**УЧРЕЖДЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ ПОЛОЦКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

|  |  |
| --- | --- |
|  |  **УТВЕРЖДАЮ**Проректор по учебной работе УО ПГУ  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Д. В. Дук (подпись)«\_\_\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 201\_\_г.Регистрационный № УД- \_\_\_ /р. |

**ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

**Учебная программа для специальности:**

 **1-25 01 04 \_\_\_ Финансы и кредит;**

|  |  |
| --- | --- |
| Факультет | Финансово-экономический |
| Кафедра | “Финансы” |
| Курс (курсы) | Третий/Четвёртый\* |  |
| Семестр (семестры) | 6/9\* |  |
| Лекции | \_36/6\* ч. | Экзамен | \_6/9\* сем. |
| Практические (семинарские) занятия | \_22/4\* ч. | Зачёт | \_-\_ |
| Лабораторные занятия | \_10/6\* ч.\_ | Курсовая работа (проект) | \_-\_ |
| Аудиторных часов по дисциплине | \_68/16\* ч. |  |  |
| Всего часов по дисциплине | \_146 ч.\_ | Форма получения высшего образования | \_Очная / Заочная\*\_\_\_\_\_ |
| Составил  | \_\_\_Э.В. Павлыш, кандидат экономических наук, доцент\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ (И.О. Фамилия, учёная степень, учёное звание) |

**2014 г.**

Учебная программа составлена на основе базовой учебной программы, утверждённой для специальности 1-250104 Финансы и кредит, рег. № УД \_\_\_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_\_ .

Рассмотрена и рекомендована к утверждению на заседании кафедры «Финансы»

Протокол № \_\_\_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

 Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ В.В. Богатырева

 (подпись)

Одобрена и рекомендована к утверждению на заседании методической комиссии Финансово-экономического факультета

“\_\_\_” \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Протокол № \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

 Председатель

 \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Е.В. Будова

**1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА.**

Предметом учебной дисциплины «Финансовый менеджмент» является систематизация, логическое обоснование, обобщение практической применимости методов финансового менеджмента в системе управления финансами субъектов хозяйствования. Данная программа включает также ряд общетеоретических вопросов, касающихся сущности и функций финансов, а также характеристики финансовой системы, что позволяет лучше понять и усвоить особенности организации управления финансами на предприятиях.

От финансового состояния фирмы и умелого применения финансовых инструментов зависят не только перспективы развития конкретного субъекта хозяйствования, но и успех структурных преобразований в экономике в целом. Вместе с тем, следует отметить, что влияние эффективного управления финансами на повышение эффективности хозяйственной деятельности предопределяется не только правильностью организации отношений с внешним миром, но и управлением финансовыми ресурсами внутри самой организации. Эффективно выстраивать систему взаимоотношений различного уровня и корректировать её при необходимости способен специалист, обладающий широким кругозором в данной области знаний, что и предопределяет важность изучения курса «Финансовый менеджмент» в ходе подготовки специалистов по специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит».

Цель курса «Финансовый менеджмент» - на основе изучения теоретического и практического материала, а также обобщения законодательных и нормативных документов, касающихся особенностей финансовой системы Республики Беларусь, ознакомить студентов с механизмом, формами и методами управления финансами субъекта хозяйствования.

***Задачами курса являются:***

обучение студентов базовому понятийному аппарату менеджмента в процессе управления финансами;

рассмотрение методологической системы финансового менеджмента;

определение форм связей финансов предприятия с различными видами и сегментами финансового рынка;

рассмотрение методов управления активами и капиталом предприятия, его инвестициями и денежными потоками;

изучение способов финансового планирования;

овладение навыками регулирования финансового состояния предприятия.

***В результате изучения дисциплины студент должен:***

**Знать:**

теоретические основы и принципы управления финансами на предприятии;

нормы права, регламентирующие организацию финансовых отношений субъектов хозяйствования в Республике Беларусь;

методы анализа, способы планирования, алгоритмы принятия и методики оценки эффективности финансовых решений в сфере управления предприятием.

**Уметь:**

анализировать эффективность вложения средств в основные фонды, ценные бумаги, краткосрочные активы;

управлять денежными потоками на предприятии, обеспечивать их сбалансированность;

определять цену собственного, заемного и привлеченного капитала, обеспечивать их рациональное использование;

оценивать финансовое состояние организации, разрабатывать и обосновывать рекомендации по его укреплению.

**Иметь навыки:**

чтения и обработки основных форм финансовой отчётности;

планирования и прогнозирования финансовых показателей;

выбора рациональной структуры источников финансирования капитала предприятия и направлений его использования;

самостоятельного мышления в области проблем современной теории и практики финансового менеджмента.

**Профессиональные компетенции:**

*Научно-исследовательская деятельность:*

разрабатывать инструментарий проводимых исследований в области финансов и кредита, анализирован, их результаты, готовить данные для составления обзоров, отчетов и научных публикаций.

применять методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования в сфере финансов и кредита.

*Проектно-аналитическая деятельность:*

систематизировать статистические материалы, характеризующие количественные и качественные показатели деятельности организации и ее подразделений;

изучать результаты работы организации и ее структурных подразделений и сопоставлять их с показателями других организаций.

*Планово-экономическая деятельность:*

разрабатывать перспективные, среднесрочные и текущие планы экономического и социального развития организации и ее структурных подразделений;

обосновывать мероприятия по совершенствованию и расширению сферы действия коммерческого и внутрихозяйственного расчета;

рассчитывать экономический эффект от внедрения инновационных проектов.

*Финансово-кредитная деятельность:*

анализировать действие инструментов денежно-кредитной политики, эффективность организации денежного оборота, деятельность кредитно-финансовых организаций, их показатели;

разрабатывать финансовую стратегию субъектов хозяйствования всех видов собственности; составлять финансовые планы субъектов хозяйствования, рассчитывать объемы денежных доходов и расходов субъектов хозяйствования и источники их финансирования;

использовать методы финансового анализа, планирования и прогнозирования, финансового контроля в практике управления финансовым состоянием организации;

рассчитывать собственные источники финансирования капитальных вложений и обосновать размеры привлекаемых ресурсов; составлять комплект финансовых расчетов к бизнес- плану и обосновать его реальность.

***Организационно-управленческая деятельность:***

понимать сущность и социальную значимость своей будущей профессии, основные проблемы дисциплин, определяющих конкретную область его деятельности, видеть их взаимосвязь в целостной системе знаний.

Данный курс тесно взаимосвязан с такими дисциплинами, как «Финансы», «Финансовый организации (предприятия)», «Экономика предприятия», «Финансовый анализ», «Бухгалтерский учёт».

**2. СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА.**

**Тема 1. Содержание, цели и организация финансового менеджмента на предприятии.**

*1.1 Сущность, цели и задачи финансового менеджмента.*

*1.2 Ключевые концепции финансового менеджмента.*

*1.2 Объекты, субъекты и система финансового менеджмента.*

**Тема 2 Управленческая процедура финансового менеджмента:**

*2.1 Финансовое планирование: этапы и содержание.*

*2.2 Сущность и виды финансового анализа.*

*2.3 Оценка и контроль.*

**Тема 3. Информационное обеспечение финансового менеджмента.**

*3.1 Финансовый учёт и его составляющие.*

*3.2 Требования к финансовой информации.*

*3.3 Классификация реестров (регистров) для обеспечения финансового менеджмента.*

*3.4 Основные принципы составления финансовой отчётности.*

**Тема 4. Структура и содержание финансовой отчётности предприятия.**

*4.1 Балансовый отчёт: структура и содержание.*

- актив баланса и его элементы;

- собственный капитал и обязательства;

- формат балансового отчёта в РБ, его приведение к аналитической форме.

*4.2 Отчет о прибылях и убытках, его структура и порядок анализа.*

- структура отчёта о прибылях и убытках;

- особенности показателей отчета в Республике Беларусь;

- показатели прибыли и методы их расчёта.

*4.3 Прочие формы финансовой отчетности.*

- отчет о движении денежных средств и методика его составления;

- содержание и структура других форм отчетности;

- пояснительная записка и требования к ее содержанию.

**Тема 5. Анализ финансовой отчётности предприятия.**

*5.1 Оценка и анализ показателей ликвидности и платежеспособности.*

- ключевые показатели баланса: чистый рабочий капитал, потребность в рабочем капитале, чистый долг, чистые активы, чистые инвестиции;

- анализ ликвидности баланса;

- коэффициенты ликвидности (платежеспособность).

*5.2 Оценка и анализ показателей финансовой устойчивости, структуры капитала и кредитоспособности предприятия.*

- показатели структуры капитала;

- показатели финансовой устойчивости;

- оценка кредитоспособности предприятия.

*5.3 Анализ показателей деловой активности и рентабельности предприятия.*

- показатели оборачиваемости, делового и финансового цикла предприятия;

- показатели рентабельности;

*5.4 Модели взаимосвязи показателей.*

- модифицированное дерево Дюпон;

- экономическая добавленная стоимость (Economic Value Added, EVA).

**Тема 6. Основы управления активами предприятия.**

*6.1 Управление внеоборотными активами*

- состав и особенности внеоборотных активов предприятия;

- управление финансированием и обновлением внеоборотных активов.

*6.2 Управление оборотными активами*

- политика предприятия в области финансирования оборотных активов;

- управление производственными запасами;

- управление денежными средствами;

- управление дебиторской задолженностью.

**Тема 7. Основы управления собственным капиталом и обязательствами предприятия**

*7.1 Капитал предприятия и методы управления его структурой*

- экономическая сущность и классификация капитала предприятия;

- управление структурой капитала: механизм действия и методы расчёта финансового рычага.

*7.2 Управление собственным капиталом предприятия*

- принципы формирования капитала создаваемого предприятия;

- внутренние источники собственного капитала;

- механизмы привлечения внешних источников собственного капитала.

*7.3 Управление заёмным капиталом предприятия*

- политика и формы привлечения банковского и коммерческого кредитов;

- лизинг;

- эмиссия облигаций;

- прочие источники заёмного капитала.

**Тема 8. Управление издержками на предприятии**

*8.1 Управление издержками предприятия*

- сущность и виды издержек;

- классификация затрат с точки зрения налогового и бухгалтерского учета.

*8.2 Точка безубыточности и операционный рычаг предприятия.*

- модель «затраты — объем продаж — прибыль» (cost-volume-profit — СVP);

- точка безубыточности и запас финансовой прочности;

- эффект операционного рычага (operational leverage).

**Тема 9. Управление прибылью на предприятии**

*9.1 Прибыль предприятия и порядок ее формирования*

- цели и функции управления прибылью;

- системы и методы анализа и планирования прибыли;

- управление формированием прибыли в процессе операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

*9.2 Распределение прибыли предприятия*

- принципы распределения прибыли хозяйствующих субъектов;

- управление распределением прибыли.

**Тема 10. Финансовая диагностика вероятности банкротства предприятия.**

*10.1 Понятие и критерии банкротства.*

*10.2 Информационное обеспечение финансовой диагностики вероятности банкротства предприятия.*

*10.3 Методика финансовой диагностики вероятности банкротства.*

**Тема 11. Управление денежными потоками предприятия**

*11.1 Общие основы управления денежными потоками предприятия.*

- экономическая сущность и классификация денежных потоков предприятия;

- сущность и задачи управления денежными потоками.

*11.2 Политика управления и методы оптимизации денежных потоков.*

*11.3 Планирование денежных потоков предприятия*

- разработка плана поступления и расходования денежных средств;

- разработка платежного календаря.

**Тема 12. Оценка стоимости денег во времени**

*12.1 Факторы, влияющие на стоимость денег во времени.*

*12.2 Понятие будущей и текущей стоимости денег.*

*12.3 Дисконтирование и наращение по простым процентам.*

*12.4 Дисконтирование и наращение по сложным процентам.*

*12.5 Финансовая рента (аннуитет).*

**Тема 13. Инвестиционная деятельность предприятия.**

*13.1 Общие основы управления инвестициями предприятия*

- экономическая сущность и классификация инвестиций предприятия;

- сущность и задачи управления инвестициями;

- принципы формирования инвестиционной политики предприятия.

*13.2 Управление реальными инвестициями*

- формы реальных инвестиций и особенности финансового управления ими;

- виды инвестиционных проектов и требования к их разработке.

- оценка эффективности инвестиционных проектов.

**Тема 14. Управление финансовым риском**

*14.1 Сущность и классификация финансовых рисков.*

*14.2 Методы управления финансовым риском.*

- активный, адаптивный и консервативный подходы к управлению финансовым риском;

- показатели оценки риска.

**3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ.**

*Таблица 3.1*

**Учебно-методическая карта учебной дисциплины «Финансовый менеджмент»**

**для студентов специальности 1-250104 «Финансы и кредит» дневной формы обучения**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Номер раздела, темы | Название раздела, темы | Количество аудиторных часов | Форма контроля знаний |
| Лекции | Практические занятия | Семинарские занятия | Лабораторные работы | Управляемая самостоятельная работа | Иное |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** | **9** |
| **1** | **Содержание, цели и организация финансового менеджмента на предприятии** | **2** | **2** | **-** | **-** | - | - | Устный опрос |
| **2** | **Управленческая процедура финансового менеджмента** | **2** | **2** | **-** | **-** | - | - | Устный опрос |
| **3** | **Информационное обеспечение финансового менеджмента** | **2** | **2** | **-** | **-** | - | - | Устный опрос***Мини-Контрольная №1\**** |
| **4** | **Структура и содержание финансовой отчётности предприятия** | **2** | **-** | **-** | **4** | - | - | Лабораторные работы №№1-2\*\* |
| **5** | **Анализ финансовой отчётности предприятия** | **4** | **-** | **-** | **8** | - | - |  |
| *5.1* | *Оценка и анализ показателей ликвидности.* | *1* | - | - | *1* | - | - | Лабораторная работа №3\*\* |
| *5.2* | *Оценка и анализ показателей финансовой устойчивости, структуры капитала и кредитоспособности предприятия.* | *1* | - | - | *1* | - | - | Лабораторная работа №4\*\* |

*Продолжение табл. 3.1*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** | **9** |
| *5.3* | *Анализ показателей деловой активности и рентабельности предприятия.* | *1* | - | - | *2* | - | - | Лабораторные работы №№3-4\*\* |
| *5.4* | *Модели взаимосвязи показателей.* | *1* | - | - | *1* | - | - | Лабораторная работа №5\*\* |
| **6** | **Основы управления активами предприятия** | **4** | **2** | - | - | - | - |  |
| *6.1* | *Управление внеоборотными активами* | *2* | *1* | - | - | - | - | Устный опрос, решение задач |
| *6.2* | *Управление оборотными активами* | *2* | *1* | - | - | - | - | Устный опрос, решение задач |
| **7** | **Основы управления собственным капиталом и обязательствами предприятия** | **4** | **2** | - | - | - | - |  |
| *7.1* | *Капитал предприятия и методы управления его структурой. Управление собственным капиталом предприятия*  | *2* | *1* | - | - | - | - | Устный опрос, решение задач |
| *7.2* | *Управление заёмным капиталом предприятия* | *2* | *1* | - | - | - | - | Устный опрос, решение задач |
| **8** | **Управление издержками на предприятии** | **2** | **1** | - | - | - | - | Устный опрос, решение задач |
| **9** | **Управление прибылью на предприятии** | **2** | **1** | - | - | - | - | Устный опрос, решение задач |
| **10** | **Финансовая диагностика вероятности банкротства предприятия** | **2** | **2** | - | *1* | - | - | Устный опрос, решение задач, Лабораторная работа №5\*\* |
| **11** | **Управление денежными потоками предприятия** | **2** | **2** | - | - | - | - | Устный опрос, решение задач |

*Окончание табл. 3.1*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** | **9** |
| **12** | **Оценка стоимости денег во времени** | **2** | **2** | - | - | - | - | Устный опрос, решение задач |
| **13** | **Инвестиционная деятельность предприятия** | **4** | **2** | - | - | - | - | ***Мини-контрольная №2\**** |
| *13.1* | *Общие основы управления инвестициями предприятия* | *2* | *1* | - | - | - | - | Решение задач |
| *13.2* | *Управление реальными инвестициями* | *2* | *1* | - | - | - | - | Решение задач |
| **14** | **Управление финансовым риском** | **2** | **2** | - | - | - | - | Устный опрос, решение задач |
|  | **ВСЕГО:** | **36** | **22** |  | **10** |  |  |  |

\* - контрольные точки

\*\* - примерный перечень тематики и структурные планы лабораторных работ приведены в информационно-методической части

*Таблица 3.2*

**Учебно-методическая карта учебной дисциплины «Финансовый менеджмент»**

**для студентов специальности 1-250104 «Финансы и кредит» заочной формы обучения**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Номер раздела, темы | Название раздела, темы | Количество аудиторных часов | Форма контроля знаний |
| Лекции | Практические занятия | Семинарские занятия | Лабораторные работы | Управляемая самостоятельная работа | Иное |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** | **9** |
| 1 | Содержание, цели и организация финансового менеджмента на предприятии | - | - | - | - | - | - |  |
| 2 | Управленческая процедура финансового менеджмента | - | - | - | - | - | - |  |
| 3 | Информационное обеспечение финансового менеджмента | - | - | - | - | - | - |  |
| 4 | Структура и содержание финансовой отчётности предприятия | 1 | - | - | 2 | - | - | Решение задач |
| 5 | Анализ финансовой отчётности предприятия | 1 | - | - | 4 | - | - | Решение задач |
| 6 | Основы управления активами предприятия | - | - | - | - | - | - |  |
| 7 | Основы управления собственным капиталом и обязательствами предприятия | - | - | - | - | - | - |  |
| 8 | Управление издержками на предприятии | - | - | - | - | - | - |  |
| 9 | Управление прибылью на предприятии | - | - | - | - | - | - |  |

 *Окончание табл. 3.2*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** | **9** |
| 10 | Финансовая диагностика вероятности банкротства предприятия | - | - | - | - | - | - |  |
| 11 | Управление денежными потоками предприятия | - | - | - | - | - | - |  |
| 12 | Оценка стоимости денег во времени | 2 | 2 | - | - | - | - | Устный опрос, решение задач |
| 13 | Инвестиционная деятельность предприятия | 2 | 2 | - | - | - | - | Устный опрос, решение задач  |
| 14 | Управление финансовым риском | - | - | - | - | - | - |  |
|  | **ВСЕГО:** | **6** | **4** |  | **6** |  |  |  |

**4. ИТОГОВАЯ АТТЕСТАЦИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**[[1]](#footnote-1)

«ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

для студентов специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит»

дневной формы обучения 3 курс, 6 семестр (экзамен)

Итоговая экзаменационная отметка (ИЭ) учитывает отметку по результатам промежуточного контроля (П) и экзаменационную отметку (Э).

Таблица 1. Составляющие итоговой отметки по дисциплине и их весовые коэффициенты

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Составляющие итоговой оценки (ИЭ) | k | П | (1-k) | Э |
| 0,5 | Таблица 2 | 0,5 | \* |

\*Отметка, полученная студентом на экзамене за устный ответ по билету. Билет включает 2 теоретических вопроса и 1 прикладную задачу.

Итоговая отметка по дисциплине определяется по формуле:

Отметка промежуточного контроля (П) за семестр определяется как среднеарифметическая величина по результатам мероприятий промежуточного контроля по формуле:

(П1 + П2) / 2

Таблица 2. Составляющие отметки промежуточного контроля (П) по дисциплине

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Промежуточные контрольные мероприятия | Контрольная работа № 1 (П1) | Контрольная работа № 2 (П2) |
| Содержание контрольного мероприятия – название раздела (модуля) | Темы 1, 2, 3 | Темы 12, 13  |
| Задания контрольного мероприятия | 2 теоретических вопроса | 2 задачи |
| Отметка контрольных мероприятий(П1, П2) | Каждый теоретический вопрос оценивается в 5 баллов | Каждая задача оценивается в 5 баллов |

Отметка по результатам промежуточного контроля увеличивается на 1 балл за участие студента в Республиканском конкурсе научных студенческих работ (п. 6.9. Положения).

**5. ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ.**

**5.1. Рекомендуемые методы обучения.**

- чтение лекций с использованием современных учебно-информационных технологий (компьютерные презентации);

- проведение семинарских занятий;

- проведение лабораторных работ;

- самостоятельная работа студента.

**5.2. Рекомендуемые средства диагностики знаний по дисциплине.**

- устные опросы во время семинарских занятий;

- решение задач у доски;

- письменные проверочные работы (мини-контрольные);

- подготовка докладов;

- письменный экзамен.

**5.3. Примерный перечень тематики лабораторных работ**

***Лабораторная работа №1***

*Аналитический баланс предприятия*

***Исходные данные:***

*Бухгалтерский баланс предприятия*

***План работы:***

1. *Подготовка аналитической формы бухгалтерского баланса предприятия.*
2. *Расчёт ключевых показателей баланса (чистый рабочий капитал, потребность в рабочем капитале, чистый долг, чистые активы, чистый инвестированный капитал).*
3. *Горизонтальный и вертикальный анализ аналитического баланса.*
4. *Выводы.*

***Лабораторная работа №2***

*Аналитический отчёт о прибылях и убытках предприятия*

***Исходные данные:***

*Отчёт о прибылях и убытках предприятия*

***План работы:***

1. *Подготовка аналитической формы отчёта о прибылях и убытках предприятия.*
2. *Горизонтальный анализ аналитического отчёта о прибылях и убытках предприятия.*
3. *Выводы.*

***Лабораторная работа №3***

*Ликвидность и деловая активность предприятия*

***Исходные данные:***

*Аналитический баланс и аналитический отчёт о прибылях и убытках, подготовленные в процессе выполнения лабораторных работ №№ 1, 2.*

***План работы:***

1. *Расчёт коэффициентов ликвидности предприятия.*
2. *Расчёт коэффициентов деловой активности предприятия.*
3. *Анализ динамики показателей ликвидности и деловой активности предприятия.*
4. *Выводы.*

***Лабораторная работа №4***

*Финансовая устойчивость и рентабельность предприятия*

***Исходные данные:***

*Аналитический баланс и аналитический отчёт о прибылях и убытках, подготовленные в процессе выполнения лабораторных работ №№ 1, 2.*

***План работы:***

1. *Расчёт коэффициентов финансовой устойчивости предприятия.*
2. *Расчёт коэффициентов рентабельности предприятия.*
3. *Анализ динамики показателей финансовой устойчивости и рентабельности предприятия.*
4. *Выводы.*

***Лабораторная работа №5***

*Факторный анализ финансовых результатов деятельности предприятия и диагностика банкротства*

***Исходные данные:***

*Аналитический баланс и аналитический отчёт о прибылях и убытках, подготовленные в процессе выполнения лабораторных работ №№ 1, 2, финансовые коэффициенты, рассчитанные в процессе выполнения лабораторных работ №№ 3,4.*

***План работы:***

1. *Факторный анализ финансовых результатов предприятия на основе «модифицированного дерева «Du Pont».*
2. *Оценка платежеспособности предприятия на основе действующих нормативных актов Республики Беларусь (Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 12 декабря 2011 г. № 1672).*
3. *Диагностика вероятности банкротства предприятия на основе пятифакторной модели Альтмана.*
4. *Выводы.*

**5.4. Примерный перечень вопросов для подготовки к экзамену по дисциплине**

*1. Определение термина «финансы». Этапы развития финансов.*

*2. Основные функции финансов.*

*3. Определение термина «финансовый менеджмент». Объект и субъект финансового менеджмента.*

*4. Функции финансового менеджмента как субъекта управления.*

*5. Функции финансового менеджмента как особого вида управленческой деятельности.*

*6. Цели и задачи финансового менеджмента.*

*7. Основные элементы финансовой отчётности.*

*8. Требования, которым должна удовлетворять фи­нансовая отчетность.*

*9. Принципы, используемые при построении отчётности.*

*10. Балансовый отчёт. Уравнение баланса.*

*11. Сущность и элементы краткосрочных активов.*

*12. Сущность и элементы долгосрочных активов.*

*13. Понятие ликвидности активов.*

*14. Сущность и элементы краткосрочных обязательств.*

*15. Сущность и элементы долгосрочных обязательств.*

*16. Сущность и элементы собственного капитала.*

*17. Ключевые показатели баланса.*

*18. Сущность и структура отчёта о прибылях и убытках.*

*19. Виды прибыли.*

*20. Дополнительные показатели прибыли.*

*21. Сущность, объект и субъект финансового анализа.*

*22. Методы финансового анализа.*

*23. Показатели ликвидности.*

*24. Показатели деловой активности.*

*25. Показатели финансовой устойчивости и платежеспособности.*

*26. Показатели рентабельности.*

*27. Оценка результатов финансовой деятельности. Модифицированное «дерево Дюпона».*

*28. Концепция временной ценности денег.*

*29. Метод наращения и метод дисконтирования.*

*30. Учёт фактора времени по простым процентам.*

*31. Учёт фактора времени по сложным процентам.*

*32. Денежные потоки и их классификация.*

*33. Элементарные денежные потоки и аннуитеты.*

*34. Понятие риска в повседневной жизни и в бизнесе. Основные признаки рисковой ситуации.*

*35. Чистые и спекулятивные риски.*

*36. Классификация рисков.*

*37. Виды финансовых рисков.*

*38. Подходы к управлению рисками.*

*39. Методы управления рисками.*

*40. Показатели оценки риска.*

*41.* *Модель «затраты — объем продаж — прибыль».*

*42. Точка безубыточности и запас безопасности.*

*43. Операционный рычаг.*

*44. Финансовый рычаг.*

*45. Понятие инвестиций и ключевые характеристики инвестиционного процесса.*

*46. Классификация инвестиций по объектам вложения капитала.*

*47. Основные формы реального инвестирования.*

*48. Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов.*

*49. Статические методы оценки инвестиционных проектов.*

*50. Динамические методы оценки инвестиционных проектов: чистая приведенная стоимость.*

*51. Динамические методы оценки инвестиционных проектов: дисконтированный период окупаемости и индекс рентабельности.*

*52. Динамические методы оценки инвестиционных проектов: внутренняя норма доходности.*

*53. Источники финансирования хозяйственной деятельности: сущность и классификация.*

*54. Формы вкладов в уставный капитал предприятия.*

*55. Организационные формы финансирования.*

*56. Внутренние источники собственных средств предприятия: реинвестирование прибыли.*

*57. Внутренние источники собственных средств предприятия: амортизация и амортизационная политика предприятия.*

*58. Внешние (привлечённые) источники собственных средств.*

*59. Принципы заёмного финансирования.*

*60. Преимущества и недостатки заёмного финансирования.*

*61. Банковское кредитование.*

*62. Выпуск облигаций.*

*63. Лизинг.*

5.3. Перечень законодательных и нормативных актов, основной и дополнительной литературы, используемой в процессе обучения

Законодательные и нормативные акты

1. Инвестиционный кодекс Республики Беларусь. Кодекс Республики Беларусь от 19.12.2002г. №166-3
2. Налоговый кодекс Республики Беларусь (Общая и Особенная части).
3. О финансово-промышленных группах. Закон Республики Беларусь от 04.06.1999 г. №265-3
4. Об экономической несостоятельности (банкротстве). Закон Республики Беларусь от 18.07.2000г. № 423-3
5. Об основах государственного социального страхования Закон Республики Беларусь от 31.01.1995г. №3563-ХП
6. О размерах обязательных страховых взносов в Фонда социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь Закон Республики Беларусь от 29.02.1996г. №138-ХП
7. Закон Республики Беларусь от 13 июля 2012 г. № 415-ЗОб экономической несостоятельности (банкротстве)
8. **Об инвестициях.** Закон Республики Беларусь от 12 июля 2013 г. № 53-З
9. О создании дополнительных условий для инвестиционной деятельности в Республике Беларусь Декрет Президента Республики Беларусь от 6 августа 2009 г. № 10

Основная литература

1. Лукасевич И. Я. Финансовый менеджмент: учебник / И. Я. Лукасевич. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Эксмо, 2010. — 768 с.
2. Ван Хорн Дж. К., Вахович Дж. М. Основы финансового менеджмента, 12-е издание: Пер. с англ. / Дж. К. Ван Хорн — М.: "И.Д. Вильямс", 2008. — 1232 с.
3. Бригхем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент: полный курс. В 2-х томах. Пер. с англ. под ред. В.В. Ковалева / Ю. Бригхэм. – С-Пб.: Экономическая школа, 1997. – Т.1. – 497 с.
4. Бригхем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент: полный курс. В 2-х томах. Пер. с англ. под ред. В.В. Ковалева / Ю. Бригхэм. – С-Пб.: Экономическая школа, 1997. – Т.2. – 669 с.
5. Финансовый менеджмент. Учебник. Под ред. Д.А. Панкова. – Минск: БГЭУ, 2005. – 370 с.
6. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: учебный курс. 2-е изд. / И.А. Бланк. – К.: «Эльга», 2004. – 653 с.
7. Пузанкевич, О.А. Финансы и финансовый менеджмент: учеб.-метод. пособие / О.А. Пузанкевич. – Минск: БГЭУ, 2013. – 139 c.
8. Финансовый менеджмент: учебник.-2-е изд., исправл. и доп./ Ендовицкий Д.А., Щербакова Н.Ф., Исаенко А.Н. и др.; под общей ред. д-ра экон.наук, профессора Д.А. Ендовицкого. – М.: Рид Групп, 2011. – 800 с.
9. Финансовый менеджмент: учебник/ коллектив авторов; под ред. Н.И. Берзона и Т.В. Тепловой. – М.: КНОРУС, 2013. – 656 с.
10. Кириченко, Т.В. Финансовый менеджмент: учебник / Т.В. Кириченко. – М.: Издательско-торговая корпорация « Дашков и К», 2013. – 484 с.

Дополнительная литература

1. Финансовый менеджмент: ответы на экзаменационные вопросы. / М.И. Ткачук, О. А. Пузанкевич. – Минск: Тетра Систем, 2012. – 110 c.
2. Ковалев В. В. Финансовый менеджмент: теория и практика. - 2-е изд., доп. и перераб / В. В. Ковалев. – М.: Проспект, 2011. – 1024 c.
3. Рощектаев С. А. Финансовый менеджмент: учебное пособие / С. А. Рощектаев. – Краснодар : ИНЭП, 2010. – 159 c.
4. Рожков, И. М. Основы финансового менеджмента в экономике предприятия. – М.: МИСИС, 2010. – 359 c.
5. Савчук, В.П. Диагностика предприятия: поддержка управленческих решений / В.П. Савчук. – М.:БИНОМ. Лаборатория знаний, 2010. – 175 c.
6. Финансовый менеджмент: учебное пособие по направлению «Менеджмент»/ [В.В. Ильин и др.]; под ред. В.В. Ильина. – М.: Издательство “Омега-Л”, 2011. – 560 c.
7. Управление финансами. Финансы предприятий: учебник.- 2-е изд./ под ред. А.А. Володина. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 508 c.
8. Криворотько Ю.В. Введение в проектное финансирование: Учеб. пособие / Ю.В. Криворотько, Д.В. Сокол. – Мн.:БГЭУ, 2003. – 117с.
9. Велесько Е.И.  Инвестиционное проектирование : Учеб. пособие / Е. И. Велесько, А. А. Илюкович. - Мн. : БГЭУ, 2003. - 225с.
10. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Галанов. - М. : ИНФРА-М, 2005. - 378 с.

**ПРОТОКОЛ СОГЛАСОВАНИЯ УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЫ УВО**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Название учебной дисциплины, с которой требуется согласование | Название кафедры | Предложения об изменениях в содержании учебной программы учреждения высшего образования по учебной дисциплине | Решение, принятое кафедрой, разработавшей учебную программу (с указанием даты и номера протокола)\*  |
| 1. |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

\* При наличии предложений об изменениях в содержании учебной программы учреждения высшего образования по учебной дисциплине.

**Дополнения и изменения к учебной программе**

**на \_\_\_/\_\_\_ учебный год**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №№ п/п | Дополнения и изменения | Основание |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |

Учебная программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ (протокол № \_\_\_ от \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 201\_\_ г.)

 (название кафедры)

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

 (учёная степень, учёное звание) (подпись) (И.О. Фамилия)

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

 (учёная степень, учёное звание) (подпись) (И.О. Фамилия)

1. Разработано в соответствии с Правилами проведения аттестации студентов, курсантов, слушателей при освоении содержания образовательных программ высшего образования (утв. Постановлением Министерства образования Республики Беларусь 29.05.2012 № 53; Положением о рейтинговой системе оценки знаний и компетенций студентов (утв. Приказом ректора УО «Полоцкий государственный университет» 06.06.2014 № 294) (далее ̶ Положение). [↑](#footnote-ref-1)