

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.03 «Финансовый менеджмент»

Автор:

Доцент кафедры экономики, финансов и менеджмента,
к.э.н., доцент Фокина О.М.

по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент»,
профиль «Организационный менеджмент»

квалификация бакалавр

форма обучения очная

Цель освоения дисциплины:

Сформировать компетенцию «умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации» в области организационного менеджмента

Алгоритм формирования компетенции базируется на представлениях:

- о диагностике управления финансами коммерческой организации;
- об оценивании активов на основе риска и доходности, эффективности управления оборотными активами, основах концепций временной стоимости денег, альтернативных издержек, позволяющих принимать решения по инвестированию и финансированию;
- критериях принятия решений по формированию политики выплаты дивидендов, формированию структуры источников финансирования, учитывая ситуацию на мировых рынках.

План курса:

№ п/п	Наименование тем	Краткое описание тем
1	Введение в финансовый менеджмент	Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией. Цель и задачи финансового менеджмента. Базовые концепции финансового менеджмента.
2	Финансовая отчетность и оценка финансового состояния предприятия.	Учет и отчетность как информационная основа финансового менеджмента. Основные формы финансовой отчетности и требования к ее составлению. Анализ и оценка финансового состояния
3	Концепция временной стоимости денег	Временная ценность денег – базовая концепция финансового менеджмента. Операции наращения и дисконтирования.
4	Оценка ценных бумаг и принятие решений по финансовым инвестициям	Базовая модель оценки финансовых активов. Методы оценки финансовых активов. Показатели оценки облигаций. Оценка облигаций. Оценка обыкновенных акций. Риск и доходность финансовых активов. Доходность финансового актива: виды и оценка. Доходность облигации. Доходность акции. Концепция риска и методы его оценки. Модель оценки капитальных финансовых активов. Систематический риск и доходность портфеля. Риск и доходность портфельных инвестиций.
5	Эффективное управление оборотным капиталом.	Понятие и состав оборотного капитала. Политика в области оборотного капитала. Управление оборотным капиталом: цель и задачи, стратегии финансирования. Управление денежными средствами и их эквивалентами. Управление дебиторской задолженностью. Управление запасами. Управление источниками финансирования

№ п/п	Наименование тем	Краткое описание тем
		оборотного капитала. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования.
6	Принятие решений по инвестиционным проектам.	Критерии принятия инвестиционных решений. Источники собственных и заемных средств для финансирования инвестиционной деятельности предприятия. Формирование бюджета капиталовложений. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов. Статические методы оценки инвестиционного проекта. Динамические методы.
7	Стоимость и структура капитала, дивидендная политика.	Стоимость капитала как базовая концепция финансового менеджмента. Цена и структура капитала. Основные источники капитала. Определение стоимости составных элементов капитала. Производственный и финансовый леверидж. Средневзвешенная и предельная цена капитала. Различия между видами источников средств. Влияние структуры капитала на стоимость капитала и стоимость предприятия. Инструменты управления структурой капитала. Дивидендная политика. Подходы к обоснованию дивидендной политики. Факторы, определяющие дивидендную политику.
8	Финансовое прогнозирование и система финансового планирования.	Финансовое прогнозирование как основа оценки будущих финансовых потребностей. Бюджетный метод финансового прогнозирования. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.
9	Долгосрочное финансирование – методы и рынки	Управление источниками долгосрочного финансирования. Привилегированные акции. Обыкновенные акции. Виды облигаций. Банковские ссуды. Традиционные и новые методы финансирования. Выбор метода финансирования с учетом цели использования, требований к обеспечению, преимуществ и недостатков. Арендное финансирование (лизинг).

Формы текущего контроля

- направленные на контроль усвоения знаний в области основных показателей оценки финансового состояния, способов и методов оценки активов, методов принятия инвестиционных проектов, инструментов управления структурой капитала
опрос, тестирование, подготовка докладов и презентаций по отдельным темам

- направленные на формирование умений: применить приемы финансовых вычислений; проводить оценку финансовых инструментов; оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений; объяснить модели управления запасами, обосновывать решения в сфере управления оборотным капиталом и выбора источников финансирования; дивидендной политики:
групповое обсуждение, решение типовых ситуаций, тестирование, ситуации (кейсы), задачи

– направленные на формирование навыков владения приемами финансовых вычислений; использования методов управления оборотным капиталом; оценки стоимости и структуры капитала; обоснования источников финансирования деятельности организации; формирования дивидендной политики:
решение типовых ситуаций, тестирование, отчеты по решению ситуаций, типовые задачи, презентации доклада, защита курсовой работы

Форма промежуточной аттестации – экзамен, курсовая работа

Основная литература:

1. Финансовый менеджмент [Текст] : учебник / под ред. Г.Б.Поляка. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2009. - 527 с.
2. Ковалев В. В. Финансовый менеджмент: теория и практика.-3-е изд., перераб. и доп.-М. Проспект, 2015 г. – 1104 с.
3. Финансовый менеджмент: практикум для студентов/ сост. О. М. Фокина.-Воронеж.: ВФ РАНХиГС, 2015 г. – 80 с.
4. Фокина О.М. Финансовый менеджмент: Учебное пособие/ О.М.Фокина, А.В.Красникова.– Воронеж: Издательско-полиграфический центр «Научная книга», 2016. – 186 с.