

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Нижегородский государственный технический университет
им. Р.Е. Алексеева» (НГТУ)

Образовательно-научный институт экономики и управления (ИНЭУ)
(Полное и сокращенное название института, реализующего данное направление)

УТВЕРЖДАЮ:

Директор института:

_____ С.Н. Митяков
подпись ФИО

«26» января 2026 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ОД.6 Финансовый менеджмент

(индекс и наименование дисциплины по учебному плану)

для подготовки бакалавров

Направление подготовки:	27.03.03. Системный анализ и управление
Направленность:	Цифровая аналитика
Форма обучения:	очная
Год начала подготовки	<u>2026</u>
Выпускающая кафедра:	Цифровая экономика (ЦЭ)
Кафедра-разработчик	ЦЭ
Объем дисциплины	144/4 часов/з.е
Промежуточная аттестация	экзамен
Разработчик:	Иванова Н.Д., к.э.н., доцент

Нижний Новгород, 2026 год

Рабочая программа дисциплины: разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО 3++) по направлению подготовки 27.03.03. Системный анализ и управление, утвержденного приказом МИНОБР-НАУКИ РОССИИ от 07 августа 2020 года № 902 на основании учебного плана принятого УМС НГТУ протокол от 16.12.2025 № 24

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры протокол от 26.01.2026 №1
Зав. кафедрой д.ф-м.н, профессор Митяков С.Н. _____
(подпись)

Программа рекомендована к утверждению ученым советом института ИНЭУ, Протокол от 26.01.2026 №1

Рабочая программа зарегистрирована в УМУ регистрационный № 27.03.03-я-32

Начальник МО _____

Заведующая отделом комплектования НТБ _____
(подпись)

Рецензент: д.э.н., зав.кафедрой «Менеджмент» Мурашова Н.А. _____
(ФИО, ученая степень, ученое звание) (подпись)

«_26.01.2026»_

СОДЕРЖАНИЕ

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	4
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ.....	4
3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	5
5. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	12
6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	14
7. ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	15
8. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ РЕСУРСЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОВЗ	16
9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ, НЕОБХОДИМОЕ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	17
10. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ОБУЧАЮЩИМСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ.....	17
11. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	19

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1 Цель освоения дисциплины:

Целью освоения дисциплины является изучение основных теоретических вопросов финансового менеджмента и приобретения навыков его применения.

1.2 Задачи освоения дисциплины (модуля):

- освоение инструментария финансовой оценки реализуемости разработанной концепции проектов;
- овладение навыками анализа материалов по оценке финансового состояния;
- овладение навыками оценки финансовых документов (отчетности); оценки реализуемости концепции с учетом ограничений и рисков.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Б1.В.ОД.6 «Финансовый менеджмент» включена в обязательный перечень дисциплин вариативной части образовательной программы. Дисциплина реализуется в соответствии с требованиями ФГОС, ОП ВО и УП, по направлению подготовки 27.03.03. Системный анализ и управление.

Дисциплина базируется на следующих дисциплинах: теория принятия решений, управление ИТ – проектами, методы оптимизации, экономический анализ деятельности организации, технологический аудит, экономика инновационного предприятия, контроллинг в организационных системах.

Дисциплина «Финансовый менеджмент» является основополагающей для изучения следующих дисциплин: преддипломная практика, выполнение, подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы.

Рабочая программа дисциплины «Финансовый менеджмент» для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья разрабатывается индивидуально с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

3.1. Процесс изучения дисциплины (модуля) направлен на формирование элементов следующих профессиональных компетенций в соответствии с ОПОП ВО по направлению 27.03.03. Системный анализ и управление:

ПК-6 - Способен проводить оценку реализуемости разработанной концепции систем, включая ограничения по срокам и бюджету

Таблица 1 – Формирование компетенций по дисциплинам

Наименование дисциплин, формирующих компетенцию совместно	Семестры, формирования дисциплины Компетенции берутся из Учебного плана по направлению подготовки бакалавра»							
	1	2	3	4	5	6	7	8
<i>Код компетенции</i>								

Наименование дисциплин, формирующих компетенцию совместно	Семестры, формирования дисциплины Компетенции берутся из Учебного плана по направлению подготовки бакалавра»							
	1	2	3	4	5	6	7	8
<i>ПК-6</i>								
Теория принятия решений							*	
Финансовый менеджмент								*
Управление IT проектами							*	
Методы оптимизации							*	
Бизнес-планирование проектов								*
Экономический анализ деятельности организации					*			
Технологический аудит						*		
Экономика инновационного предприятия				*				
Контроллинг в организационных системах						*		
Преддипломная практика								*
Выполнение, подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы								*

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ по семестрам

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 4 зач.ед. 144 часа, распределение часов по видам работ семестрам представлено в таблице 3.

Таблица 3

Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ по семестрам

Вид учебной работы	Трудоёмкость в час	
	Всего час.	В т.ч. по семестрам 8 сем
Формат изучения дисциплины	с использованием элементов электронного обучения	
Общая трудоёмкость дисциплины по учебному плану	144	144
1. Контактная работа:	66	66
1.1. Аудиторная работа, в том числе:	60	60
занятия лекционного типа (Л)	30	30
занятия семинарского типа (ПЗ-семинары, практ. занятия и др)	30	30
лабораторные работы (ЛР)		
1.2. Внеаудиторная, в том числе	6	6
курсовая работа (проект) (КР/КП) (консультация, защита)		
текущий контроль, консультации по дисциплине	4	4
контактная работа на промежуточном контроле (КРА)	2	2
2. Самостоятельная работа (СРС)	51	51
реферат/эссе (подготовка)		

Вид учебной работы	Трудоёмкость в час	
	Всего час.	В т.ч. по семестрам
		8 сем
расчётно-графическая работа (РГР) (подготовка)		
контрольная работа		
курсовая работа/проект (КР/КП) (подготовка)		
самостоятельное изучение разделов, самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к лабораторным и практическим занятиям, коллоквиум и т.д.)	51	51
Подготовка к экзамену (контроль)	27	27

**ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ,
СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОП**

Таблица 2 – Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине			Код ПС и ТФ	Оценочные средства	
						Текущего контроля	Промежуточной аттестации
ПК-6 Способен проводить оценку реализуемости разработанной концепции систем, включая ограничения по срокам и бюджету	ИПК 6.1 Способен применять аналитические и вычислительные методы для решения задач при проектировании концептуальной архитектуры системы	Знать: - информационное обеспечение финансового менеджмента; практику оценки реализуемости разработанной концепции; методы и инструменты финансовой оценки и управления (ИПК-6.1)	Уметь: - формировать требования к информационному обеспечению и анализировать материалы по оценке финансового состояния (ИПК-6.1)	Владеть: - навыками оценки финансовых документов (отчетности); оценки реализуемости концепции с учетом ограничений и рисков (ИПК-6.1)	C/03.6 (06.022) Системный аналитик	Дискуссия, практические задания, ситуационные задачи по темам курса, тесты по разделам	Вопросы для устного собеседования и экзаменационные задачи

4.2 Содержание дисциплины, структурированное по темам

Таблица 4.1 – Содержание дисциплины, структурированное по темам для студентов очного обучения

Планируемые (контролируемые) результаты освоения: код УК; ОПК; ПК и индикаторы достижения компетенций	Наименование разделов, тем	Виды учебной работы (час)				Вид СРС	Наименование используемых активных и интерактивных образовательных технологий	Реализация в рамках Практической подготовки (трудоемкость в часах)	Наименование разработанного Электронного курса (трудоемкость в часах)
		Контактная работа			Самостоятельная работа студентов (час)				
		Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия					
8 семестр									
ПК-1	Раздел 1. Сущность, инструменты и информационное обеспечение финансового менеджмента								
	Тема 1.1. Общеметодологические аспекты	2			3	Подготовка к лекционным и практическим занятиям по материалам с. 5-27 учебного пособия [6.1.1]	Дискуссия		
	Тема 1.2. Базовые концепции финансового менеджмента	2			4	Подготовка к лекционным и практическим занятиям по материалам с. 5-27 учебного пособия [6.1.1]	Дискуссия		
	Тема 1.3. Финансовые рынки и финансовые инструменты.	2		1	4	Подготовка к лекционным и практическим занятиям по материалам учебного пособия [6.1.3] Выполнение контрольных заданий (оценочные средства)	Дискуссия Коллоквиум		
	Тема 1.4 Информационное обеспечение финансового менеджмента	ц		1	4	Подготовка к лекционным и практическим занятиям по материалам с. 8-22 учебного пособия [6.1.2] Подготовка к тестированию по разделу 1 (оценочные средства) Выполнение контрольных	Дискуссия Выполнение тестовых заданий Коллоквиум		

Планируемые (контролируемые) результаты освоения: код УК; ОПК; ПК и индикаторы достижения компетенций	Наименование разделов, тем	Виды учебной работы (час)				Вид СРС	Наименование используемых активных и интерактивных образовательных технологий	Реализация в рамках Практической подготовки (трудоемкость в часах)	Наименование разработанного Электронного курса (трудоемкость в часах)
		Контактная работа			Самостоятельная работа студентов (час)				
		Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия					
					заданий (оценочные средства)				
	Итого по 1 разделу	8		2	15				
ПК-1	Раздел 2. Оценка реализуемости разработанной концепции: финансовый аспект								
	Тема 2.1. Финансовая реализуемость концепций (как инвестиционный проект)	2		2	3	Подготовка к лекционным и практическим занятиям по материалам с. 91-102, 149-157 учебного пособия [6.1.4]	Дискуссия		
	Тема 2.2. Финансовое состояние инвестиционного проекта	2		2	4	Подготовка к лекционным и практическим занятиям по материалам учебного пособия [6.1.5] Выполнение индивидуальных заданий	Дискуссия Коллоквиум		
	Тема 2.3. Анализ конкурентов.	2		2	4	Подготовка к лекционным и практическим занятиям по материалам учебного пособия [6.1.5] Выполнение индивидуальных заданий	Дискуссия Выступление с презентационными материалами и по индивидуальному заданию		
	Тема 2.4 Финансовое обоснование долгосрочных инвестиции	2		2	3	Подготовка к лекционным и практическим занятиям по материалам учебного пособия [6.1.5]	Дискуссия		
	Тема 2.5 Учет влияния инфляции, неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиций	2		2	4	Подготовка к лекционным и практическим занятиям по материалам с. 181 -226 учебного пособия [6.1.4] и материалам пособия [6.1.5]	Дискуссия Выполнение тестовых заданий Коллоквиум		

Планируемые (контролируемые) результаты освоения: код УК; ОПК; ПК и индикаторы достижения компетенций	Наименование разделов, тем	Виды учебной работы (час)				Вид СРС	Наименование используемых активных и интерактивных образовательных технологий	Реализация в рамках Практической подготовки (трудоемкость в часах)	Наименование разработанного Электронного курса (трудоемкость в часах)
		Контактная работа			Самостоятельная работа студентов (час)				
		Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия					
						Подготовка к тестированию по разделу 2 (оценочные средства) Выполнение контрольных заданий (оценочные средства)			
	Итого по 2 разделу	10		10	18				
ПК-1	Раздел 3. Методы и инструменты финансовой оценки и управления								
	Тема 3.1. Основы финансового планирования и прогнозирования: понятие, инструменты, подходы	2		2	6	Подготовка к лекционным и практическим занятиям по материалам с. 34-49 учебного пособия [6.1.2]	Дискуссия		
	Тема 3.2. Финансовые показатели в бизнес-планировании	3		4	1	Подготовка к лекционным и практическим занятиям по материалам учебного пособия [6.1.6]	Дискуссия		
	Тема 3.3. Бюджетирование как инструмент финансового планирования	3		4	6	Подготовка к лекционным и практическим занятиям по материалам учебного пособия [6.1.6] Выполнение индивидуальных заданий	Дискуссия Решение индивидуальных заданий		
	Тема 3.4 Прогнозирование основных финансовых показателей	2		4	3	Подготовка к лекционным и практическим занятиям по материалам учебного пособия [6.1.6] Выполнение индивидуальных заданий	Дискуссия Решение индивидуальных заданий		

Планируемые (контролируемые) результаты освоения: код УК; ОПК; ПК и индикаторы достижения компетенций	Наименование разделов, тем	Виды учебной работы (час)				Вид СРС	Наименование используемых активных и интерактивных образовательных технологий	Реализация в рамках Практической подготовки (трудоемкость в часах)	Наименование разработанного Электронного курса (трудоемкость в часах)
		Контактная работа			Самостоятельная работа студентов (час)				
		Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия					
	Тема 3.5 Имитационная модель финансового планирования и прогнозирования	2		4	2	Подготовка к лекционным и практическим занятиям по материалам учебного пособия [6.1.6] Подготовка к тестированию по разделу 3 (оценочные средства)	Дискуссия Выполнение тестовых заданий		
	Итого по 3 разделу	12		18	18				
	ИТОГО ЗА СЕМЕСТР	30		30	51				
	ИТОГО по дисциплине	30		30	51				

5. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.

5.1 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности

Типовые задания для текущего контроля усвоения знаний, умений и навыков представлены в оценочных материалах по дисциплине «Финансовый менеджмент», которые хранятся на кафедре «Цифровая экономика».

Раздел	Вид текущего контроля	Оценочные материалы
Раздел 1	Дискуссия	Вопросы по соответствующему разделу курса
	Коллоквиум	Задания по темам 1.3. и 1.4
	Тестовые задания	Тестовые вопросы по соответствующему разделу
Раздел 2	Индивидуальные задания по темам курса	Задание по конкурентному анализу с презентацией
	Дискуссия	Вопросы по соответствующему разделу курса
	Коллоквиум	Задания по темам 2.2 и 2.5
	Тестовые задания	Тестовые вопросы по соответствующему разделу
Раздел 3	Дискуссия	Вопросы по соответствующему разделу курса
	Индивидуальные задания по темам курса	Практические задания по темам 3.3 и 3.4
	Тестовые задания	Тестовые вопросы по соответствующему разделу

5.2. Описание показателей и критериев контроля успеваемости, описание шкал оценивания

Таблица 5 При текущем контроле (контрольные недели) и оценка выполнения практических работ

Шкала оценивания	Экзамен	Зачет
$40 < R \leq 50$	Отлично	зачет
$30 < R \leq 40$	Хорошо	
$20 < R \leq 30$	Удовлетворительно	
$0 < R \leq 20$	Неудовлетворительно	незачет

При промежуточном контроле успеваемость студентов оценивается по системе «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Таблица 6 – Критерии оценивания результата обучения по дисциплине и шкала оценивания

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения			
		Оценка «неудовлетворительно» / «не зачтено» 0-59% от max рейтинговой оценки контроля	Оценка «удовлетворительно» / «зачтено» 60-74% от max рейтинговой оценки контроля	Оценка «хорошо» / «зачтено» 75-89% от max рейтинговой оценки контроля	Оценка «отлично» / «зачтено» 90-100% от max рейтинговой оценки контроля
ПК-6 Способен проводить оценку реализуемости разработанной концепции систем, включая ограничения по срокам и бюджету	ИПК 6.1 Способен применять аналитические и вычислительные методы для решения задач при проектировании концептуальной архитектуры системы	Не способен грамотно и логически верно излагать и использовать теоретический материал. Не способен определять причинно-следственные связи. Не может ответить на уточняющие вопросы преподавателя.	Способен анализировать изученный теоретический материал, однако допускает значительные ошибки. Не способен ответить на уточняющие вопросы. Испытывает затруднения при определении причинно-следственных связей.	Способен анализировать изученный теоретический материал, но допускает незначительные ошибки. Отвечает на уточняющие вопросы неполно/некорректно.	Имеет глубокие знания всего материала дисциплины; изложение полученных знаний полное, системное; допускаются единичные ошибки, самостоятельно исправляемые при собеседовании

Оценка	Критерии оценивания
Высокий уровень «5» (отлично) – «зачет»	оценку «отлично» заслуживает студент, освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал без пробелов; выполнивший все задания, предусмотренные учебным планом на высоком качественном уровне; практические навыки профессионального применения освоенных знаний сформированы.
Средний уровень «4» (хорошо) – «зачет»	оценку «хорошо» заслуживает студент, практически полностью освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, учебные задания не оценены максимальным числом баллов, в основном сформировал практические навыки.
Пороговый уровень «3» (удовлетворительно) – «зачет»	оценку «удовлетворительно» заслуживает студент, частично с пробелами освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, многие учебные задания либо не выполнил, либо они оценены числом баллов близким к минимальному, некоторые практические навыки не сформированы.
Минимальный уровень «2» (неудовлетворительно) – «незачет»	оценку «неудовлетворительно» заслуживает студент, не освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, учебные задания не выполнил, практические навыки не сформированы.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1 Учебная литература

6.1.1 Виниченко, В. А. Финансовый менеджмент : учебник / В. А. Виниченко. — Новосибирск : СГУВТ, 2021. — 209 с. — ISBN 978-5-8119-0832-5. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/157155>.

6.1.2 Кузнецова, В. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / В. А. Кузнецова. — Красноярск : СибГУ им. академика М. Ф. Решетнёва, 2021. — 102 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/165887>.

6.1.3 Якунина, А. В. Финансовые рынки / А. В. Якунина, С. В. Якунин, Ю. В. Семернина. — Санкт-Петербург: Лань, 2022. — 124 с. — ISBN 978-5-507-44841-8. — Текст: электронный // Лань: электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/266840>.

6.1.4 Балакина, Л. Х. Инвестиции: учебное пособие / Л. Х. Балакина, Г. Н. Горшкова. — Рязань : РГРТУ, 2023. — 160 с. — ISBN 978-5-7722-0392-7. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/439661>.

6.1.5 Управление инвестиционными проектами : учебник / Е. Б. Тютюкина, А. М. Губернаторов, А. И. Данилов [и др.]. — Москва : Дашков и К, 2023. — 361 с. — ISBN 978-5-394-05625-3. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/392384>.

6.1.6 Катаев, С. Е. Финансовый менеджмент : учебное пособие / С. Е. Катаев, А. В. Есипов, А. Б. Хвостов. — Санкт-Петербург : БГТУ "Военмех" им. Д.Ф. Устинова, 2022. — 157 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/382262>.

6.2 Справочно-библиографическая литература

6.2.1 Воронина, М. В. Финансовый менеджмент : учебник / М. В. Воронина. — 3-е изд., стер. — Москва : Дашков и К, 2022. — 400 с. — ISBN 978-5-394-03552-4. — Текст : электронный // Лань: электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/277652>.

6.2.2. Сиганьков, А. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / А. А. Сиганьков. — Москва : РТУ МИРЭА, 2021. — 74 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/167599>

6.2.3. Петрученя, И. В. Бизнес-планирование : монография / И. В. Петрученя, А. С. Буйневич. — Красноярск : СФУ, 2021. — 196 с. — ISBN 978-5-7638-4392-7. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/181653>.

6.3 Перечень журналов по профилю дисциплины:

6.3.1 Журнал «Корпоративный менеджмент». Сайт - www.cfin.ru.

6.3.2. Журнал «Финансовый менеджмент». Сайт - www.finman.ru.

6.3.3 Научная электронная библиотека «КиберЛенинка» . Сайт — <https://cyberleninka.ru>

6.4 Методические указания, рекомендации и другие материалы к занятиям

Оценочные материалы по дисциплине «Финансовый менеджмент» для студентов, обучающихся по направлению подготовки 27.03.03 «Системный анализ и управление», всех форм обучения / Н.Д. Иванова. – Н. Новгород: НГТУ им. Р.Е. Алексеева, 2025.

7. ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебный процесс по дисциплине обеспечен необходимым комплектом лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства (состав по дисциплине определен в настоящей РПД и подлежит обновлению при необходимости).

7.1 Перечень информационных справочных систем

Для изучения дисциплины при проведении различных видов занятий используются следующие электронные ресурсы:

1. Научная электронная библиотека E-LIBRARY.ru. – Режим доступа: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>

2. Электронная библиотечная система Поволжского государственного университета сервиса [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://elib.tolgas.ru/> - Загл. с экрана.

3. Электронно-библиотечная система Znanium.com [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://znanium.com/>. – Загл. с экрана.

4. Открытое образование [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://openedu.ru/>. - Загл с экрана.

5. Polpred.com. Обзор СМИ. Полнотекстовая, многоотраслевая база данных (БД) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://polpred.com/>. – Загл. с экрана.

6. Базы данных Всероссийского института научной и технической информации (ВИНИТИ РАН) по естественным, точным и техническим наукам [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.viniti.ru>. – Загл. с экрана.

7. Университетская информационная система Россия [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://uisrussia.msu.ru/>. – Загл. с экрана.
8. Научно-техническая библиотека НГТУ <http://www.ntnu.ru/RUS/biblioteka/bibl.html>. Электронные библиотечные системы. Электронный каталог книг <http://library.ntnu.nnov.ru/>.
9. Электронный каталог периодических изданий <http://library.ntnu.nnov.ru/>
10. Гости Нормы, правила, стандарты и законодательство России <http://www.ntnu.ru/RUS/biblioteka/resyrs/norma.htm>.

7.2. Перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Таблица 7. Перечень электронных библиотечных систем

№	Наименование ЭБС	Ссылка, по которой осуществляется доступ к ЭБС
1	2	3
1	Консультант студента	http://www.studentlibrary.ru/
2	Лань	https://e.lanbook.com/
3	Юрайт	https://urait.ru/
4	TNT-ebook	https://www.tnt-ebook.ru/

В таблице 8 указан перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем, к которым обеспечен доступ (удаленный доступ). Данный перечень подлежит обновлению в соответствии с требованиями ФГОС ВО.

Таблица 8 - Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем

№	Наименование профессиональной базы данных, информационно-справочной системы	Доступ к ресурсу (удаленный доступ с указанием ссылки/доступ из локальной сети университета)
1	2	3
1	База данных стандартов и регламентов РОС-СТАНДАРТ	https://www.gost.ru/portal/gost//home/standarts
2	Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем	https://cyberpedia.su/21x47c0.html

8. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ РЕСУРСЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОВЗ

В таблице 9 указан перечень образовательных ресурсов, имеющих формы, адаптированные к ограничениям их здоровья, а также сведения о наличии специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования. При заполнении таблицы может быть использована информация, размещенная в подразделе «Доступная среда» специализированного раздела сайта НГТУ «Сведения об образовательной организации» <https://www.ntnu.ru/sveden/accenv/>.

На сайте НГТУ размещены в формате PDF материалы, разработанные по курсу «Финансовый менеджмент».

Таблица 10 - Образовательные ресурсы для инвалидов и лиц с ОВЗ

№	Перечень образовательных ресурсов, приспособленных для использования инвалидами и лицами с ОВЗ	Сведения о наличии специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования
1	2	3
1	ЭБС «Консультант студента»	озвучка книг и увеличение шрифта
2	ЭБС «Лань»	специальное мобильное приложение - синтезатор речи, который воспроизводит тексты книг и меню навигации
3	ЭБС «Юрайт»	версия для слабовидящих

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ, НЕОБХОДИМОЕ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Для контактной и самостоятельной работы обучающихся выделены помещения, оснащённые компьютерной техникой с подключением к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации:

- специализированная аудитория 6421 с проектором и доступом в Интернет для проведения лекций, семинаров самостоятельной работы и презентаций.

Наименование оборудованного учебного кабинета	Оснащённость оборудованного учебного кабинета	Программное обеспечение
Мультимедийная аудитория № 6421 учебно-лабораторного корпуса № 6	1. Доска меловая – 1 шт. 3. Экран – 1 шт. 4. Мультимедийный проектор Epson X12 – 1 шт. 5. Компьютер PC MB Asus на чипсете Nvidia/AMD AthlonXII CPU 2.8Ggz/ RAM 4 Ggb/SVGA Standart Graphics + GeForce Nvidia GT210/HDD 250Ggb, SATA interface, монитор 19", с выходом на проектор. 6. Рабочее место студента - 74 7. Рабочее место для преподавателя – 1 шт.	1. Windows 7 32 bit корпоративная; VL 49477S2 2. Adobe Acrobat Reader DC-Russian (беспл.) 3. Microsoft Office Professional Plus 2007 (лицензия № 42470655); 4. Dr.Web (с/н ZNFC-CR5D-5U3U-JKGP от 20.05.2024 до 30.05.2025)

10. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ОБУЧАЮЩИМСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

10.1 Общие методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины, образовательные технологии

Дисциплина реализуется посредством проведения контактной работы с обучающимися (включая проведение текущего контроля успеваемости), самостоятельной работы обучающихся и промежуточной аттестации.

Преподавание дисциплины ведется с применением следующих видов образовательных технологий:

- балльно-рейтинговая технология оценивания;
- разбор конкретных ситуаций.

При преподавании дисциплины «Финансовый менеджмент», используются современные образовательные технологии, позволяющие повысить активность студентов при освоении материала курса и предоставить им возможность эффективно реализовать часы самостоятельной работы.

На лекциях, практических занятиях реализуются интерактивные технологии, приветствуются вопросы и обсуждения, используется личностно-ориентированный подход, технология работы в малых группах, что позволяет студентам проявить себя, получить навыки самостоятельного изучения материала, выровнять уровень знаний в группе.

Все вопросы, возникшие при самостоятельной работе над домашним заданием, подробно разбираются на практических занятиях и лекциях. Проводятся индивидуальные и групповые консультации с использованием, как встреч студентами, так и современных информационных технологий: чат, электронная почта, Телемост.

Иницируется активность студентов, поощряется задание любых вопросов по материалу, практикуется индивидуальный ответ на вопросы студента, рекомендуются методы успешного самостоятельного усвоения материала в зависимости от уровня его базовой подготовки.

Для оценки знаний, умений, навыков и уровня сформированности компетенции применяется балльно-рейтинговая система контроля и оценки успеваемости студентов в процессе текущего контроля.

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета с оценкой с учетом текущей успеваемости.

Результат обучения считается сформированным на повышенном уровне, если теоретическое содержание курса освоено полностью. При устных собеседованиях студент исчерпывающе, последовательно, четко и логически излагает учебный материал; свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами заданий, использует в ответе дополнительный материал. Все предусмотренные рабочей учебной программой задания выполнены в соответствии с установленными требованиями, студент способен анализировать полученные результаты, проявляет самостоятельность при выполнении заданий.

Результат обучения считается сформированным на пороговом уровне, если теоретическое содержание курса освоено полностью. При устных собеседованиях студент последовательно, четко и логически стройно излагает учебный материал; справляется с задачами, вопросами и другими видами заданий, требующих применения знаний; все предусмотренные рабочей учебной программой задания выполнены в соответствии с установленными требованиями, студент способен анализировать полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий

Результат обучения считается несформированным, если студент при выполнении заданий не демонстрирует знаний учебного материала, допускает ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет задания, не демонстрирует необходимых умений, качество выполненных заданий не соответствует установленным требованиям, качество их выполнения оценено числом баллов ниже трех по оценочной системе, что соответствует допороговому уровню.

Методические указания для занятий лекционного типа, по освоению дисциплины на практических занятиях и по самостоятельной работе находятся в оценочных материалах по дисциплине «Финансовый менеджмент», которые хранятся на кафедре «Цифровая экономика».

10.2. Методические указания для занятий лекционного типа

Лекционный курс предполагает систематизированное изложение основных вопросов тематического плана. В ходе лекционных занятий раскрываются базовые вопросы в рамках каждой темы дисциплины (Таблица 4). Обозначаются ключевые аспекты тем, а также де-

лаются акценты на наиболее сложные и важные положения изучаемого материала. Материалы лекций являются опорной основой для подготовки обучающихся к практическим занятиям / лабораторным работам и выполнения заданий самостоятельной работы, а также к мероприятиям текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине.

10.3. Методические указания по освоению дисциплины на практических занятиях

Практические занятия представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают все основные разделы. Основной формой проведения практических занятий является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам, а также решение задач и разбор примеров и ситуаций в аудиторных условиях.

Практические занятия обучающихся обеспечивают:

- проверку и уточнение знаний, полученных на лекциях;
- получение умений и навыков решения задач;
- подведение итогов занятий по рейтинговой системе, согласно технологической карте дисциплины.

10.4. Методические указания по самостоятельной работе обучающихся

Самостоятельная работа обеспечивает подготовку обучающегося к аудиторным занятиям и мероприятиям текущего контроля и промежуточной аттестации по изучаемой дисциплине. Результаты этой подготовки проявляются в активности обучающегося на занятиях и в качестве выполненных практических заданий и других форм текущего контроля.

При выполнении заданий для самостоятельной работы рекомендуется проработка материалов лекций по каждой пройденной теме, а также изучение рекомендуемой литературы, представленной в Разделе 6.

В процессе самостоятельной работы при изучении дисциплины студенты могут работать на компьютере в специализированных аудиториях для самостоятельной работы (указано в таблице 11). В аудиториях имеется доступ через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет» к электронной информационно-образовательной среде университета (ЭИОС) и электронной библиотечной системе (ЭБС), где в электронном виде располагаются учебные и учебно-методические материалы, которые могут быть использованы для самостоятельной работы при изучении дисциплины.

Развернутые методические указания по всем видам работы студента находятся на кафедре «ЦЭ».

11. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

11.1 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта в ходе текущего контроля успеваемости

Для текущего контроля знаний студентов по дисциплине проводится **комплексная оценка знаний**, включающая:

- обсуждение теоретических вопросов;
- решение ситуационных задач;
- тестирование;
- зачет с оценкой.

Типовые задания по каждому виду текущего контроля представлены в оценочных материалах по дисциплине «Финансовый менеджмент», которые хранятся на кафедре «Цифровая экономика».

11.2. Типовые вопросы для промежуточной аттестации в форме экзамена

Промежуточный контроль знаний осуществляется преподавателем в форме экзамена, включающего устный ответ на 2 теоретических вопроса и решение задачи по курсу.

Раздел 1. Сущность, инструменты и информационное обеспечение финансового менеджмента

Тема 1.1. Общеметодологические аспекты

1. Каковы основные цели финансового менеджмента?
2. Какие методологические подходы используются в финансовом менеджменте?
3. Какова роль финансового менеджмента в управлении предприятием?
4. Какие факторы влияют на принятие финансовых решений в компании?

Тема 1.2. Базовые концепции финансового менеджмента

5. Что такое концепция стоимости денег во времени и как она применяется в финансовом менеджменте?
6. Каковы основные принципы финансового анализа?
7. В чем разница между краткосрочным и долгосрочным финансовым менеджментом?
8. Какова роль финансового менеджмента в обеспечении ликвидности компании?

Тема 1.3. Финансовые рынки и финансовые инструменты

9. Какие основные виды финансовых рынков существуют?
10. Каковы характеристики различных финансовых инструментов?
11. Как финансовые рынки влияют на стоимость капитала компании?
12. Каковы риски, связанные с инвестициями в финансовые инструменты?

Тема 1.4. Информационное обеспечение финансового менеджмента

13. Какие источники информации используются для финансового анализа?
14. Какова роль информационных технологий в финансовом менеджменте?
15. Как обеспечить достоверность финансовой информации?

Раздел 2. Оценка реализуемости разработанной концепции: финансовый аспект

Тема 2.1. Финансовая реализуемость концепций (как инвестиционный проект)

16. Каковы основные этапы оценки финансовой реализуемости инвестиционного проекта?
17. Какие методы оценки инвестиционных проектов вы знаете?
18. Какова роль денежного потока в оценке инвестиционных проектов?

Тема 2.2. Финансовое состояние инвестиционного проекта

19. Как оценить финансовое состояние инвестиционного проекта?
20. Какие финансовые показатели наиболее важны для анализа инвестиционного проекта?

Тема 2.3. Анализ конкурентов

21. Как провести анализ конкурентов с точки зрения финансового менеджмента?
22. Какие методы анализа конкурентов наиболее эффективны?

Тема 2.4. Финансовое обоснование долгосрочных инвестиций

23. Каковы ключевые факторы, влияющие на принятие решений о долгосрочных инвестициях?
24. Как оценить эффективность долгосрочных инвестиций?

Тема 2.5. Учет влияния инфляции, неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиций

25. Как инфляция влияет на оценку инвестиционных проектов?
26. Какие методы используются для учета неопределенности и риска в финансовом менеджменте?
27. Какова роль сценарного анализа в оценке инвестиционных решений?

Раздел 3. Методы и инструменты финансовой оценки и управления

Тема 3.1. Основы финансового планирования и прогнозирования: понятие, инструменты, подходы

28. Каковы основные этапы финансового планирования?
29. Какие инструменты используются для финансового прогнозирования?

Тема 3.2. Финансовые показатели в бизнес-планировании

30. Какие финансовые показатели являются ключевыми для бизнес-планирования и почему?

Тема 3.3. Бюджетирование как инструмент финансового планирования

31. Каковы основные виды бюджетирования и их особенности?
32. Как бюджетирование помогает в управлении финансовыми ресурсами компании?

Тема 3.4. Прогнозирование основных финансовых показателей

33. Какие методы прогнозирования финансовых показателей вы знаете?
34. Какова роль исторических данных в прогнозировании финансовых показателей?

Тема 3.5. Имитационная модель финансового планирования и прогнозирования

35. Как имитационные модели могут быть использованы для финансового планирования и прогнозирования?

Примеры задач для промежуточной аттестации студентов:

1. Определить период окупаемости проекта, если известно, что его стоимость 100 тыс. р., и он предполагает ежегодное поступление прибыли 20 тыс. р.
2. Рассчитать период окупаемости проекта стоимостью 100 тыс. р., если его реализация предполагает получение 10 тыс. р. в первом году, 30 тыс. р. во втором году и по 40 тыс. р. ежегодно в дальнейшем.
3. Определить бухгалтерскую норму рентабельности (расчётную норму прибыли) проекта, если известно, что его стоимость 205 тыс. р., он будет приносить среднюю ежегодную бухгалтерскую прибыль в размере 15 тыс. р., при завершении эксплуатации его можно будет реализовать по остаточной стоимости 5 тыс. р.
4. Определить, какой проект прибыльнее, если известно, что проект А требует первоначальных вложений на сумму 25 тыс. р. В первом году затраты по реализации этого проекта составят 9 тыс. р., а доход от его эксплуатации 20 тыс. р.; во втором году затраты составят 5,8 тыс. р., а доход от реализации 30 тыс. р. Другой проект Б предположительно принесёт 33 тыс. р. в первом году и 48,4 тыс. р. во втором году при первоначальном вложении 65 тыс. р.
5. Бюджетирование: Составьте простой бюджет на следующий квартал для компании, учитывая следующие данные: ожидаемые доходы — 2,000,000 рублей, фиксированные расходы — 800,000 рублей, переменные расходы — 600,000 рублей.
6. Рассчитать будущую стоимость срочного аннуитета пренумерандо при условии, что величина равномерного поступления составляет 2 млн руб. в год, процентная ставка — 25 %, срок — 5 лет.
7. Рассчитать, сколько целых лет потребуется, чтобы накопить на счете сумму в 85 млн руб., если в начале каждого года на счет кладется 14 млн руб. под 32 % годовых.
8. По данным бухгалтерской отчетности себестоимость товарной продукции составила 250 тыс. руб. Затраты на сырье и материалы — 190 тыс. руб. При анализе отчетности установлена экономия за счет снижения норм расхода сырья и материалов на 4 % и за счет снижения цен на материалы на 6 %. Определить, как указанные выше факторы повлияли на себестоимость продукции.
9. Предприятие планирует выпуск нового изделия. Прогнозируемый годовой объем производства — 6 тыс. ед. Запланированная величина прямых затрат сырья и материалов на единицу изделия составляет 900 руб.; прямых затрат труда на единицу изделия — 600 руб.; постоянных затрат на годовой объем производства — 2 млн руб. Предприятие планирует получить 1 млн руб. прибыли. Определить отпускную цену методом маржинальных издержек.
10. Предприятие планирует выпуск нового изделия. Прогнозируемый годовой объем производства — 70 тыс. ед., предполагаемые переменные затраты на единицу изделия — 65 руб. Общая сумма постоянных затрат — 500 тыс. руб. Проект потребует дополнительного

финансирования (кредит) в размере 5 млн руб. под 35 % годовых. Определить отпускную цену методом рентабельности инвестиций.

11.3. Типовые задания для текущего контроля

На практических занятиях студенты должны выполнить задания, примеры которых представлены ниже.

Пример контрольных заданий по теме 1.3. Финансовые рынки и финансовые инструменты

Теоретические вопросы

1. Определите понятие «финансовый рынок» и опишите его основные виды.
2. Назовите и кратко охарактеризуйте основные виды финансовых инструментов, используемых на рынке ценных бумаг.
3. Объясните разницу между первичным и вторичным рынком ценных бумаг.
4. Что такое облигация? Какие основные виды облигаций существуют?
5. Опишите роль инвестиционных фондов на финансовых рынках.
6. Что такое биржевая торговля и какие преимущества она предоставляет инвесторам?
7. Объясните понятие «риск и доходность» в контексте инвестирования на финансовых рынках.
8. Что такое деривативы? Назовите основные виды деривативных инструментов.
9. Какие факторы влияют на цены ценных бумаг на рынке?
10. Опишите роль центральных депозитариев и бирж в обеспечении функционирования финансовых рынков.

Практические задачи и аналитические задания

1. Рассчитайте доходность облигации, если ее цена составляет 950 рублей, номинал — 1000 рублей, купонная ставка — 10%, срок до погашения — 3 года, а рыночная цена — 950 рублей.
2. На фондовом рынке торгуется акция, цена которой составляет 150 рублей. Если ожидаемый дивиденд на акцию — 15 рублей, а ставка доходности — 10%, рассчитайте цену акции по модели дивидендной дисконтирования (дивидендная модель Гордона).
3. Проанализируйте ситуацию: компания выпускает облигации с номиналом 1000 рублей, купонной ставкой 12% и сроком 5 лет. Рыночная ставка по аналогичным облигациям — 10%. Какая должна быть цена облигации?
4. Дана таблица цен на акции за последние 5 дней: 120, 125, 122, 130, 128 рублей. Рассчитайте среднюю цену и стандартное отклонение для оценки волатильности.
5. Выберите один из следующих инструментов (акция, облигация, дериватив), и опишите его основные характеристики, преимущества и риски для инвестора.
6. Опишите сценарий, при котором использование деривативов может помочь снизить риски инвестиционного портфеля.
7. Оцените, какие риски связаны с инвестированием в акции на фондовом рынке и как их можно минимизировать.
8. Проанализируйте влияние макроэкономических факторов (например, изменение процентных ставок или инфляции) на цены государственных облигаций.
9. Рассчитайте доходность инвестора, если он купил акции по цене 200 рублей, а продал по цене 250 рублей, получив дивиденды в размере 10 рублей на акцию за период владения в 1 год.
10. Изучите текущую информацию о выбранном вами финансовом инструменте (например, на сайте биржи или в аналитическом отчете) и подготовьте краткий анализ его инвестиционной привлекательности.

Пример индивидуального задания по теме 1.3. Финансовые рынки и финансовые инструменты (по выбору)

1. Напишите краткий обзор современных тенденций развития финансовых рынков в условиях глобальной экономической нестабильности.
2. Проанализируйте роль и функции международных финансовых рынков в мировой экономике.
3. Обоснуйте необходимость диверсификации инвестиционного портфеля, используя примеры из реальной практики.
4. Рассмотрите перспективы развития рынка криптовалют как нового финансового инструмента.
5. Опишите основные риски, связанные с инвестированием в деривативные инструменты, и меры по их минимизации.

Пример индивидуальных расчетных заданий по теме 3.3 Бюджетирование как инструмент финансового планирования

Задание 1: Разработка бюджета для малого бизнеса

Представьте, что вы управляете небольшим интернет-магазином, торгующим аксессуарами для смартфонов. Ваша компания имеет следующие данные за прошлый год:

- Выручка: 100 000 рублей
- Себестоимость: 60 000 рублей
- Административные расходы: 10 000 рублей
- Рекламные расходы: 5 000 рублей
- Маркетинговые расходы: 5 000 рублей
- Прибыль: 20 000 рублей

Вы планируете расширить ассортимент продукции и вложить в рекламу в социальных сетях. Ожидается увеличение выручки на 20% в следующем году. Прогнозируются следующие изменения:

- Себестоимость: увеличится на 10% из-за роста цен на поставку.
- Административные расходы: увеличится на 5% из-за расширения штата.
- Рекламные расходы: увеличатся до 15 000 рублей.
- Маркетинговые расходы: увеличатся на 2000 рублей за счет дополнительных маркетинговых кампаний.

Задание: Разработайте бюджет для следующего года, включая прогноз выручки, себестоимости, всех видов расходов и ожидаемую прибыль. Предложите 2-3 варианта стратегий для достижения роста выручки, учитывая ограничения по расходам. Обоснуйте свои решения.

Задание 2: Анализ бюджета и принятие решений

Вы получили бюджет, разработанный финансовым отделом компании. Бюджет предполагает значительное увеличение расходов на маркетинг, что ставит под сомнение достижимость запланированной прибыли.

Бюджет:

Статья расходов	Прогноз (2024)
Выручка	120 000 руб.
Себестоимость	72 000 руб.

Статья расходов	Прогноз (2024)
Зарплата	20 000 руб.
Маркетинг	25 000 руб.
Аренда	10 000 руб.
Другие расходы	5 000 руб.
Прибыль	9 000 руб.

Задание:

- Проанализируйте бюджет на предмет потенциальных рисков и возможностей.
- Предложите 2-3 варианта действий для корректировки бюджета, чтобы достичь запланированной прибыли.
- Обоснуйте выбор варианта, используя принципы эффективного бюджетирования. Укажите, какие показатели будут контролироваться для оценки эффективности выбранной стратегии.

Задание 3: Прогнозирование доходов и расходов

Компания производит и продает спортивное оборудование. Ваша задача: проанализировать данные о продажах за последние 3 года и спрогнозировать выручку и расходы на следующий год, учитывая следующие факторы:

- Рост цен на сырьевые материалы.
- Появление новых конкурентов на рынке.
- Планируемая маркетинговая кампания.

Задание: Разработайте таблицу прогнозирования доходов и расходов, обосновав прогнозные значения. Проведите анализ чувствительности к изменениям прогнозируемых переменных. Какие сценарии могут привести к изменению прогнозируемой прибыли?

Примеры тестовых заданий по отдельным разделам и темам дисциплины:

Тема 2.5 Учет влияния инфляции, неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиций

1. Какое из следующих определений лучше всего описывает инфляцию?

- Увеличение общего уровня цен на товары и услуги
- Снижение покупательной способности денег
- Увеличение доходов населения
- Увеличение производства товаров

1. Как инфляция влияет на реальную ставку доходности инвестиций?

- Увеличивает ее
- Уменьшает ее
- Не влияет
- Зависит от типа инвестиций

2. Какой из следующих методов используется для учета риска в инвестиционных проектах?
- Метод дисконтирования
 - Метод сценариев
 - Метод оценки по аналогии
 - Метод прямого сравнения
3. Какой из следующих факторов не является источником неопределенности в инвестициях?
- Изменение рыночных условий
 - Политические риски
 - Изменение налогового законодательства
 - Устойчивый спрос на продукт
4. Какой из следующих показателей используется для оценки риска инвестиционного проекта?
- Чистая приведенная стоимость (NPV)
 - Внутренняя норма доходности (IRR)
 - Коэффициент вариации
 - Срок окупаемости
5. Какой из следующих методов позволяет учитывать инфляцию при оценке инвестиционных проектов?
- Метод дисконтирования денежных потоков
 - Метод оценки по аналогии
 - Метод прямого сравнения
 - Метод сценариев
6. Какой из следующих факторов может привести к увеличению неопределенности в оценке инвестиционного проекта?
- Устойчивый спрос на продукт
 - Изменение технологий
 - Снижение цен на сырье
 - Увеличение производственных мощностей
7. Что такое реальная доходность инвестиций?
- Доходность без учета инфляции
 - Доходность, скорректированная на инфляцию
 - Доходность, ожидаемая в будущем
 - Процентная ставка по кредиту
8. Какой риск называется систематическим?
- Риск, связанный с отдельной компанией
 - Риск, связанный со всей экономикой
 - Риск потери из-за ошибок менеджмента
 - Риск, связанный с валютными колебаниями
9. Что такое коэффициент дисконтирования?
- Процент, по которому происходит начисление процентов
 - Множитель, учитывающий временную стоимость денег и риск
 - Индекс инфляции
 - Показатель прибыли

10. Какие методы позволяют учитывать риск при оценке инвестиционных проектов?
 - a) Расчет NPV и IRR
 - b) Анализ чувствительности и сценарный анализ
 - c) Только расчет внутренней нормы доходности
 - d) Прогнозирование без учета риска

11. Что означает термин "неопределенность" в контексте финансового планирования?
 - a) Постоянство рыночных условий
 - b) Наличие неизвестных факторов и колебаний
 - c) Гарантированный рост инвестиций
 - d) Статический характер анализа

12. Как инфляция влияет на показатели эффективности инвестиций?
 - a) Повышает реальную доходность
 - b) Уменьшает номинальную доходность
 - c) Может уменьшить реальную доходность, если не учтена
 - d) Не оказывает влияния

13. Какие меры помогают снизить инвестиционный риск?
 - a) Диверсификация портфеля
 - b) Увеличение заемных средств
 - c) Игнорирование рыночных условий
 - d) Увеличение сроков инвестирования

Тема 3.5 Имитационная модель финансового планирования и прогнозирования

1. Что такое имитационное моделирование в финансах?
 - a) Использование аналитических формул для прогнозирования
 - b) Моделирование сценариев с помощью случайных данных для оценки возможных результатов
 - c) Построение графиков и диаграмм
 - d) Анализ исторических данных без учета неопределенности

2. Какие преимущества дает использование имитационных моделей?
 - a) Возможность точного предсказания будущего
 - b) Учет неопределенности и вероятностных сценариев
 - c) Быстрый расчет без использования программных средств
 - d) Исключение необходимости анализа данных

3. Какие этапы включает создание имитационной модели?
 - a) Определение цели, сбор данных, построение модели, запуск симуляций, анализ результатов
 - b) Только сбор данных и расчет сценариев
 - c) Анализ прошлых данных без моделирования
 - d) Построение модели без проверки и тестирования

4. Какие данные необходимы для построения имитационной модели?
 - a) Только исторические показатели
 - b) Входные параметры, статистические данные и вероятностные распределения
 - c) Только текущие рыночные цены
 - d) Только прогнозы экспертов

5. В чем заключается сценарный анализ в имитационном моделировании?

- a) Определение единственного оптимального сценария
 - b) Проработка нескольких возможных сценариев и их вероятностей
 - c) Исключение вариативности данных
 - d) Построение модели без учета неопределенности
6. Чем отличается имитационная модель от аналитической?
- a) Имитационная моделирует множество вариантов с учетом случайных факторов, а аналитическая — использует точные формулы
 - b) Аналитическая модель более сложна
 - c) Имитационная модель не учитывает вероятности
 - d) Они одинаковы по сути
7. Как можно учитывать неопределенность в имитационной модели?
- a) Используя случайные распределения и генерацию случайных чисел
 - b) Только через фиксированные сценарии
 - c) Исключая вариативность данных
 - d) Без учета неопределенности
8. Почему важно многократное моделирование?
- a) Для получения точных предсказаний
 - b) Для оценки вероятности различных исходов и рисков
 - c) Для ускорения расчетов
 - d) Для исключения ошибок
9. Какие программы или инструменты применимы для построения имитационных моделей?
- a) Excel с функциями случайных чисел, @RISK, Crystal Ball
 - b) Только специализированные языки программирования, например, C++
 - c) Только ручной расчет
 - d) Статистические пакеты без поддержки моделирования
10. Как оценить надежность результатов имитационной модели?
- a) Проверяя совпадение с историческими данными и анализируя чувствительность сценариев
 - b) Только по скорости расчетов
 - c) По количеству сценариев
 - d) По визуальному оформлению модели

Деловая игра «Управление финансовыми рисками организации»

1. Целью деловой игры (ситуации) является разработка системы управления финансовыми рисками коммерческой организации, обеспечивающей ей устойчивое положение на рынке и минимизацию финансовых рисков. Деловая игра (ситуация) проводится с целью закрепления теоретических знаний студентов по рассматриваемой проблеме, развития их самостоятельного мышления, творческой активности, умения общаться и работать в группе.

2. Задача деловой игры: произвести расчет показателей, определяющих степень финансового риска предприятия при разных вариантах вложения капитала и, соответственно, определить его наиболее эффективное направление

3. Вопросы для контроля знаний:

1. Что представляет собой риск?
2. Каков состав финансовых рисков организации?
3. Охарактеризуйте классификация финансовых рисков организации?
4. Какие основные методы оценки финансового риска вам известны?

5. Какие показатели рассчитываются при статистическом методе оценки степени финансовых рисков организации?
 6. Перечислите средства разрешения финансовых рисков.
 7. Назовите принципы, из которых следует исходить инвестору при выборе конкретного средства разрешения финансового риска.
 8. Охарактеризуйте способы снижения степени финансовых рисков.
4. Состав участников деловой игры:

Учебная группа разбивается на подгруппы по 3-5 человек, в каждой из подгрупп выбирается лидер, в обязанности которого входит организация работы подгруппы в ходе проведения деловой игры (ситуации), формирование коллективного мнения, представление мнения, подгруппы во время обсуждения вопросов по рассматриваемой проблеме. Также выбирается группа экспертов (3-4 человека), которая, внимательно наблюдая за ходом игры, выносит решение о получении зачета каждым ее участником.

5. Методические указания к подготовке к деловой игре

Подготовительная работа

Коммерческая организация в процессе осуществления своей деятельности подвержена различным рискам, в том числе и финансовым. В любой хозяйственной деятельности всегда существует опасность денежных потерь, вытекающая из специфики тех или иных хозяйственных операций. При рыночной экономике производители, продавцы, покупатели действуют в условиях конкуренции самостоятельно, то есть на свой страх и риск. Поэтому их финансовое будущее является непредсказуемым и мало прогнозируемым. Риск-менеджмент представляет систему оценки риска, управления риском и финансовыми отношениями, возникающими в процессе бизнеса. Риском, можно управлять, используя разнообразные меры, позволяющие в определенной степени прогнозировать наступление рискованного события и вовремя принимать меры к снижению степени риска.

Проблемам управления финансовыми рисками организации в РФ посвящена данная деловая игра (ситуация), продолжительность ее проведения 2 часа.

Организационная работа

На основании приведённых данных игровым группам предлагается произвести расчёт показателей, определяющих степень финансового риска предприятия при разных вариантах вложения капитала и, соответственно, определить его наиболее эффективное направление.

Задание 1. Используя статистический метод оценки степени финансового риска выбрать наиболее эффективное вложение капитала, если известно, что при вложении капитала: в мероприятие А прибыль 200 тыс. руб. была получена в 4 случаях, прибыль 160 тыс. руб. – в 6 случаях, прибыль 80 тыс. руб. – в 8 случаях наблюдения. в мероприятие Б прибыль 180 тыс. руб. была получена в 5 случаях, прибыль 60 тыс. руб. – в 10 случаях, прибыль 220 тыс. руб. – в 3 случаях наблюдения. в мероприятие В прибыль 160 тыс. руб. была получена в 8 случаях, прибыль 180 тыс. руб. – в 5 случаях, прибыль 100 тыс. руб. – в 7 случаях наблюдения.

Задание 2. Выбрать оптимальное вложение капитала по коэффициенту риска. Известно, что при первом варианте вложения капитала объём собственных финансовых ресурсов составляет 10 000 тыс. рублей, максимально возможная сумма убытка – 7 000 тыс. рублей. При втором варианте вложения капитала объём собственных финансовых ресурсов составляет 60 000 тыс. рублей, максимально возможная сумма убытка – 34 000 тыс. рублей., при третьем варианте вложения капитала объём собственных финансовых ресурсов составляет 20 000 тыс. рублей, максимально возможная сумма убытка – 12 000 тыс. рублей, при четвертом варианте вложения капитала объём собственных финансовых ресурсов составляет 40 000 тыс. рублей, максимально возможная сумма убытка – 20 000 тыс. рублей.

Проведённые расчёты позволяют группам определить основные направления по формированию системы управления финансовыми рисками коммерческой организации. Каждая игровая группа может представить для обсуждения свой проект данной системы. Для иллюстративности и наглядности обсуждения представленных проектов подгруппы могут подготовить графики, схемы или другой наглядный иллюстративный материал. После обсуждения предложенных подгруппами проектов по формированию системы управления финансовыми рисками коммерческой организации преподаватель вместе с экспертной группой производит их оценку с учетом содержательности, конкретности, реальности. Учитывается также быстрота выполненных заданий, а также активность участников подгрупп в обсуждении представляемых проектов.

В заключении деловой игры преподаватель обобщает ее итоги, дает оценку общих результатов работ игровых подгрупп.

РЕЦЕНЗИЯ
на рабочую программу дисциплины
«Финансовый менеджмент»
ОП ВО по направлению 27.03.03. Системный анализ и управление,
направленность «Цифровая аналитика»
(квалификация выпускника – бакалавр)

Мурашова Наталья Александровна, зав.кафедрой «Менеджмент» НГТУ им. Р.Е. Алексеева, д.э.н. (далее по тексту рецензент), провела рецензию рабочей программы дисциплины «Финансовый менеджмент» ОП ВО по направлению 27.03.03. Системный анализ и управление, направленность «Цифровая аналитика» (бакалавриат) разработанной в ФГБОУ ВО «Нижегородский государственный технический университет имени Р.Е. Алексеева», на кафедре «Цифровая экономика» (разработчик – Иванова Н.Д, к.э.н.)

Рассмотрев представленные на рецензию материалы, рецензент пришел к следующим выводам:

Программа соответствует требованиям ФГОС ВО по направлению 27.03.03. Системный анализ и управление». Программа содержит все основные разделы, соответствует требованиям к нормативно-методическим документам. Представленная в Программе актуальность учебной дисциплины в рамках реализации ОПОП ВО не подлежит сомнению – дисциплина «Финансовый менеджмент» является обязательной дисциплиной для профиля «Цифровая аналитика» направления подготовки 27.03.03. Системный анализ и управление.

Представленные в Программе цели дисциплины соответствуют требованиям ФГОС ВО направления 27.03.03. Системный анализ и управление.

В соответствии с Программой за дисциплиной «Финансовый менеджмент» закреплены ПК-1. Дисциплина и представленная Программа способны реализовать их в объявленных требованиях.

Результаты обучения, представленные в Программе в категориях знать, уметь, владеть соответствуют специфике и содержанию дисциплины и демонстрируют возможность получения заявленных результатов.

Общая трудоёмкость дисциплины «Финансовый менеджмент» составляет 4 зачётные единицы (144 часа). Информация о взаимосвязи изучаемых дисциплин и вопросам исключения дублирования в содержании дисциплин соответствует действительности. Дисциплина «Финансовый менеджмент» взаимосвязана с другими дисциплинами ОП ВО и Учебного плана по направлению 27.03.03. Системный анализ и управление, и возможность дублирования в содержании отсутствует.

Представленная Программа предполагает использование современных образовательных технологий, используемых при реализации различных видов учебной работы. Формы образовательных технологий соответствуют специфике дисциплины.

Виды, содержание и трудоёмкость самостоятельной работы студентов, представленные в Программе, соответствуют требованиям к подготовке выпускников, содержащимся во ФГОС ВО направления 27.03.03. Системный анализ и управление.

Представленные и описанные в Программе формы текущей оценки знаний (опрос, как в форме обсуждения отдельных вопросов, так и выступления и участие в дискуссиях, участие в тестировании,) и аудиторных заданиях – решение ситуационных задач), соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам.

Форма промежуточного контроля знаний студентов, предусмотренная Программой, осуществляется в форме экзамена, что соответствует статусу обязательной дисциплины базовой части учебного цикла – Б1ФГОС ВО направления 27.03.03. Системный анализ и управление.

Нормы оценки знаний, представленные в Программе, соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам.

Учебно-методическое обеспечение дисциплины представлено: основной и дополнительной литературой, а также периодическими изданиями, что *соответствует* требованиям ФГОС ВО направления 27.03.03. Системный анализ и управление.

Материально-техническое обеспечение дисциплины соответствует специфике дисциплины «Финансовый менеджмент» и обеспечивает использование современных образовательных, в том числе интерактивных методов обучения.

ОБЩИЕ ВЫВОДЫ

На основании проведенной рецензии можно сделать заключение, что характер, структура и содержание рабочей программы дисциплины «Финансовый менеджмент» ОП ВО по направлению 27.03.03. Системный анализ и управление, направленность «Цифровая аналитика» (бакалавриат), разработанная Ивановой Н.Д., доцентом кафедры «Цифровая экономика», к.э.н., соответствует требованиям ФГОС ВО, современным требованиям экономики, рынка труда и позволит при её реализации успешно обеспечить формирование заявленных компетенций.

Мурашова Наталья Александровна,
Зав. Кафедрой «Менеджмент»
НГТУ им. Р.Е. Алексеева, д.э.н.

Мурашова Н.А.