Министерство просвещения Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Ульяновский государственный педагогический университет
имени И.Н. Ульянова»
(ФГБОУ ВО «УлГПУ им. И.Н. Ульянова»)

Факультет права экономики и управления
Кафедра теоретических основ экономики и правоведения

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 0233C9D60038B01A9E48C1A3FBB4A9D9F6
Владелец: Титов Сергей Николаевич
Действителен: с 07.07.2023 до 28.04.2038

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебно-методической
работе С.Н. Титов

ФИНАНСЫ И ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Программа учебной дисциплины Финансово-экономического модуля

основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата по направлению подготовки
38.03.03 Управление персоналом,

направленность (профиль) образовательной программы
Управление персоналом
(очно-заочная форма обучения)

Составитель: Рябова М.А.,
зав. кафедрой теоретических основ экономики и правоведения, к.э.н., доцент

Рассмотрено и одобрено на заседании ученого совета факультета права, экономики и управления, протокол от «30» мая 2023 г. №9

Ульяновск, 2023

Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансы и финансовый менеджмент» относится к дисциплинам обязательной части Блока 1. Дисциплины направленности (профиля) «Управление персоналом» учебного плана основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом, направленность (профиль) образовательной программы «Управление персоналом», очно-заочной формы обучения.

Дисциплина опирается на результаты обучения, сформированные в рамках изучения дисциплины учебного плана: «Менеджмент».

Результаты изучения дисциплины являются основой для прохождения преддипломной практики и государственной итоговой аттестации.

1. Перечень планируемых результатов обучения (образовательных результатов) по дисциплине

Целью освоения дисциплины «Финансы и финансовый менеджмент» является сформировать у студентов базовую систему знаний о финансах и финансовой системе, охарактеризовать особенности их развития и современные проблемы; дать представления об основах управления финансами и формирование у студентов теоретических знаний, навыков и компетенций по вопросам текущего и перспективного финансового планирования, формирование и использование денежных фондов, организации денежного оборота, сбалансированности материальных и финансовых ресурсов; поддержания эффективной структуры капитала; контроля за поступлением и использованием денежных средств.

В результате освоения программы бакалавриата обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине «Финансы и финансовый менеджмент»:

Компетенция и индикаторы ее достижения в дисциплине	Образовательные результаты дисциплины (этапы формирования дисциплины)		
	знает	умеет	владеет
УК-2 Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений УК-2.1. Умеет определять задачи исходя из поставленной цели с учетом действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений; УК-2.2. Знает алгоритмы поиска оптимальных способов решения задач в рамках поставленной	ОР-1 основы определения задач для достижения поставленной цели с учетом действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	ОР-2 выбирать оптимальные способы решения задач с учетом действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	ОР-3 навыками определения ожидаемых результатов решения поставленных задач

цели, технологию проектирования, необходимые ресурсы, действующие правовые нормы и ограничения; УК-2.3. Владеет инструментами для определения и решения задач, подчиненных общей цели, с использованием действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений.			
ПК-13 Способен анализировать экономические показатели деятельности организации, а также разрабатывать и экономически обосновывать мероприятия по их улучшению ПК-13.1. Осуществляет сбор данных по экономическим показателям деятельности организации ПК-13.2. Анализирует полученную информацию по экономическим показателям. деятельности организации. ПК-13.3. Формирует предложения по разработке мероприятий по улучшению экономических показателей	ОР-4 составляющие анализа экономических показателей деятельности организации	ОР-5 проводить анализ экономических показателей деятельности организации	ОР-6 способностью разработки и экономического обоснования мероприятий по улучшению показателей деятельности организации

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

Номер семестра	Учебные занятия						Форма промежуточной аттестации
	Всего		Лекции, час	Практические занятия, час	Лабораторные занятия, час	Самостоят. работа, час	
	Трудоемк.						
	зач. ед.	Часы					
9	3	108	12	18	-	51	Экзамен (27)
Итого:	3	108	12	18	-	51	Экзамен (27)

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

3.1.Указание тем (разделов) и отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

Наименование раздела и тем	Количество часов по формам организации обучения			
	Лекционные занятия	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
9 семестр				
Раздел 1. Финансы				
Тема 1. Теоретические основы финансов	2	-	-	4
Тема 2. Содержание и специфика общегосударственных финансов	2	-	-	4
Тема 3. Особенности организации финансов хозяйствующих субъектов	2	-	-	4
Раздел 2. Финансовый менеджмент				
Тема 4. Концептуальные основы финансового менеджмента	-	2	-	4
Тема 5. Финансовые инструменты	-	2	-	4
Тема 6. Финансовый анализ как элемент финансового менеджмента	-	2	-	4
Тема 7. Управление текущими издержками	-	2	-	4
Тема 8. Управление оборотными внеоборотными активами	-	2	-	4
Тема 9. Управление капиталом и источниками его финансирования дивидендная политика предприятия	-	2	-	4

Тема 10. Управление инвестициями	-	2	-	4
Тема11. Финансовое планирование и прогнозирование	-	2	-	4
Тема12. Специальные вопросы финансового менеджмента	-	2	-	7
Итого по 9 семестру	**12**	**18**	**-**	**51**

3.2.Краткое описание содержания тем (разделов) дисциплины

Краткое содержание курса (9 семестр)

Раздел 1. Финансы

Тема 1. Теоретические основы финансов

Понятие финансов. Финансовые операции, как внешнее проявление финансов, их многообразие. Субъекты финансовых отношений. Финансовые потоки. Признаки финансовых отношений: денежный характер, распределительный характер, формирование а. использование финансовых ресурсов у субъектов финансовых отношений. Назначение финансов. Эволюция теоретических взглядов на сущность финансов. Современные представления о финансах. Основные подходы к трактовке финансов в зарубежной литературе.

Место финансов в распределительном процессе. Объекты и субъекты распределения. Влияние финансовых отношений на стадии производства и потребления в общественном воспроизводстве. Уровни распределения и перераспределения. Виды распределения с помощью финансов.

Финансовый механизм, его понятие и назначение. Организационно-правовые формы функционирования финансовых отношений. Составные части и элементы финансового механизма. Многообразие видов финансовых отношений. Формы и методы функционирования финансов. Количественное отражение финансовых операций. Финансовые показатели. Специфика финансового механизма на макро- и микроэкономическом уровнях

Понятие финансовой системы. Сферы и звенья финансовой системы. Факторы, определяющие состав финансовой системы. Сферы финансовой системы: финансы субъектов хозяйствования, государственные и муниципальные финансы, финансы домохозяйств, их значение. Взаимосвязь сфер и звеньев финансовой системы.

Понятие управления финансами. Особенности финансов как объекта управления. Понятие субъектов управления финансами. Функциональные элементы управления финансами, их характеристика.

Финансовая политика. Типы финансовой политики. Организационные основы управления финансами. Общая характеристика органов управления государственными муниципальными финансами. Органы управления финансами на федеральном уровне. Полномочия Президента Российской Федерации, законодательных и исполнительных органов государственной власти Российской Федерации по управлению финансами.

Счетная палата Российской Федерации, ее место в системе органов финансового контроля.

Правительство Российской Федерации, его функции по управлению финансами. Разграничение полномочий в сфере управления финансами между федеральными министерствами, федеральными службами и федеральными агентствами.

Министерство финансов Российской Федерации, его функции.

Федеральное казначейство, причины его создания в РФ. Полномочия Федерального казначейства и его территориальных органов. Федеральная служба финансово-

бюджетного надзора, ее функции. Другие федеральные органы исполнительной власти, осуществляющие функции по управлению финансами.

Состав органов управления финансами на региональном и местном уровнях. Характеристика задач и функций законодательных (представительных) и исполнительных органов государственной власти субъектов Российской Федерации, представительных и исполнительно-распорядительных органов муниципальных образований. Органы управления финансами в коммерческих и некоммерческих организациях, изменение их состава и функций в зависимости от организационно-правовой формы, вида деятельности, структуры организации. Особенности управления финансами бюджетных учреждений. Характеристика правовой основы управления финансами в Российской Федерации. Необходимость совершенствования правовой основы управления финансами в Российской Федерации. Понятие мер принуждения и финансовых санкций, виды финансовых санкций, проблемы их применения.

Тема 2. Содержание и специфика общегосударственных финансов

Бюджет и бюджетная система страны. Бюджет как социально-экономическая категория, функции государственного бюджета в рыночной экономике. Бюджетная политика: понятие, цели и задачи, инструменты осуществления. Особенности бюджетной политики в период рыночной трансформации. Бюджетная система. Федеральный бюджет. Консолидированный бюджет. Бюджеты субъектов РФ, местные бюджеты. Пути развития и укрепления бюджетного потенциала страны. Источники и структура доходов, Особенности доходов бюджетов разных уровней. Проблема увеличения доходной базы бюджета и "собираемости" налогов. Эффективность налогообложения. Бюджетная реформа. Оптимизация бюджетных расходов. Государственные минимальные социальные стандарты и финансовые нормативы. Бюджетное нормирование. Бюджетные полномочия публично-правовых образований. Механизм бюджетного финансирования. Кассовое исполнение бюджетов. Банки и казначейство. Бюджетный дефицит, его природа и факторы. Управление бюджетным дефицитом, источники и механизмы финансирования. Проблема сокращения бюджетного дефицита в связи с необходимостью финансовой стабилизации, переходом к экономическому росту, обеспечения занятости и социальной защиты. Динамика и особенности бюджетного дефицита в России. Государственный долг и проблемы его покрытия. Финансовая политика Международного валютного фонда в отношении России. Бюджетная безопасность страны. Нормативные правовые акты, регулирующие построение и функционирование бюджетной системы Российской Федерации; необходимость их совершенствования. Принципы построения бюджетной системы Российской Федерации, их реализация на современном этапе. Этапы становления и развития бюджетной системы Российской Федерации. Направления развития бюджетной системы Российской Федерации на современном этапе. Сбалансированность и устойчивость бюджетной системы Российской Федерации, условия их обеспечения.

Государственные и муниципальные финансы Экономическое содержание и значение государственных и муниципальных финансов. Факторы, определяющие особенности организации государственных и муниципальных финансов в разных странах. Модели организации государственных и муниципальных финансов в федеративных и унитарных государствах. Характеристика основных форм образования и использования государственных и муниципальных финансовых ресурсов.

Внебюджетные фонды в Российской Федерации. Внебюджетные фонды, их роль в финансировании функций государства на современном этапе развития общества. Причины образования, история становления и характеристика внебюджетных фондов в Российской Федерации, изменение их состава. Место государственных внебюджетных фондов в современной финансовой системе Российской Федерации. Экономическое

содержание внебюджетных фондов, их специфические признаки. Отличие внебюджетных фондов от бюджета и других видов денежных фондов. Виды внебюджетных фондов, их классификация. Экономические и правовые основы функционирования Пенсионного фонда России, его место в пенсионной системе Российской Федерации. Причины возникновения, история развития Пенсионного фонда Российской Федерации. Бюджет Пенсионного фонда России, порядок его составления, представления, рассмотрения, утверждения, исполнения и контроля за исполнением.

Фонд социального страхования Российской Федерации, его назначение, история становления. Правовые основы функционирования Фонда социального страхования РФ. Состав доходов бюджета Фонда социального страхования Российской Федерации. Виды страховых взносов в Фонд социального страхования Российской Федерации, особенности их уплаты. Централизованное и децентрализованное использование средств бюджета Фонда социального страхования РФ. Направления расходования средств Фонда социального страхования Российской Федерации, проблемы целевого и эффективного их использования. Характеристика основных выплат из Фонда социального страхования РФ.

Экономические, организационные и правовые основы функционирования фондов обязательного медицинского страхования, их назначение, правовое регулирование. Роль обязательного медицинского страхования в финансировании расходов на здравоохранение. Доходы бюджета Федерального фонда обязательного медицинского страхования, их состав и структура. Страховые взносы на обязательное медицинское страхование. Межбюджетные трансферты, передаваемые из федерального бюджета: цели, основные направления предоставления средств. Общая характеристика расходов бюджета Федерального фонда обязательного медицинского страхования. Дотации из бюджета Федерального фонда обязательного медицинского страхования, направляемые в бюджеты территориальных фондов обязательного медицинского страхования на выполнение территориальных программ обязательного медицинского страхования. Прочие расходы бюджета Федерального фонда обязательного медицинского страхования. Доходы бюджетов территориальных фондов обязательного медицинского страхования, их состав и структура. Общая характеристика расходов бюджетов территориальных фондов обязательного медицинского страхования.

Особенности контроля за формированием и использованием бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации. Контроль за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью уплаты (перечисления) страховых взносов в государственные внебюджетные фонды. Перспективы реформирования государственных внебюджетных фондов.

Государственный и муниципальный кредит. Сущность и функции государственного кредита, его экономическое значение. Внутренний и внешний государственный кредит. Государственный долг. Формы государственного кредита. Государственные займы. Классификация государственных займов. Правительственные займы. Займы субъектов Российской Федерации и муниципальные займы. Внешние займы. Мобилизация средств у физических и юридических лиц посредством эмиссии различных видов ценных бумаг. Процентные и беспроцентные выигрышные займы. Государственный долг. Динамика и масштабы государственного долга. Причины его роста. Управление государственным долгом. Критерий эффективности государственных займов. Межгосударственный кредит. Его виды, динамика и роль в решении текущих и перспективных задач. Влияние государственного кредита на денежный и финансовый рынки. Современное состояние и перспективный анализ государственного долга. Возможности сокращения государственного долга и расходов по его обслуживанию.

Раздел 2. Финансовый менеджмент

Тема 3. Особенности организации финансов хозяйствующих субъектов.

Основы функционирования финансов коммерческих предприятий. Понятие финансов предприятий. Финансы акционерных обществ. Источники средств предприятия. Собственные и заемные. Формирование и использование финансовых средств на предприятии. Инвестиции в реальное имущество и ценные бумаги. Фонды социального характера. Финансы в кругообороте основных производственных фондов. Источники финансирования основных фондов: собственные, заемные, привлеченные. Аренда, лизинг, трастовые, залоговые и другие виды финансовых операций с основными фондами. Амортизационные отчисления и накопление капитала. Показатели эффективного использования основных фондов и их воздействие на финансовое состояние предприятия (использование во времени, по мощности, динамика фондоотдачи, производительности труда и фондовооруженности). Влияние распределения прибыли на формирование фондов инвестиционного назначения. Оптимизация перераспределительных процессов на микро- и макроуровне, их взаимосвязь с формированием бюджетов всех уровней и внебюджетных фондов и воздействие на финансы предприятий. Воздействие финансово-налоговой политики государства на финансовое состояние предприятий и корпораций. Прибыль и ее экономическое содержание как основного финансового результата деятельности предприятий. Норма и масса прибыли. Порядок формирования финансовых результатов, учитываемых при налогообложении прибыли. Расчет и уплата налога на прибыль. Брутто- и нетто-прибыль. Распределение прибыли, остающейся в распоряжении предприятия. Зависимость структуры затрат, объема реализации и доходности предприятия. Рентабельность капитала и производства продукции, рентабельность продаж. Основные направления роста прибыли и повышения рентабельности предприятий и корпораций.

Финансы организаций, функционирующих на некоммерческих началах. Экономическое содержание финансов домашних хозяйств. Персональные финансы в финансовой системе. Человеческий капитал как основа персональных финансов. Особая роль финансов домашних хозяйств в финансовой системе, их отличия от общественных и корпоративных финансов, в распределительных и перераспределительных отношениях. Структура и показатели доходов домашних хозяйств. Классификация расходов домашних хозяйств с точки зрения периодичности: краткосрочные расходы, среднесрочные расходы, долгосрочные расходы. Статистика выделяет в расходах домашних хозяйств четыре основные раздела: покупка товаров услуг, обязательные платежи и взносы, приобретение недвижимости, прирост финансовых активов (денежные сбережения). Управление финансами домашних хозяйств. Финансы домашних хозяйств в российской экономике.

Тема 4. Концептуальные основы финансового менеджмента

Сущность, цель и задачи финансового менеджмента. Объект, предмет финансового менеджмента. Содержание воспроизводственной, распределительной, контрольной функции финансового менеджмента. Эволюция финансового менеджмента. Финансовый менеджмент как система управления. Финансовый менеджмент и его структура. Финансовый менеджмент как наука и искусство принятия инвестиционных решений и решений по выбору источников финансирования предпринимательской деятельности. Финансовый менеджмент как орган управлении. Традиционная (неоклассическая) концепция, поведенческие подходы к управлению, теория систем (максимизация прибыли на заданном интервале), концепция максимизации цены фирмы, концепция финансового менеджмента. Эволюция подходов к управлению финансами в российской экономике. Содержание 4-х этапов развития управления финансами. Базовые

концепции финансового менеджмента. Концепция денежного потока. Концепция компромисса между риском и доходностью. Концепция эффективности рынка. Концепция асимметричной информации. Концепция агентских отношений. Концепция альтернативности затрат. Концепция временной неограниченности функционирования хозяйствующего субъекта.

Тема 5. Финансовые инструменты

Финансовый инструмент: понятие, виды, особенности использования. Первичные финансовые инструменты. Вторичные финансовые инструменты. Определение внутренней стоимости и доходности ценных бумаг. Виды акций и особенности их оценки. Виды облигаций и особенности их оценки. Оценка риска ценных бумаг. Операции с фьючерсами. Операции с опционами. Полное и частичное хеджирование.

Тема 6. Финансовый анализ как элемент финансового менеджмента

Прогнозно-аналитические методы. Формализованные методы. Неформализованные методы. Информационная база финансового анализа, особенности построения аналитического баланса. Экспресс анализ, углубленный анализ. Особенности проведения коэффициентного анализа. Оценка ликвидности и финансовой устойчивости предприятия. Прогнозирование банкротства предприятия.

Тема 7. Управление текущими издержками

Текущие издержки и их планирование на предприятии. Классификация затрат и ее роль в управлении прибылью. Выбор системы учета затрат на производство калькулирования себестоимости продукции, работ и услуг. Основные положения оптимизации прибыли в системе «директ-костинг». Оценка операционного левериджа. Маржинальная прибыль. Расчет «запаса финансовой прочности» предприятия. Эффект производственного рычага.

Тема 8. Управление оборотными внеоборотными активами

Состав оборотного капитала предприятия и особенности финансового управления им. Политика управления оборотными активами. Стратегия финансирования оборотных средств. Принятие решений о структуре оборотных средств и краткосрочной задолженности. Управление производственными запасами. Взаимосвязь и сбалансированность отдельных видов запасов. Эффективное управление запасами как фактор роста прибыли. Управление дебиторской задолженностью. Анализ величины безнадежных долгов и создание необходимых резервов. Методы и модели управления денежными активами. Анализ и планирование движения денежных средств. Методы оптимизации денежных потоков предприятия. Планирование денежных потоков.

Тема 9. Управление капиталом и источниками его финансирования дивидендная политика предприятия

Экономическая сущность и классификация капитала предприятия. Финансирование деятельности предприятия. Финансовые ресурсы и методы финансирования. Принципы формирования капитала предприятия. Формирование рациональной структуры капитала. Оптимизация структуры капитала. Основы теории структуры капитала. Эффект финансового рычага. Стоимость капитала и принципы его оценки. Стоимость основных

источников капитала. Стоимость различных источников заемного капитала. Стоимость источников собственного капитала. Цена капитала: базовая концепция. Цена основных источников капитала. Расчет поэлементной стоимости капитала. Средневзвешенная и предельная цена капитала. Основные теории структуры Рыночная капитализация компании. Рыночная стоимость фирмы Теория Модильяни-Миллера. Дивиденды. Выбор оптимальной дивидендной политики. Теория иррелевантности дивидендов. Теория существенности дивидендной политики. Теория налоговой дифференциации. Распределение прибыли и эффективность функционирования предприятия. Дивидендная политика. Содержание дивидендной политики и факторы, ее определяющие. Методика и порядок дивидендных выплат и политика развития предприятия. Управленческие критерии определения дивидендного дохода. Показатель дивидендного дохода. Дивидендная политика и регулирование курса акций. Управление эмиссией акций.

Тема 10. Управление инвестициями

Экономическая сущность и классификация инвестиций. Сущность, цель и задачи управления инвестициями. Правила и критерии принятия инвестиционных решений. Принципы формирования и разработки инвестиционной политики и инвестиционной стратегии предприятия. Управление реальными инвестициями. Разработка вариантов инвестиционных проектов. Виды инвестиционных проектов и требования к их разработке. Принципы и методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов. Управление реализацией реальных инвестиционных проектов. Управление финансовыми инвестициями. Формы финансовых инвестиций и управление ими. Характеристика инвестиционных качеств отельных инструментов фондового рынка. Факторы, определяющие инвестиционные качества финансовых инструментов. Модели, принципы и методы оценки эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования. Принципы и последовательность формирования инвестиционного портфеля компании. Управление инвестиционным портфелем компании.

Тема11. Финансовое планирование и прогнозирование

Содержание финансового планирования. Формы и методы финансового планирования. Структура финансового плана. Основные принципы классификации финансового планирования предприятий. Основные элементы системы финансового планирования. Взаимосвязь финансовых планов. Сквозная система бюджетов предприятия. Взаимосвязь центров ответственности. Планирование доходной части сводного бюджета. Планирование расходов сводного бюджета. Составные элементы сводного бюджета. Основные потоки денежных средств в рамках хозяйствующего субъекта. Бюджетирование потока денежных средств. Методы прогнозирования основных финансовых показателей. Методы экспертных оценок. Методы обработки пространственных, временных и пространственно-временных совокупностей. Методы ситуационного анализа и прогнозирования. Прогнозирование на основе пропорциональных зависимостей.

Тема12. Специальные вопросы финансового менеджмента

Управление финансами фирмы в нетиповых ситуациях. Специфика финансовых решений в условиях инфляции. Экономика в условиях изменяющихся цен. Аналитическая оценка возможности финансовых затруднений. Слияние, поглощение и реструктуризация бизнеса. Смена организационно-правовой формы. Финансовые механизмы работы служб взаимоотношений с персоналом (HR-подразделений).

4. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Общий объем самостоятельной работы студентов по дисциплине включает аудиторную и внеаудиторную самостоятельную работу студентов в течение семестра.

Аудиторная самостоятельная работа осуществляется в форме выполнения тестовых заданий и индивидуальных заданий по дисциплине. Аудиторная самостоятельная работа обеспечена базой тестовых заданий и индивидуальных заданий по разделам дисциплины.

Внеаудиторная самостоятельная работа осуществляется в формах:
- подготовки к практическим занятиям.

Примеры тестовых заданий (ОС-1)

1.В качестве субъекта управления в финансовом менеджменте выступают:
а) финансовые менеджеры,
б) финансовые ресурсы,
в) финансовые отношения,
г) денежный оборот,
д) верного ответа нет.

2. К показателям информационного обеспечения, формируемым из внутренних источников, относятся:
а) показатели, характеризующие финансовое состояние и результаты финансовой деятельности организации,
б) нормативно-плановые показатели, связанные с финансовым развитием организации,
в) показатели отраслевого развития,
г) показатели, характеризующие конъюнктуру финансового рынка.

3. На первоначальном этапе формирования финансовый менеджмент был направлен на:
а) определение источников и форм привлечения капитала;
б) изучение возможностей увеличения финансовых ресурсов за счет эмиссии акций и облигаций;
в) определение основных направлений вывода предприятий из финансового кризиса, форм и методов регулирования процедур санации и банкротства,
г) все вышеперечисленное верно.

4. Укажите элементы, входящие, по мнению Ковалева В.В., в состав субъекта управления финансами:
а) организационная структура управления финансами, б) кадры финансовой службы,
в) финансовый инструментарий(метод, приемы, инструменты), г) все вышеперечисленное верно.

5. В настоящее время в финансовом менеджменте приобретают наиболее важное значение:
а) формирование новых компаний и обеспечение их необходимыми финансовыми ресурсами за счет эмиссии ценных бумаг,
б) определение форм и методов регулирования и санации компаний,
в) глобализация бизнеса,

г) все вышеперечисленное верно.

6. Какой цели управления финансами будет соответствовать показатель рыночной стоимости акций:
а) минимизация стоимости капитала,
б) максимизация прибыли,
в) повышение стоимости компании,
г) верного ответа нет.

7. Элементами механизма финансового менеджмента могут выступать:
а) организация, планирование, контроль и стимулирование использования финансовых ресурсов,
б) совокупность финансовых инструментов, методов, рычагов, а также нормативного, правового, информационного обеспечения,
в) прибыль, амортизационные отчисления, экономические фонды,
г) верного ответа нет.

8. К финансовым инструментам относятся:
а) выручка, себестоимость, прибыль,
б) актив баланса, пассив баланса,
в) облигации, опционы,
г) верного ответа нет.

9. К первичным финансовым инструментам относятся:
а) договор займа,
б) договор банковского вклада,
в) кредитный договор,
г) все вышеперечисленное верно.

10. К базовым теориям и концепциям финансового менеджмента относятся:
а) концепция структуры капитала,
б) концепция дисконтированного денежного потока,
в) концепция временной неограниченности существования хозяйствующего субъекта,
г) все вышеперечисленное верно.

11. Зависимость между риском и доходом в соответствии с концепцией компромисса между риском и доходностью:
а) прямая,
б) обратная.

12. Идеальный рынок капитала- это рынок:
а) на котором отсутствуют любые условия, препятствующие совершению сделок,
б) на котором присутствует только один покупатель и один продавец,
в) на котором продаются только товары,
г) верного ответа нет.

13. Приведение стоимостного показателя к заданному моменту времени– это:
а) операция дисконтирования,
б) операция наращения,
в) все вышеперечисленное верно.

14. Ставки являются эквивалентными друг другу, если:
а) предполагают равенство периодов начисления процентов,
б) предусматривают равенство периодов начисления процентов в течение года. в) предусматривают равенство сроков сделки, г) нет верного ответа.

15. Различают следующие виды аннуитетов:
а) обычные,
б) дисконтные,
в) бесконечные,
г) все вышеперечисленные.

16. Наращение– это процесс, смысл которого:
а) в определении текущей величины суммы, которая может быть получена в будущем,
б) в определении величины той суммы, которая может быть получена по окончании финансовой операции,
в) нет верного ответа.

17. Аннуитет– это:
а) определение суммарной оценки наращенного денежного потока,
б) определение суммарной оценки дисконтированного денежного потока, в) определение общей величины денежного потока, г) нет верного ответа.

18. Условные ренты– это:
а) ренты, члены которой могут изменяться во времени, б) ренты, которые подлежат безусловной выплате,
в) ренты, начало выплат по которым не совпадает с моментом заключения контракта,
г) нет верного ответа.

19. Общая сумма средств, которую необходимо уплатить за использование определенного объема привлекаемых на рынке капитала финансовых ресурсов, выраженная в процентах к этому объему– это: а) стоимость активов организации,
б) стоимость капитала,
в) предельная стоимость капитала,
г) верного ответа нет.

20. К основным источникам формирования капитала относятся:
а) налоги,
б) банковские кредиты,
в) обыкновенные акции,
г) все вышеперечисленное верно.

21. Заемный капитал как долгосрочный источник финансирования подразделяется на:
а) банковские кредиты,
б) облигационные займы,
в) финансовый лизинг,
г) все вышеперечисленное верно.

22. Стоимость капитала является одним из ключевых факторов при анализе инвестиционных проектов:
а) утверждение верно,
б) утверждение неверно.

23. Под уставным капиталом понимается:
а) разность продажной стоимости акций, вырученной в процессе формирования уставного капитала за счет продажи акций по цене превышающей номинал, и их номинальной стоимости,
б) совокупная номинальная стоимость акций компании, приобретенных акционерами,
в) это источник финансирования, представленный самостоятельной статьей в пассиве баланса, отражающей сформированные за счет чистой прибыли резервы компании,
г) верного ответа нет.

24. Предельная стоимость капитала– это:
а) стоимость каждого нового источника средств,
б) стоимость капитала организации за истекший период,
в) стоимость капитала, предназначенного для финансирования новой единицы продукции,
г) верного ответа нет.

25. Уведомление должника о том, то требование продано факторинговой компании имеет место при:
а) скрытом факторинге,
б) открытом факторинге,
в) факторинге с правом регресса,

г) факторинге без права регресса.

26. Стоимость источника финансирования измеряется:
а) в денежных единицах,
б) в процентах,
в) и в денежных единицах, и в процентах,
г) в зависимости от ситуации– либо в денежных единицах, либо в процентах.

27. Риск, обусловленный структурой источников финансирования– это:
а) финансовый,
б) производственный,
в) инвестиционный,
г) отраслевой.

28. Эффект операционного рычага равен3, что означает:
а) если предприятие увеличит(уменьшит) объем реализации на5%, то прибыль возрастет(снизится) на15%,
б) если предприятие увеличит(уменьшит) постоянные расходы на5%, то выручка от реализации уменьшится(увеличится) на15%,
в) если предприятие увеличит переменные затраты на5%, то прибыль возрастет на15%,
г) верного ответа нет.

29. Стабильность дивидендов включает:
а) надежность темпов роста дивидендов,
б) надежность текущих дивидендов,
в) надежность темпов роста производства,
г) все вышеперечисленное верно.

30. Начисление дивидендов по остаточному принципу предлагали осуществлять:
а) Литценбергер, Рамасвами,

б) Модильяни, Миллер,
в) Гордон, Линтнер,
г) все вышеперечисленные.

31. Дивидендная доходность:
а) определяется путем деления дивиденда, выплачиваемого по акции, на прибыль на акцию,
б) это соотношение между прибылью на обыкновенную акцию и дивидендом, по ней выплачиваемым,
в) выражается отношением дивиденда, выплачиваемого по акции, к ее рыночной цене,
г) верного ответа нет.

32. Постоянный оборотный капитал– это:
а) величина основных активов, находящихся в постоянном ведении предприятия,
б) часть денежных средств, которая относительно постоянна в течение финансового цикла,
в) часть денежных средств, дебиторской задолженности и производственных запасов, потребность в которых относительно постоянна в течении операционного цикла,
г) нет верного ответа.

33. Размер оптимальной партии заказа зависит от:
а) затрат по размещению и выполнению заказа,
б) затрат по хранению производственных запасов,
в) размера заказываемой партии запасов,
г) всего вышеперечисленного.

34. Операционный цикл– это:
а) общее время, которое включает период обращения дебиторской задолженности и кредиторской задолженности,
б) общее время, в течение которого финансовые ресурсы омертвлены в запасах и дебиторской задолженности,
в) время, которое включает продолжительность производственного процесса и периода обращения кредиторской задолженности,
г) нет верного ответа.

35. Увеличение продолжительности финансового цикла происходит, если:
а) ускорения производственного процесса,
б) замедления производственного процесса,
в) сокращения периода оборачиваемости кредиторской задолженности, г) нет верного ответа.

36. Модель Миллера– Орра включает:
а) определение верхнего предела колебания остатка денежных средств,
б) определение среднего остатка денежных средств,
в) определение целевого остатка денежных средств,
г) все вышеперечисленное верно.

37. При росте величины чистого оборотного капитала:
а) степень риска потери ликвидности увеличивается,
б) степень риска ликвидности уменьшается,
в) риск ликвидности не изменяется,
г) верного ответа нет.

38. Финансовый цикл– это:
а) время, в течение которого финансовые ресурсы омертвлены в запасах и дебиторской задолженности,
б) время, в течение которого денежные средства отвлечены из оборота,
в) время, включающее периоды обращения дебиторской и кредиторской задолженностей,

39. В процессе финансового планирования:
а) идентифицируются финансовые цели и ориентиры компании,
б) устанавливается степень соответствия этих целей текущему финансовому состоянию компании,
в) формулируется последовательность действий по достижению поставленных целей,
г) все вышеперечисленное верно.

40. В состав операционного бюджета предприятия входит:
а) бюджет прямых затрат на оплату труда,
б) инвестиционный бюджет,
в) бюджет движения денежных средств,
г) верного ответа нет.

41. Бюджетирование- это инструмент достижения целей компании, что означает:
а) любой управленческий процесс представляет собой замкнутый контур,
включающий этапы планирования, контроля, анализа и регулирования,
б) основой постановки бюджетирования является финансовая структура. Она должна отражать, прежде всего, структуру бизнеса и видов деятельности
которыми занимается предприятие,
в) прежде чем разработать план, нужно определить цели,
г) верного ответа нет.

42. Финансовый план представляет собой документ, характеризующий способ достижения финансовых целей компании и увязывающий ее доходы и расходы:
а) утверждение верно,
б) утверждение неверно.

43. К разделам финансового плана относятся:
а) управление видами и структурой источников финансирования,
б) финансовые прогнозы,
в) система управленческого и финансового контроля,
г) все вышеперечисленное верно.

44. Бюджетирование является составной частью финансового планирования, процесса определения будущих действий по формированию и использованию финансовых ресурсов:
а) утверждение верно,

б) утверждение неверно.

Тематика рефератов (ОС-2)

1. Модели прогнозирования банкротства и их использование на практике;
2. Анализ финансового состояния предприятия: показатели финансовой устойчивости;
3. Инвестиционные решения предприятия: критерии оценки эффективности инвестиционных проектов;
4. Эффект финансового рычага. Влияние финансового рычага на доходность акционеров;
5. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью;
6. Управлением финансовым обеспечения предпринимательства;
7. Классификация, определение цены и доходность акций;
8. Дивидендная политика и ее применение на практике;
9. Долгосрочный заемный капитал;
10. Измерение и анализ риска портфеля;
11. Оценка облигаций (классификация, зависимость цена/доходность, кривая доходности);
12. Управление товарно-материальными запасами на предприятии;
13. Управление наличными денежными средствами на предприятии;
14. Доходность финансовых активов и ее измерение;
15. Информационное обеспечение финансового менеджмента;
16. Методы оценки финансовых рисков;
17. Политика формирования финансовой структуры капитала.
18. Сущность дивидендной политики.
19. Точки зрения к обоснованию дивидендной политики.
20. Виды дивидендной политики.
21. Факторы, влияющие на дивидендную политику.
22. Основные модели управления денежной наличностью.
23. Модель Баумоля по определению величины денежной наличности компании.
24. Модель Миллера-Орра по определению величины денежной наличности компании.
25. Основные принципы управления дебиторской задолженностью.
26. Основные условия использования коммерческого кредита.
27. Политика предоставления скидок в целях ускорения расчетов.
28. Управление товарно-материальными запасами.
29. Классификация форм финансового кризиса.
30. Количественные факторы (признаки) неблагополучия финансов
31. Модель Альтмана и возможности ее применения в российской экономике.
32. Качественные факторы угрозы банкротства.

Пример индивидуального задания (ОС-3)

Коммерческая организация рассматривает целесообразность приобретения новой технологической линии. Стоимость линии составит 10 млн $; срок эксплуатации — 5 лет; износ на оборудование начисляется методом линейной амортизации. Выручка от реализации продукции прогнозируется по годам в следующих объемах (в тыс. $): 6800, 7400, 8200, 8 тыс., 6 тыс.. Текущие расходы по годам оцениваются следующим образом: 3400 тыс. $ в первый год эксплуатации линии с последующим ежегодным ростом их на 3 %. Ставка налога на прибыль составляет 24 %. Сложившееся финансово-хозяйственное положение коммерческой организации таково, что коэффициент

рентабельности авансированного капитала составлял 21 % стоимость авансированного капитала *(WACC)* — 19 %. В соответствии со сложившейся практикой принятия решений области инвестиционной политики руководство организации не считает целесообразным участвовать в проектах со сроком окупаемости более 4 лет. Целесообразно ли реализовать данный проект?

Для самостоятельной подготовки к занятиям по дисциплине рекомендуется использовать учебно-методические материалы:

1. Куликова, Елена Геннадьевна. Финансы и финансовый менеджмент [Текст] : учебно-методические рекомендации / ФГБОУ ВО "УлГПУ им. И. Н. Ульянова". - Ульяновск : ФГБОУ ВО "УлГПУ им. И. Н. Ульянова", 2017. - 23 с. - Список лит.: с. 21-22. - 1.00. URL: http://els.ulspu.ru/?song_lyric=%D1%84%D0%B8%D0%BD%D0%B0%D0%BD%D1%81%D1%8B-%D0%B8-%D1%84%D0%B8%D0%BD%D0%B0%D0%BD%D1%81%D0%BE%D0%B2%D1%8B%D0%B9-%D0%BC%D0%B5%D0%BD%D0%B5%D0%B4%D0%B6%D0%BC%D0%B5%D0%BD%D1%82

5. Примерные оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Организация и проведение аттестации студента

ФГОС ВО ориентированы преимущественно не на сообщение обучающемуся комплекса теоретических знаний, но на выработку у бакалавра компетенций – динамического набора знаний, умений, навыков и личностных качеств, которые позволят выпускнику стать конкурентоспособным на рынке труда и успешно профессионально реализовываться.

В процессе оценки бакалавров необходимо используются как традиционные, так и инновационные типы, виды и формы контроля. При этом постепенно традиционные средства совершенствуются в русле компетентностного подхода, а инновационные средства адаптированы для повсеместного применения в российской вузовской практике.

Цель проведения аттестации – проверка освоения образовательной программы дисциплины-практикума через сформированность образовательных результатов.

Промежуточная аттестация осуществляется в конце семестра и завершает изучение дисциплины; помогает оценить крупные совокупности знаний и умений, формирование определенных компетенций.

Оценочными средствами текущего оценивания являются: доклад, тесты по теоретическим вопросам дисциплины, защита практических работ и т.п. Контроль усвоения материала ведется регулярно в течение всего семестра на практических (семинарских, лабораторных) занятиях.

№ п/п	**СРЕДСТВА ОЦЕНИВАНИЯ,** используемые для текущего оценивания показателя формирования компетенции	Образовательные результаты дисциплины

1	**Оценочные средства для текущей аттестации** ОС-1 Тестовое задание ОС-2 Реферат ОС-3 Индивидуальное задание	ОР-1 основы определения задач для достижения поставленной цели с учетом действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений ОР-2 выбирать оптимальные способы решения задач с учетом действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений ОР-3 навыками определения ожидаемых результатов решения поставленных задач ОР-4 составляющие анализа экономических показателей деятельности организации ОР-5 проводить анализ экономических показателей деятельности организации ОР-6 способностью разработки и экономического обоснования мероприятий по улучшению показателей деятельности организации
2	**Оценочные средства для промежуточной аттестации** **зачет** ОС-4 Экзамен в форме устного собеседования	

Описание оценочных средств и необходимого оборудования (демонстрационного материала), а также процедуры и критерии оценивания индикаторов достижения компетенций на различных этапах их формирования в процессе освоения образовательной программы представлены в Фонде оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине «Финансы и финансовый менеджмент».

Материалы, используемые для текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине

Материалы для организации текущей аттестации представлены в п.5 программы.

Материалы, используемые для промежуточного контроля успеваемости обучающихся по дисциплине

ОС-4 Экзамен в форме устного собеседования

Примерные вопросы к экзамену
9 семестр

1. Понятие финансов, их назначение Финансы, финансовые операции, субъекты и виды финансовых отношений.
2. Финансовый механизм, его понятие и назначение.
3. Финансовая система и факторы, определяющие ее состав финансовой системы.
4. Финансы коммерческих и некоммерческих организаций.
5. Экономическое содержание и значение государственных и муниципальных финансов.
6. Налоги и их функции и роль в формировании доходной базы бюджета, развитии рыночной экономики и предпринимательства.
7. Функциональные элементы управления финансами, их характеристика.
8. Организационные основы управления финансами.
9. Бюджетная политика: понятие, цели и задачи, инструменты осуществления.
10. Бюджетная система.
11. Источники и структура доходов, Особенности доходов бюджетов разных уровней.
12. Механизм бюджетного финансирования.
13. Бюджетный дефицит и управление им.

14. Территориальные бюджеты, содержание, функции, источники формирования и направления использования бюджетных средств.
15. Местные бюджеты, их функции, методы формирования, направления расходования средств.
16. Понятие и содержание бюджетного федерализма. Принципы его развития и реализации.
17. Разграничение и распределение доходов между бюджетами бюджетной системы Российской Федерации.
18. Межбюджетные трансферты бюджетам бюджетной системы Российской Федерации, характеристика их форм.
19. Экономическое содержание внебюджетных фондов, их специфические признаки.
20. Виды внебюджетных фондов, их классификация.
21. Экономические и правовые основы функционирования Пенсионного фонда
22. России, его место в пенсионной системе Российской Федерации.
23. Фонд социального страхования Российской Федерации, его назначение, правовые основы функционирования.
24. Экономические, организационные и правовые основы функционирования фондов обязательного медицинского страхования, их назначение, правовое регулирование.
25. Сущность, цель и задачи финансового менеджмента.
26. Фундаментальные (базовые) концепции управления финансами.
27. Финансовые инструменты
28. Концепция денежного потока.
29. Временная ценность денег.
30. Компромисс между риском и доходностью.
31. Предпринимательский риск.
32. Источники информации финансового менеджмента
33. Задачи и методы анализа финансовой отчетности.
34. Группировка финансовых коэффициентов по основным направлениям
35. эффективности деятельности компании.
36. Коэффициенты ликвидности и их расчет.
37. Коэффициенты использования активов и их расчет.
38. Коэффициенты платежеспособности и их расчет.
39. Коэффициенты рентабельности и их расчет.
40. Коэффициенты рыночной оценки активности и их расчет.
41. Текущие издержки и их планирование на предприятии
42. Стратегия финансирования оборотных средств
43. Управление производственными запасами
44. Управление дебиторской задолженностью
45. Основные модели управления денежной наличностью
46. Капитал компании и его составляющие.
47. Основные теоретические взгляды и концепции управления структурой капитала
48. Цена и формирование рациональной структура капитала.
49. Финансовые ресурсы и методы финансирования.
50. Содержание дивидендной политики и факторы, ее определяющие.
51. Виды дивидендной политики.
52. Экономическая сущность и классификация инвестиций
53. Принципы и методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов.
54. Управление инвестиционным портфелем компании.
55. Формы и методы финансового планирования.
56. Структура финансового плана
57. Бюджетирование потока денежных средств

58. Основные элементы системы финансового планирования.
59. Финансовые решения в условиях инфляции
60. Финансовые механизмы работы служб взаимоотношений с персоналом (HR-подразделений).

Критерии оценивания знаний обучающихся по дисциплине

Формирование балльно-рейтинговой оценки работы обучающихся

		Посещение лекций	Посещение практических занятий	Работа на практических занятиях	Экзамен
9 семестр	Разбалловка по видам работ	6 х 1=6 баллов	9 х 1=9 баллов	221 баллов	64 балла
	Суммарный макс. балл	6 баллов max	15 баллов max	236 баллов max	300 баллов max

Критерии оценивания работы обучающегося по итогам 9 семестра

Оценка	**Баллы (3 ЗЕ)**
«отлично»	271-300
«хорошо»	211-270
«удовлетворительно»	151-210
«неудовлетворительно»	150 и менее

6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Успешное изучение курса требует от обучающихся посещения лекций, активной работы на практических занятиях, выполнения всех учебных заданий преподавателя, ознакомления с основной и дополнительной литературой.

Запись **лекции** – одна из форм активной самостоятельной работы обучающихся, требующая навыков и умения кратко, схематично, последовательно и логично фиксировать основные положения, выводы, обобщения, формулировки. В конце лекции преподаватель оставляет время (5 минут) для того, чтобы обучающиеся имели возможность задать уточняющие вопросы по изучаемому материалу. Из-за недостаточного количества аудиторных часов некоторые темы не удается осветить в полном объеме, поэтому преподаватель, по своему усмотрению, некоторые вопросы выносит на самостоятельную работу студентов, рекомендуя ту или иную литературу. Кроме этого, для лучшего освоения материала и систематизации знаний по дисциплине, необходимо постоянно разбирать материалы лекций по конспектам и учебным пособиям. В случае необходимости обращаться к преподавателю за консультацией.

Подготовка к практическим занятиям.

При подготовке к практическим занятиям студент должен изучить теоретический материал по теме занятия (использовать конспект лекций, изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, при необходимости дополнить конспект, делая в нем соответствующие записи из литературных источников). В случае затруднений, возникающих при освоении теоретического материала, студенту следует обращаться за консультацией к преподавателю. Идя на консультацию, необходимо хорошо продумать вопросы, которые требуют разъяснения.

В начале практического занятия преподаватель знакомит студентов с темой, оглашает план проведения занятия, выдает задания. В течение отведенного времени на выполнение работы студент может обратиться к преподавателю за консультацией или разъяснениями. В конце занятия проводится прием выполненных заданий, собеседование со студентом.

Результаты выполнения практических зданий оцениваются в баллах, в соответствии с балльно-рейтинговой системой университета.

Планы практических занятий (9 семестр)

Раздел 1. Финансы

Практическое занятие - Тема 1. Теоретические основы финансов

Понятие финансов. Финансовые операции, как внешнее проявление финансов, их многообразие. Субъекты финансовых отношений. Финансовые потоки. Признаки финансовых отношений: денежный характер, распределительный характер, формирование b. использование финансовых ресурсов у субъектов финансовых отношений. Назначение финансов. Эволюция теоретических взглядов на сущность финансов. Современные представления о финансах. Основные подходы к трактовке финансов в зарубежной литературе.

Место финансов в распределительном процессе. Объекты и субъекты распределения. Влияние финансовых отношений на стадии производства и потребления в общественном воспроизводстве. Уровни распределения и перераспределения. Виды распределения с помощью финансов.

Финансовый механизм, его понятие и назначение. Организационно-правовые формы функционирования финансовых отношений. Составные части и элементы финансового механизма. Многообразие видов финансовых отношений. Формы и методы функционирования финансов. Количественное отражение финансовых операций. Финансовые показатели. Специфика финансового механизма на макро- и микроэкономическом уровнях

Понятие финансовой системы. Сферы и звенья финансовой системы. Факторы, определяющие состав финансовой системы. Сферы финансовой системы: финансы субъектов хозяйствования, государственные и муниципальные финансы, финансы домохозяйств, их значение. Взаимосвязь сфер и звеньев финансовой системы.

Понятие управления финансами. Особенности финансов как объекта управления. Понятие субъектов управления финансами. Функциональные элементы управления финансами, их характеристика.

Финансовая политика. Типы финансовой политики. Организационные основы управления финансами. Общая характеристика органов управления государственными муниципальными финансами. Органы управления финансами на федеральном уровне. Полномочия Президента Российской Федерации, законодательных и исполнительных органов государственной власти Российской Федерации по управлению финансами.

Счетная палата Российской Федерации, ее место в системе органов финансового контроля.

Правительство Российской Федерации, его функции по управлению финансами. Разграничение полномочий в сфере управления финансами между федеральными министерствами, федеральными службами и федеральными агентствами.

Министерство финансов Российской Федерации, его функции.

Федеральное казначейство, причины его создания в РФ. Полномочия Федерального казначейства и его территориальных органов. Федеральная служба финансово-бюджетного надзора, ее функции. Другие федеральные органы исполнительной власти, осуществляющие функции по управлению финансами.

Состав органов управления финансами на региональном и местном уровнях. Характеристика задач и функций законодательных (представительных) и исполнительных органов государственной власти субъектов Российской Федерации, представительных и исполнительно-распорядительных органов муниципальных образований. Органы управления финансами в коммерческих и некоммерческих организациях, изменение их состава и функций в зависимости от организационно-правовой формы, вида деятельности, структуры организации. Особенности управления финансами бюджетных учреждений. Характеристика правовой основы управления финансами в Российской Федерации. Необходимость совершенствования правовой основы управления финансами в Российской Федерации. Понятие мер принуждения и финансовых санкций, виды финансовых санкций, проблемы их применения.

Практическое занятие -Тема 2. Содержание и специфика общегосударственных финансов

Бюджет и бюджетная система страны. Бюджет как социально-экономическая категория, функции государственного бюджета в рыночной экономике. Бюджетная политика: понятие, цели и задачи, инструменты осуществления. Особенности бюджетной политики в период рыночной трансформации. Бюджетная система. Федеральный бюджет. Консолидированный бюджет. Бюджеты субъектов РФ, местные бюджеты. Пути развития и укрепления бюджетного потенциала страны. Источники и структура доходов, Особенности доходов бюджетов разных уровней. Проблема увеличения доходной базы бюджета и "собираемости" налогов. Эффективность налогообложения. Бюджетная реформа. Оптимизация бюджетных расходов. Государственные минимальные социальные стандарты и финансовые нормативы. Бюджетное нормирование. Бюджетные полномочия публично-правовых образований. Механизм бюджетного финансирования. Кассовое исполнение бюджетов. Банки и казначейство. Бюджетный дефицит, его природа и факторы. Управление бюджетным дефицитом, источники и механизмы финансирования. Проблема сокращения бюджетного дефицита в связи с необходимостью финансовой стабилизации, переходом к экономическому росту, обеспечения занятости и социальной защиты. Динамика и особенности бюджетного дефицита в России. Государственный долг и проблемы его покрытия. Финансовая политика Международного валютного фонда в отношении России. Бюджетная безопасность страны. Нормативные правовые акты, регулирующие построение и функционирование бюджетной системы Российской Федерации; необходимость их совершенствования. Принципы построения бюджетной системы Российской Федерации, их реализация на современном этапе. Этапы становления и развития бюджетной системы Российской Федерации. Направления развития бюджетной системы Российской Федерации на современном этапе. Сбалансированность и устойчивость бюджетной системы Российской Федерации, условия их обеспечения.

Государственные и муниципальные финансы Экономическое содержание и значение государственных и муниципальных финансов. Факторы, определяющие особенности организации государственных и муниципальных финансов в разных странах. Модели организации государственных и муниципальных финансов в федеративных и унитарных государствах. Характеристика основных форм образования и использования государственных и муниципальных финансовых ресурсов.

Внебюджетные фонды в Российской Федерации. Внебюджетные фонды, их роль в финансировании функций государства на современном этапе развития общества. Причины образования, история становления и характеристика внебюджетных фондов в Российской Федерации, изменение их состава. Место государственных внебюджетных фондов в современной финансовой системе Российской Федерации. Экономическое содержание внебюджетных фондов, их специфические признаки. Отличие внебюджетных

фондов от бюджета и других видов денежных фондов. Виды внебюджетных фондов, их классификация. Экономические и правовые основы функционирования Пенсионного фонда России, его место в пенсионной системе Российской Федерации. Причины возникновения, история развития Пенсионного фонда Российской Федерации. Бюджет Пенсионного фонда России, порядок его составления, представления, рассмотрения, утверждения, исполнения и контроля за исполнением.

Фонд социального страхования Российской Федерации, его назначение, история становления. Правовые основы функционирования Фонда социального страхования РФ. Состав доходов бюджета Фонда социального страхования Российской Федерации. Виды страховых взносов в Фонд социального страхования Российской Федерации, особенности их уплаты. Централизованное и децентрализованное использование средств бюджета Фонда социального страхования РФ. Направления расходования средств Фонда социального страхования Российской Федерации, проблемы целевого и эффективного их использования. Характеристика основных выплат из Фонда социального страхования РФ.

Экономические, организационные и правовые основы функционирования фондов обязательного медицинского страхования, их назначение, правовое регулирование. Роль обязательного медицинского страхования в финансировании расходов на здравоохранение. Доходы бюджета Федерального фонда обязательного медицинского страхования, их состав и структура. Страховые взносы на обязательное медицинское страхование. Межбюджетные трансферты, передаваемые из федерального бюджета: цели, основные направления предоставления средств. Общая характеристика расходов бюджета Федерального фонда обязательного медицинского страхования. Дотации из бюджета Федерального фонда обязательного медицинского страхования, направляемые в бюджеты территориальных фондов обязательного медицинского страхования на выполнение территориальных программ обязательного медицинского страхования. Прочие расходы бюджета Федерального фонда обязательного медицинского страхования. Доходы бюджетов территориальных фондов обязательного медицинского страхования, их состав и структура. Общая характеристика расходов бюджетов территориальных фондов обязательного медицинского страхования.

Особенности контроля за формированием и использованием бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации. Контроль за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью уплаты (перечисления) страховых взносов в государственные внебюджетные фонды. Перспективы реформирования государственных внебюджетных фондов.

Государственный и муниципальный кредит. Сущность и функции государственного кредита, его экономическое значение. Внутренний и внешний государственный кредит. Государственный долг. Формы государственного кредита. Государственные займы. Классификация государственных займов. Правительственные займы. Займы субъектов Российской Федерации и муниципальные займы. Внешние займы. Мобилизация средств у физических и юридических лиц посредством эмиссии различных видов ценных бумаг. Процентные и беспроцентные выигрышные займы. Государственный долг. Динамика и масштабы государственного долга. Причины его роста. Управление государственным долгом. Критерий эффективности государственных займов. Межгосударственный кредит. Его виды, динамика и роль в решении текущих и перспективных задач. Влияние государственного кредита на денежный и финансовый рынки. Современное состояние и перспективный анализ государственного долга. Возможности сокращения государственного долга и расходов по его обслуживанию.

Раздел 2. Финансовый менеджмент

Практическое занятие -Тема 3. Особенности организации финансов хозяйствующих субъектов.

Основы функционирования финансов коммерческих предприятий. Понятие финансов предприятий. Финансы акционерных обществ. Источники средств предприятия. Собственные и заемные. Формирование и использование финансовых средств на предприятии. Инвестиции в реальное имущество и ценные бумаги. Фонды социального характера. Финансы в кругообороте основных производственных фондов. Источники финансирования основных фондов: собственные, заемные, привлеченные. Аренда, лизинг, трастовые, залоговые и другие виды финансовых операций с основными фондами. Амортизационные отчисления и накопление капитала. Показатели эффективного использования основных фондов и их воздействие на финансовое состояние предприятия (использование во времени, по мощности, динамика фондоотдачи, производительности труда и фондовооруженности). Влияние распределения прибыли на формирование фондов инвестиционного назначения. Оптимизация перераспределительных процессов на микро- и макроуровне, их взаимосвязь с формированием бюджетов всех уровней и внебюджетных фондов и воздействие на финансы предприятий. Воздействие финансово-налоговой политики государства на финансовое состояние предприятий и корпораций. Прибыль и ее экономическое содержание как основного финансового результата деятельности предприятий. Норма и масса прибыли. Порядок формирования финансовых результатов, учитываемых при налогообложении прибыли. Расчет и уплата налога на прибыль. Брутто- и нетто-прибыль. Распределение прибыли, остающейся в распоряжении предприятия. Зависимость структуры затрат, объема реализации и доходности предприятия. Рентабельность капитала и производства продукции, рентабельность продаж. Основные направления роста прибыли и повышения рентабельности предприятий и корпораций.

Финансы организаций, функционирующих на некоммерческих началах. Экономическое содержание финансов домашних хозяйств. Персональные финансы в финансовой системе. Человеческий капитал как основа персональных финансов. Особая роль финансов домашних хозяйств в финансовой системе, их отличия от общественных и корпоративных финансов, в распределительных и перераспределительных отношениях. Структура и показатели доходов домашних хозяйств. Классификация расходов домашних хозяйств с точки зрения периодичности: краткосрочные расходы, среднесрочные расходы, долгосрочные расходы. Статистика выделяет в расходах домашних хозяйств четыре основные раздела: покупка товаров услуг, обязательные платежи и взносы, приобретение недвижимости, прирост финансовых активов (денежные сбережения). Управление финансами домашних хозяйств. Финансы домашних хозяйств в российской экономике.

Практическое занятие -Тема 4. Концептуальные основы финансового менеджмента

Сущность, цель и задачи финансового менеджмента. Объект, предмет финансового менеджмента. Содержание воспроизводственной, распределительной, контрольной функции финансового менеджмента. Эволюция финансового менеджмента. Финансовый менеджмент как система управления. Финансовый менеджмент и его структура. Финансовый менеджмент как наука и искусство принятия инвестиционных решений и решений по выбору источников финансирования предпринимательской деятельности. Финансовый менеджмент как орган управлении. Традиционная (неоклассическая) концепция, поведенческие подходы к управлению, теория систем (максимизация прибыли на заданном интервале), концепция максимизации цены фирмы, концепция финансового менеджмента. Эволюция подходов к управлению финансами в

российской экономике. Содержание 4-х этапов развития управления финансами. Базовые концепции финансового менеджмента. Концепция денежного потока. Концепция компромисса между риском и доходностью. Концепция эффективности рынка. Концепция асимметричной информации. Концепция агентских отношений. Концепция альтернативности затрат. Концепция временной неограниченности функционирования хозяйствующего субъекта.

Практическое занятие -Тема 5. Финансовые инструменты

Финансовый инструмент: понятие, виды, особенности использования. Первичные финансовые инструменты. Вторичные финансовые инструменты. Определение внутренней стоимости и доходности ценных бумаг. Виды акций и особенности их оценки. Виды облигаций и особенности их оценки. Оценка риска ценных бумаг. Операции с фьючерсами. Операции с опционами. Полное и частичное хеджирование.

Практическое занятие -Тема 6. Финансовый анализ как элемент финансового менеджмента

Прогнозно-аналитические методы. Формализованные методы. Неформализованные методы. Информационная база финансового анализа, особенности построения аналитического баланса. Экспресс анализ, углубленный анализ. Особенности проведения коэффициентного анализа. Оценка ликвидности и финансовой устойчивости предприятия. Прогнозирование банкротства предприятия.

Практическое занятие -Тема 7. Управление текущими издержками

Текущие издержки и их планирование на предприятии. Классификация затрат и ее роль в управлении прибылью. Выбор системы учета затрат на производство калькулирования себестоимости продукции, работ и услуг. Основные положения оптимизации прибыли в системе «директ-костинг». Оценка операционного левериджа. Маржинальная прибыль. Расчет «запаса финансовой прочности» предприятия. Эффект производственного рычага.

Практическое занятие -Тема 8. Управление оборотными внеоборотными активами

Состав оборотного капитала предприятия и особенности финансового управления им. Политика управления оборотными активами. Стратегия финансирования оборотных средств. Принятие решений о структуре оборотных средств и краткосрочной задолженности. Управление производственными запасами. Взаимосвязь и сбалансированность отдельных видов запасов. Эффективное управление запасами как фактор роста прибыли. Управление дебиторской задолженностью. Анализ величины безнадежных долгов и создание необходимых резервов. Методы и модели управления денежными активами. Анализ и планирование движения денежных средств. Методы оптимизации денежных потоков предприятия. Планирование денежных потоков.

Практическое занятие -Тема 9. Управление капиталом и источниками его финансирования дивидендная политика предприятия

Экономическая сущность и классификация капитала предприятия. Финансирование деятельности предприятия. Финансовые ресурсы и методы финансирования. Принципы формирования капитала предприятия. Формирование рациональной структуры капитала.

Оптимизация структуры капитала. Основы теории структуры капитала. Эффект финансового рычага. Стоимость капитала и принципы его оценки. Стоимость основных источников капитала. Стоимость различных источников заемного капитала. Стоимость источников собственного капитала. Цена капитала: базовая концепция. Цена основных источников капитала. Расчет поэлементной стоимости капитала. Средневзвешенная и предельная цена капитала. Основные теории структуры Рыночная капитализация компании. Рыночная стоимость фирмы Теория Модильяни-Миллера. Дивиденды. Выбор оптимальной дивидендной политики. Теория иррелевантности дивидендов. Теория существенности дивидендной политики. Теория налоговой дифференциации. Распределение прибыли и эффективность функционирования предприятия. Дивидендная политика. Содержание дивидендной политики и факторы, ее определяющие. Методика и порядок дивидендных выплат и политика развития предприятия. Управленческие критерии определения дивидендного дохода. Показатель дивидендного дохода. Дивидендная политика и регулирование курса акций. Управление эмиссией акций.

Практическое занятие -Тема 10. Управление инвестициями

Экономическая сущность и классификация инвестиций. Сущность, цель и задачи управления инвестициями. Правила и критерии принятия инвестиционных решений. Принципы формирования и разработки инвестиционной политики и инвестиционной стратегии предприятия. Управление реальными инвестициями. Разработка вариантов инвестиционных проектов. Виды инвестиционных проектов и требования к их разработке. Принципы и методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов. Управление реализацией реальных инвестиционных проектов. Управление финансовыми инвестициями. Формы финансовых инвестиций и управление ими. Характеристика инвестиционных качеств отельных инструментов фондового рынка. Факторы, определяющие инвестиционные качества финансовых инструментов. Модели, принципы и методы оценки эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования. Принципы и последовательность формирования инвестиционного портфеля компании. Управление инвестиционным портфелем компании.

Практическое занятие -Тема11. Финансовое планирование и прогнозирование

Содержание финансового планирования. Формы и методы финансового планирования. Структура финансового плана. Основные принципы классификации финансового планирования предприятий. Основные элементы системы финансового планирования. Взаимосвязь финансовых планов. Сквозная система бюджетов предприятия. Взаимосвязь центров ответственности. Планирование доходной части сводного бюджета. Планирование расходов сводного бюджета. Составные элементы сводного бюджета. Основные потоки денежных средств в рамках хозяйствующего субъекта. Бюджетирование потока денежных средств. Методы прогнозирования основных финансовых показателей. Методы экспертных оценок. Методы обработки пространственных, временных и пространственно-временных совокупностей. Методы ситуационного анализа и прогнозирования. Прогнозирование на основе пропорциональных зависимостей.

Практическое занятие –Тема 12. Специальные вопросы финансового менеджмента

Управление финансами фирмы в нетиповых ситуациях. Специфика финансовых решений в условиях инфляции. Экономика в условиях изменяющихся цен. Аналитическая оценка возможности финансовых затруднений. Слияние, поглощение и реструктуризация

бизнеса. Смена организационно-правовой формы. Финансовые механизмы работы служб взаимоотношений с персоналом (HR-подразделений).

7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, Интернет-ресурсов, необходимых для освоения дисциплины

Основная литература

1. Шуляк, Павел Николаевич. Финансы : Учебник / Московская гуманитарно-техническая академия; Российская таможенная академия; Московская гуманитарно-техническая академия. - 2. - Москва : Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2019. - 382 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-394-03087-1. URL: http://znanium.com/go.php?id=1093515

2. Нешитой, Анатолий Семенович. Финансы : Учебник / Институт экономики Российской академии наук. - 12. - Москва : Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2020. - 352 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-394-03465-7. URL: http://znanium.com/go.php?id=1093021

3. Толкачева, Н. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Н.А. Толкачева. - 2-е изд. - Москва|Берлин : Директ-Медиа, 2020. - 147 с. : ил., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-4499-0689-2.
URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=574689

Дополнительная литература

1. Кириченко, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник / Т.В. Кириченко. - Москва : Дашков и К°, 2018. - 484 с. : ил. - Библиогр.: с. 463-467. - ISBN 978-5-394-01996-8. URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573157

2. Карпова, Е. Н. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / Е.Н. Карпова, Е.А. Чумаченко. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 285 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1003768. - ISBN 978-5-16-014792-5. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1932277 (дата обращения: 26.06.2023). – Режим доступа: по подписке.

Интернет-ресурсы

1. https://www.minfin.ru/ru/- Министерство финансов РФ
2. https://www.cbr.ru – Центральный Банк РФ
3. http://www.consultant.ru - Справочно-правовая система «Консультант Плюс»
4. https://www.garant.ru – Справочно-правовая система «Гарант»
5. https://rusnap.ru/about/ - Национальная ассоциация предпринимателей

Лист согласования рабочей программы
учебной дисциплины (практики)

Направление подготовки: 38.03.03 Управление персоналом
Профиль: Управление персоналом (очно-заочная форма обучения)
Рабочая программа дисциплины «Финансы и финансовый менеджмент»
Составитель: М.А. Рябова – Ульяновск: УлГПУ, 2023

Программа составлена с учетом федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом, утверждённого Министерством образования и науки Российской Федерации, и в соответствии с учебным планом.

Составители _____М.А. Рябова

Рабочая программа учебной дисциплины (практики) одобрена на заседании кафедры теоретических основ экономики и правоведения
"_28__" ____04_____ 2023__г., протокол № _8___

Заведующий кафедрой
_____Рябова М.А. _____28.04.2023_____
личная подпись *расшифровка подписи* *дата*

Рабочая программа учебной дисциплины (практики) согласована с библиотекой
Сотрудник библиотеки
_____Марсакова Ю.Б._____28.04.2023_____
личная подпись *расшифровка подписи* *дата*

Программа рассмотрена и одобрена на заседании ученого совета факультета права, экономики и управления
"_30__" ____мая_____ 2023_ г., протокол № _9__

Председатель ученого совета факультета права, экономики и управления
_____Макарова Т.А. __30.05.2023_____
личная подпись *расшифровка подписи* *дата*