности, платежеспособности

21. Золотое правило экономики предприятия отражает соотношение:

- a) Превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период;
- b) Превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период
- c) Превышение темпов роста прибыли над темпами роста выручки за анализируемый период

22. Информационной базой для проведения финансового анализа являются:

- a) Бухгалтерская отчетность
- b) Показатели деятельности конкурентов
- c) Показатели состава и движения работников предприятия

23. К абсолютным показателям финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия, отражаемым в финансовой отчетности относятся:

- a) Валовая прибыль
- b) Прибыль (убыток) от продаж
- c) Прибыль до налогообложения
- d) Рентабельность собственного капитала

24. Коммерческие и управленческие расходы можно отнести к:

- a) Переменным
- b) Прямым
- c) Условно-постоянным

25. Конечный финансовый результат деятельности предприятия отражает _____

26. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:

- a) Какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет денежных средств и финансовых вложений (т.е. немедленно)
- b) Какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет поступлений по расчетам
- c) Какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет продажи всех активов
- d) Какую часть текущих обязательств предприятие может погасить реализовав все оборотные активы

27. Коэффициент маневренности (мобильности) показывает:

- a) Долю собственного капитала, инвестированного в оборотные средства
- b) Какую часть собственных оборотных средств финансируется за счет собственного капитала
- c) Наличие у предприятия собственных оборотных средств

28. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами определяется как:

- a) Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам
- b) Отношение собственных оборотных средств к чистой прибыли
- c) Отношение собственных оборотных средств к валюте баланса
- d) Отношение собственных оборотных средств к выручке от продаж

29. Коэффициент соотношения заемного капитала и собственного капитала характеризует:

- a) Величину заемных средств на 1 рубль собственного капитала
- b) Соотношение источников финансирования, отраженных в балансе
- c) Степень зависимости от кредиторской задолженности
- d) Степень мобильности использования собственного капитала

30. Коэффициент текущей ликвидности должен быть не ниже:

- a) 2,0
- b) 0,1
- c) 0,5
- d) 1,0

31. Нормальная устойчивость финансового состояния может быть при условии:

- a) Величина запасов больше величины собственных оборотных средств
- b) Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности
- c) Величина запасов меньше величины функционирующего капитала

32. Объектами финансового анализа являются:

- a) Предприятие в целом, его финансовое положение
- b) Производственный потенциал предприятия
- c) Уровень конкурентоспособности продукции

33. Определите, какой показатель характеризует удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования:

- a) Коэффициент оборачиваемости активов
- b) Коэффициент текущей ликвидности
- c) Коэффициент финансирования
- d) Коэффициент финансовой независимости

34. Основное уравнение бухгалтерского баланса:

- a) Актив баланса = пассиву баланса
- b) Внеоборотные активы = оборотным активам
- c) Дебиторская задолженность = кредиторской задолженности
- d) Собственный капитал = сумме краткосрочного заемного капитала

35. Основными факторами, влияющими на прибыль от продаж являются:

- a) Себестоимость 1-цы продукции
- b) Физический объем продаж
- c) Цена за 1-цу продукции
- d) Численность рабочих

36. Относительными показателями, характеризующими финансовые результаты деятельности предприятия, являются:

- a) Показатели прибыли
- b) Показатели рентабельности
- c) Показатели эффективности использования основных фондов

37. По методике исследования финансовый анализ может быть представлен как:

- a) Детализированный анализ
- b) Ретроспективный анализ
- c) Экспресс-анализ

38. Показатели оборачиваемости активов рассчитываются на основе:

- a) Выручки от реализации продукции, работ, услуг
- b) Прибыли до уплаты налогов
- c) Прибыли от продаж

39. Потребителями информации о финансовом состоянии предприятия являются:

- a) Акционеры
- b) Кредитные организации
- c) Налоговые инспекции
- d) Поставщики

40. Прибыль до налогообложения определяется:

- a) Прибыль от продаж + проценты к получению – проценты к уплате
- b) Прибыль от продаж + проценты к получению – проценты к уплате + доходы от участия в других организациях
- c) Прибыль от продаж + проценты к получению – проценты к уплате + доходы от участия в других организациях + прочие доходы – прочие расходы

41. Прибыль от продаж определяется как:

- a) Разность между выручкой от продаж и полной себестоимостью (с учетом коммерческих и управленческих расходов)
- b) Разность между выручкой от продаж и себестоимостью реализованной продукции
- c) Разность между выручкой от продаж и управленческими расходами

42. Рентабельность продаж определяется как отношение:

- a) Прибыли от продаж продукции к выручке от продаж
- b) Прибыли от продаж продукции к численности работников
- c) Среднегодовой стоимости активов к прибыли от продаж продукции

43. Рентабельность собственного капитала определяется как отношение:

- a) Средней стоимости собственного капитала к чистой прибыли
- b) Чистой прибыли к средней стоимости собственного капитала
- c) Чистой прибыли к себестоимости продукции

44. Свойство активов быть быстро обращенными в платежные средства называется:

- a) Безубыточностью
- b) Деловой активностью
- c) Ликвидностью

- d) Платежеспособностью

45. Способность хозяйствующего субъекта в любое время погашать свои краткосрочные обязательства называется

- a) Деловой активностью
- b) Ликвидностью
- c) Платежеспособностью
- d) Финансовой устойчивостью

46. Считается благоприятной тенденцией, если в структуре активов удельный вес оборотных активов:

- a) Остается неизменным
- b) Увеличивается
- c) Уменьшается

47. Размер чистых активов определяется путем:

- a) Вычитания из суммы активов организации суммы ее обязательств
- б) Вычитания из общей суммы оборотных активов величины краткосрочных обязательств
- в) Суммирования величин собственного капитала и долгосрочных займов

48. Текущие счета организации - это счета в банках:

- a) Открываемые с разрешения налоговой инспекции
- б) Открывающиеся для некоммерческих учреждений, не являющихся юридическими лицами
- в) На которые зачисляется выручка предприятия

49. Качество прибыли - это:

- a) Устойчивые темпы роста прибыли за ряд лет
- б) Факторы, влияющие на величину прибыли
- в) Устойчивость и надежность получения прибыли в ближайшей и обозримой перспективе

50. Исходной величиной для расчета налогооблагаемой прибыли является прибыль:

- a) Валовая
- б) Чистая
- в) Балансовая

51. Что из перечисленного будет задачей анализа финансового состояния предприятия:

- a) Определение имущества предприятия
- б) Определение прибыли (убытка) от продажи
- в) Определение финансовой устойчивости, кредитоспособности, платежеспособности

52. Что будет являться информационной базой для проведения финансового анализа:

- а) Бухгалтерская отчетность
- б) Показатели деятельности конкурентов
- в) Показатели состава и движения работников предприятия

53. Что из перечисленного относится к абсолютным показателям финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия, которые отражены в финансовой отчетности:

- а) Валовая прибыль
- б) Прибыль (убыток) от продаж
- в) оба варианта верны
- г) нет верного ответа

54. О чем свидетельствует случай, когда темпы роста прибыли выше темпов роста выручки:

- а) о повышении рентабельности активов
- б) повышении рентабельности продаж
- в) снижении рентабельности продаж

55. Что показывается конечным финансовым результатом деятельности предприятия:

- а) Валовый доход
- б) Прибыль (убыток) от продаж
- в) Чистая нераспределённая прибыль

56. О чем свидетельствует случай, когда темпы роста выручки меньше темпов роста активов:

- а) Повышении отдачи активов
- б) Повышении финансовой устойчивости
- в) Снижении отдачи активов

57. Что покажет коэффициент маневренности (мобильности):

- а) Долю собственного капитала, инвестированного в оборотные средства
- б) Какая часть собственных оборотных средств финансируется за счет собственного капитала
- в) Наличие у предприятия собственных оборотных средств

58. Как определяют коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами

- а) Отношением собственных оборотных средств к оборотным активам
- б) Отношением собственных оборотных средств к чистой прибыли
- в) Отношением собственных оборотных средств к валюте баланса

59. Что характеризует коэффициент соотношения заемного капитала и собственного капитала:

- а) Величину заемных средств на 1 рубль собственного капитала
- б) Соотношение источников финансирования, отраженных в балансе
- в) Степень зависимости от кредиторской задолженности

60. Задолженность предприятий, учреждений, организаций и отдельных лиц по платежам данному предприятию называется:

- а) Текущей
- б) Краткосрочной
- в) Дебиторской

Вопросы для подготовки к тестовым заданиям

1. Области принятия финансовых решений: производство, финансирование, инвестирование.
2. Генезис системы управления финансами предприятий в России и в странах с развитой рыночной экономикой.
3. Цели и задачи финансового менеджмента в современных условиях. Инсайдерская и аутсайдерская модели финансового менеджмента. Понятие стоимостного подхода в управлении (VBM) финансами.
4. Основные принципы организации финансового менеджмента. Финансовая политика предприятия, ее элементы.
5. Субъекты и объекты управления в системе финансового менеджмента. Взаимосвязь финансового менеджмента с производственным, кадровым, стратегическим, инвестиционным менеджментом, маркетингом.
6. Инструменты и методы финансового менеджмента.
7. Роль финансового рынка в обеспечении деятельности предприятий. Рынок капиталов и его инструменты.
8. Основные операции предприятия на рынке капиталов.
9. Становление финансового менеджмента как науки во второй половине XX века. Объективные предпосылки развития науки.
10. Основные положения неоклассической экономической теории и их роль в формировании концепции идеальных рынков капитала. Теоретические допущения данной концепции.
11. Понятие цены капитала. Вклад Ф. Модильяни и М. Миллера в развитие теории структуры капитала.
12. Концепция неопределенности и риска. Способы измерения финансовых рисков.
13. Понятие доходности финансовых инструментов. Взаимосвязь доходности и риска в условиях рынка.
14. Концепция дисконтированной стоимости, факторы, определяющие ставку дисконтирования в условиях России.
15. Понятие дисконтированного денежного потока, области его практического применения.
16. Теория инвестирования и ее развитие в работах У. Шарпа и Г. Марковица.
17. Влияние неоинституционалистской экономической теории на развитие финансового менеджмента.
18. Теории дивидендов.
19. Концепция эффективного рынка и опыт государственного регулирования информационной асимметрии на финансовых рынках.
20. Теория агентских отношений. Теория заинтересованных лиц и стоимость компании.
21. Роль современных теорий в формировании финансовой политики

корпораций.

22. Информационное обеспечение финансового менеджмента. Требования к составлению управленческой и финансовой отчетности.

23. Рыночно ориентированный и внутренний подходы к анализу финансовой отчетности предприятия. Современные показатели оценки прибыльности бизнеса.

24. Модели добавленной стоимости. Финансовые показатели рыночной эффективности деятельности компании: EPS, DPS, DYQT и др.

25. Концепция доходности и риска. Рыночные ставки доходности.

26. Денежные потоки при операциях с финансовыми активами.

27. Оценка облигаций, оценка привилегированных акций, оценка обыкновенных акций.

28. Дисконтирование денежных потоков в условиях неопределенности и риска.

29. Классификация рисков. Использование распределения вероятности для измерения риска.

30. Понятие производственного и финансового риска.

31. Применять модель производственного левеиджа (DOL).

32. Оценивать американскую модель финансового левеиджа (DFL).

33. Применять модели оценки риска и доходности: модель У. Шарпа (CAPM), модель М. Гордона, АРТ. Методы определения коэффициента бета.

34. Применять принципы управления инвестиционными портфелями. Теория Г. Марковица. Портфельные инвестиционные стратегии.

35. Применять методы расчета доходности и риска инвестиционного портфеля. Формирование эффективного портфеля.

36. Применять критерии оптимизации структуры капитала. Оценка структуры капитала с позиций рентабельности.

37. Оценивать европейскую модель финансового рычага. Оценка структуры капитала с позиции показателя прибыли на обыкновенную акцию.

38. Применять модель точек безразличия.

39. Использовать стоимость капитала как критерий притяжения финансовых решений. Текущая и предельная стоимость капитала.

40. Использовать целевую и оптимальную структура капитала. Границы их применения.

41. Применять модель средневзвешенной стоимости капитала. Методика расчета стоимости отдельных компонентов заемного капитала: долгосрочного кредита, облигационного займа.

42. Определять стоимости акционерного капитала по обыкновенным и привилегированным акциям. Стоимость нераспределенной прибыли.

43. Использовать кумулятивный подход к определению стоимости собственного капитала. Подход к определению стоимости капитала с учетом стоимости долга и премии за риск.

44. Оценивать финансово-эксплуатационные потребности предприятия. Расчет оптимальной величины собственного оборотного капитала.

45. Оценивать потребность во внешних источниках финансирования оборотных средств. Стратегии финансирования оборотных средств.

46. Оценивать продолжительность и стадии финансового цикла. Методика расчета, анализ факторов, определяющих длительность финансового цикла.

47. Управлять остатками денежных средств. Способы сглаживания сезонных, периодических и случайных колебаний поступлений и выплат денежных средств.

48. Планировать движения денежных средств.

49. Оценивать долгосрочные и краткосрочные цели финансового менеджмента в корпорациях и их соответствие требованиям основных заинтересованных групп: собственников, менеджеров и кредиторов.

50. Оценивать противоречие между потреблением и накоплением, дивидендами и приростом курсовой стоимости акций. Теоретический подход к разрешению данных противоречий.

51. Определять взаимосвязь цены компании и дивидендов. Независимая теория дивидендов Ф. Модильяни и М. Миллера. Теории Гордона-Линтнера и Литценбергера-Рамасвами.

52. Применять теорию асимметричной информации и ее влияние на принятие финансовых решений. Способы урегулирования агентских конфликтов в современных условиях.

53. Определять виды дивидендной политики акционерного общества. Их достоинства и недостатки. Законодательное регулирование выплаты дивидендов в РФ.

54. Определять дивидендную политику и цену акций: дробление, консолидация и выкуп акций.

55. Определять стратегию роста предприятия в зависимости от жизненного цикла. Определение темпов роста предприятия в целях финансового прогнозирования.

56. Использовать эмиссионные инструменты для финансирования роста: выпуск и размещение акций, облигаций, конвертируемых ценных бумаг и финансовых производных. Достоинства и недостатки данных инструментов.

57. Использовать облигационный заем как способ финансирования роста. Конвертируемые ценные бумаги и эффективность их применения.