

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
профессионального образования
«Уральский государственный университет путей сообщения»
(ФГБОУ ВПО УрГУПС)

Кафедра «Экономика транспорта»

УТВЕРЖДАЮ:
Проректор по учебной работе
_____ Е.А. Малыгин
« ____ » _____ 2012г.

Основная образовательная программа
«Управление персоналом»

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ
КОМПЛЕКС ДИСЦИПЛИНЫ**

РАБОЧАЯ УЧЕБНАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
«Основы финансового менеджмента»

Шифр дисциплины- БЗ.Б.14

Направление подготовки: 080400 «Управление персоналом»

Профиль: « не предусмотрен »

Квалификация — бакалавр

Форма обучения — очная

Екатеринбург
2012

Рабочая программа дисциплины «Основы финансового менеджмента» составлена в соответствии с основной образовательной программой подготовки бакалавров «Бухгалтерский учет, анализ и аудит».

Дисциплина «Основы финансового менеджмента» преподается на основе ранее изученных дисциплин:

1. экономическая теория
2. экономика организации

И является фундаментом для изучения следующих дисциплин:

1. экономика управления персоналом
2. управление проектам
3. инновационный менеджмент в управлении персоналом.

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры «Экономика транспорта»
29 » июня 2012 протокол № 12

Рабочая программа одобрена учебно-методической комиссией факультета
 _____ 2012 г, протокол №. _____

Согласование:

Автор:

к.э.н., ассистент

Е.В. Конышева

кафедры «Экономика транспорта» _____

Зав. кафедрой, д. э. н., проф. _____

Рачек С.В.

Декан факультета, к.э.н., доцент _____

Ревина Е.В.

Программа согласована:

Председатель методической
 комиссии факультета _____

Морозова О.Ю.

Начальник учебного отдела _____

Оськина М.Н.

Рецензент

Начальник экономической службы СВЖД _____

Каштанова Л.А.

Курс

4

Семестр(ы)

4

Зачетные единицы

2

Лекции	54 ч.	Экзамен	4 сем.
Практические занятия	36 ч.		
Аудиторные занятия	90 ч.		
Самостоятельные занятия	90 ч.		
Всего часов	180 ч.		

Содержание рабочей программы

Введение	4
Требования к результатам освоения дисциплины	4
1. Распределение учебных часов по темам, видам занятий и видам самостоятельной работы	5
2. Содержание рабочей программы	6
3. Самостоятельная и индивидуальная работа студентов	11
4. Примерная тематика практических занятий	14
5. Перечень лабораторных работ	16
6. Образовательные технологии	17
7. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости	18
8. Отчетность по дисциплине	18
9. Понятийно-терминологический словарь дисциплины	18
10. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)	19
11. Дидактические материалы	20
12. Материально-техническое обеспечение дисциплины	20
12. Лист изменений и дополнений	21

ВВЕДЕНИЕ

Учебный курс «Основы финансового менеджмента» предназначен для студентов направления подготовки 080400 «Управление персоналом».

Введение данной дисциплины в учебный план названного направления подготовки обусловлено необходимостью формирования у будущих бакалавров компетенций, позволяющих решать профессиональные задачи в области организационно-управленческой и проектной деятельности:

- планирование и организация финансовой работы;
- разработка локальных нормативных актов, обеспечивающих деятельность персонала и предприятия;
- участие в разработке, обосновании и внедрении проектов совершенствования системы и технологий управления финансами предприятия.

Нормативное обеспечение деятельности предприятия (НОДП)- система разработки и использования в основной профессиональной деятельности локальных нормативных актов различного уровня управления организацией. Основанием для их разработки служат цели организации, ее структура и специфика основной деятельности. Фундаментом организационной системы являются корпоративные стандарты.

Корпоративный стандарт- это утвержденный руководством организации документ или пакет документов, регламентирующих всю ее деятельность. Корпоративный стандарт не должен быть универсальным, взятым со стороны, его роль- отображать сущность той организации, в которой он будет взят за основу в ее управлении. Наличие корпоративных стандартов позволяет:

- привести деятельность предприятия к единым принципам, создать единое видение результатов для всех уровней лиц;
- закрепляет предыдущий опыт организации, а также позволяет работникам увереннее чувствовать себя, сталкиваясь с нетипичными ситуациями в ходе проекта;
- позволяет стандартизовать некоторые процедуры и функции, которые в последствие можно будет использовать, как готовые решения возникших проблем.

Учебный курс «Основы финансового менеджмента» ориентирован на подготовку студентов к практической деятельности в области управления денежными потоками организации.

Цель дисциплины «Основы финансового менеджмента»: ознакомить студентов с основами финансового менеджмента.

В процессе освоения дисциплины должны быть сформированы следующие компетенции.

Общекультурные компетенции:

- владеет культурой мышления, способен к восприятию, обобщению и экономическому анализу информации, постановке цели и выбору путей ее достижения

(ОК-5);

– способен находить организационно-управленческие и экономические решения, разрабатывать алгоритмы из реализации и готов нести ответственность за их результаты (ОК-9);

– осознает социальную значимость своей будущей профессии, обладает высокой мотивацией к выполнению профессиональной деятельности (ОК- 13).

Профессиональные компетенции:

– владеет навыками анализа экономических показателей деятельности организации и показателей по труду (в т.ч. производительности труда), а также навыками

разработки и экономического обоснования мероприятий по их улучшению (ПК-40);

– владеет навыками сбора информации для анализа внутренних и внешних факторов, влияющих на эффективность деятельности персонала (ПК-41);

– способен провести исследования по всему кругу вопросов своей профессиональной области и проанализировать их результаты в контексте целей и

задач своей организации (ПК-63)

Информационно-аналитическая деятельность:

владение навыками сбора информации для анализа внутренних и внешних факторов, влияющих на эффективность деятельности персонала.

В соответствии с поставленной целью выделяются следующие **задачи** при изучении дисциплины «Основы финансового менеджмента»:

1. Рассмотреть основы и понятийный аппарат финансового менеджмента
2. Рассмотреть финансовые инструменты, методы и приемы используемые в финансовом менеджменте
3. Рассмотреть вопросы анализа и планирования в системе финансового менеджмента
4. Рассмотреть основы финансовой математики
5. Рассмотреть основы принятия решений по инвестиционным проектам
6. Рассмотреть вопросы анализа и управления оборотными активами
7. Рассмотреть источники средств и методы финансирования

Требования к результатам освоения дисциплины

После изучения курса студент должен:

Знать:

-сущность, функции и основные принципы организации финансового менеджмента, его информационное обеспечение;

– современное законодательство, нормативные документы и методические материалы, регулирующие на предприятии денежный оборот, системы платежей и расчетов, практику их применения;

– практику организации и регулирования денежных потоков предприятия с эф-

фективным использованием в этих целях финансового механизма и различных финансовых инструментов;

– основные направления деятельности в области управления финансами с учетом специфики решаемых задач.

Уметь:

– оперативно формировать информационную базу для обоснования финансовых и инвестиционных решений, в том числе с использованием системной информации бухгалтерского учета;

– правильно интерпретировать данные бухгалтерской отчетности, формировать прогнозную финансовую информацию;

– обосновывать оптимальные управленческие решения в области финансово-инвестиционной деятельности коммерческих организаций;

– осуществлять оперативный и последующий контроль выполнения финансово-инвестиционных решений;

– применять в процессе финансового менеджмента методики бухгалтерского учета, экономического анализа, бюджетирования и внутрихозяйственного контроля.

Владеть:

– методами анализа финансово-хозяйственной деятельности и оценки финансового состояния предприятия,

– методами выбора источников финансирования деятельности организации,

– методами оценки финансового и производственного рисков;

– методами оценки стоимости привлекаемого капитала;

– методами управления денежными потоками.

1. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ УЧЕБНЫХ ЧАСОВ ПО ТЕМАМ И ВИДАМ ЗАНЯТИЙ

Номер раздела, темы	Наименование раздела и темы	Количество часов					Рекомендуемая литература	
		ВСЕГО	в том числе			СРС		
			лекции	семинары, практ. занятия	Лабор. ра- боты		Основная	Дополнительная
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Введение в финансовый менеджмент	17	6		-		1,2	4, 6, 10, 12
				2			1,2	4, 6, 10, 11, 12
						9	1,2	4, 6, 10, 12
2.	Анализ и планирование в системе финансового менеджмента	17	6		-		1,2	3, 5, 6, 7, 8, 9,10
				2			1,2	3, 5, 6, 7, 8, 9,10
						9	1,2	3, 5, 6, 7, 8, 9,10,12
3.	Основы финансовой математики	17	6		-		1,2	6, 7,8,10
				2			1,2	6, 7,8,10
						9	1,2	6, 7,8,10
4.	Принятие решений по инвестиционным проектам	17	6		-		1,2	3, 4,5, 10,12
				2			1,2	3, 4,5, 10,12
						9	1,2	3, 4,5, 8, 10,12
5.	Анализ и управление оборотными активами	17	6		-		1,2	4, 5, 9, 10, 12
				2			1,2	4, 5, 9, 12
						9	1,2	4, 5, 9, 12
6.	Источники средств и методы финансирования	17	6		-		1,2	6, 9, 10, 11
				2			1,2	6, 8, 9, 10, 11
						9	1,2	6, 9, 10, 11
Итого:		108	36	18		54		

2. СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Тема 1. Введение в финансовый менеджмент

1.1 Финансовая система. Финансовая деятельность хозяйствующего субъекта. Система управления финансовыми ресурсами на предприятии.

1.2. Цели финансового менеджмента. Эволюция финансового менеджмента.

1.3. Финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты. Методы и приемы, используемые в финансовом менеджменте.

Основная литература № 1, 2.

Дополнительная литература № 4, 6, 10, 11, 12.

Контрольные вопросы:

1. Финансовая система. Финансовая деятельность хозяйствующего субъекта. Система управления финансовыми ресурсами на предприятии.

2. Цели финансового менеджмента. Эволюция финансового менеджмента.

3. Финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты. Методы и приемы, используемые в финансовом менеджменте

Тема 2. Анализ и планирование в системе финансового менеджмента

2.1. Роль планово-аналитической функции в управлении предприятием. Информационное обеспечение финансового анализа и планирования.

2.2. Методика финансового анализа. Система аналитических показателей.

2.3. Финансовое планирование и методы прогнозирования.

2.4. Категории риска и левериджа, их взаимосвязь.

Основная литература № 1, 2.

Дополнительная литература №3, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 12.

Контрольные вопросы:

1. Роль планово-аналитической функции в управлении предприятием. Информационное обеспечение финансового анализа и планирования.

2. Методика финансового анализа. Система аналитических показателей

3. Финансовое планирование и методы прогнозирования.

4. Категории риска и левериджа, их взаимосвязь.

Тема 3. Основы финансовой математики

- 3.1. Временная ценность денег.
- 3.2. Операции наращения и дисконтирования.
- 3.3. Процентные ставки и методы начисления. Понятие простого и сложного процента.
- 3.4. Виды денежных потоков.
- 3.5. Оценка денежного потока с неравными поступлениями.
- 3.6. Оценка аннуитетов.
- 3.7. Анализ доступности ресурсов к потреблению в условиях рынка.

Основная литература № 1, 2.

Дополнительная литература № 6, 7, 8, 10.

Контрольные вопросы:

1. Временная ценность денег.
2. Операции наращения и дисконтирования.
3. Процентные ставки и методы начисления. Понятие простого и сложного процента.
4. Виды денежных потоков.
5. Оценка денежного потока с неравными поступлениями.
6. Оценка аннуитетов.
7. Анализ доступности ресурсов к потреблению в условиях рынка.

Тема 4. Принятие решений по инвестиционным проектам

- 4.1. Разработка вариантов инвестиционных проектов
- 4.2. Критерии оценки инвестиционных проектов
- 4.3. Формирование и оптимизация бюджета капитальных вложений.

Основная литература № 1,2.

Дополнительная литература № 3, 4,5, 8, 10, 12.

Контрольные вопросы:

1. Разработка вариантов инвестиционных проектов
2. Критерии оценки инвестиционных проектов
3. Формирование и оптимизация бюджета капитальных вложений

Тема 5. Анализ и управление оборотными средствами

- 5.1. Анализ и управление производственными запасами
- 5.2. Анализ и управление дебиторской задолженностью
- 5.3. Анализ и управление денежными средствами и их эквивалентами

Основная литература № 1,2.

Дополнительная литература №4, 5, 9, 10, 12.

Контрольные вопросы:

1. Анализ и управление производственными запасами
2. Анализ и управление дебиторской задолженностью
3. Анализ и управление денежными средствами и их эквивалентами

Тема 6. Источники средств и методы финансирования

- 6.1. Основные понятия и категории финансирования
- 6.2. Традиционные методы средне- и краткосрочного финансирования
- 6.3. Новые инструменты финансирования
- 6.4. Балансовые модели управления источниками финансирования

Основная литература № 1, 2.

Дополнительная литература № 6, 8, 9, 10, 11.

Контрольные вопросы:

1. Основные понятия и категории финансирования
2. Традиционные методы средне- и краткосрочного финансирования
3. Новые инструменты финансирования
4. Балансовые модели управления источниками финансирования

3. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ И ИНДИВИДУАЛЬНАЯ РАБОТА СТУДЕНТОВ

Самостоятельная работа студентов включает в себя изучение теоретического материала, конспектирование первоисточников, сопоставление и анализ полученного материала, подготовку к практическим занятиям. Контрольным и тестовым работам.

Индивидуальная работа предполагает обсуждение проблемных вопросов по тематике курса на практических занятиях.

4. ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

Практическая работа 1. Анализ финансового состояния

Вариативный расчет аналитических показателей финансового состояния с выводом о состоянии предприятия.

Практическая работа 2. Расчет дисконтирующего множителя

Вариативный расчет дисконтирующего множителя с определением его максимального значения

Практическая работа 3. Расчет модифицированной нормы прибыли для инвестиционного проекта.

Вариативный расчет с использованием метода внутренней нормы прибыли стоимости капитала и использовании ее в расчете модифицированной нормы прибыли для инвестиционного проекта с выводом о целесообразности вложения средств в этот инвестиционный проект.

Практическая работа 4. Принятие решений по реальным инвестиционным проектам. Критерии выбора инвестиционных процессов.

Источники ресурсов для реализации инвестиционных решений. Внутренние и внешние инвестиционные ресурсы. Лимитирование финансовых средств для инвестиций. Принятие решений по финансовым инвестициям.

Практическая работа 5. Управление оборотными активами.

Методы регулирования выплат дебиторской задолженности. Методы учета материальных запасов на предприятии с учетом инфляционных процессов.

Практическая работа 6. Использование информационных технологий в финансовом менеджменте.

Реализации функций финансового менеджмента в КИС. Функции анализа финансового состояния в программных комплексах автоматизации бухгалтерского учета.

5. ПЕРЕЧЕНЬ ЛАБОРАТОРНЫХ РАБОТ

Лабораторные работы не предусмотрены.

6. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

- ▲ активные формы проведения занятий;
- ▲ лекции-дискуссии;
- ▲ выбор по желанию студентов темы контрольной работы;
- ▲ консультации преподавателей;
- ▲ самостоятельная работа студентов, в которую входит освоение теоретического материала, подготовка к практическим занятиям, выполнение контрольной работы;
- ▲ работа с электронным учебно-методическим комплексом дисциплины;
- ▲ подготовка к текущему и итоговому контролю.

7. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ

Результаты освоения дисциплины	Формы контроля				
	<i>Текущий контроль лекционного материала, вынесенного на самостоятельное изучение (ответы на контрольные вопросы по темам)</i>	<i>Защита индивид. зад.</i>	<i>Понятийный аппарат дисциплины</i>	<i>Анализ и оценка проектов конкурирующих групп, подготовка уточняющих вопросов</i>	<i>Защита контрольной работы</i>
Знать: сущность, функции и основные принципы организации финансового менеджмента, его информационное обеспечение; современное законодательство, нормативные документы и методические материалы, регулирующие на предприятии денежный оборот, системы платежей и расчетов, практику их применения; практику организации и регулирования денежных потоков предприятия с эффективным использованием в этих целях финансового механизма и различных финансовых инструментов; основные направления деятельности в области управления финансами с учетом специфики решаемых задач.	*	*	*	*	*
Уметь: оперативно формировать информационную базу для обоснования финансовых и инвестиционных решений, в том числе с использованием системной информации бухгалтерского учета; правильно интерпретировать данные бухгалтерской отчетности, формировать прогнозную финансовую информацию; обосновывать оптимальные управленческие решения в области финансово-инвестиционной деятельности коммерческих организаций; – осуществлять оперативный и последующий контроль вы-	*	*	*	*	*

полнения финансово-инвестиционных решений; применять в процессе финансового менеджмента методики бухгалтерского учета, экономического анализа, бюджетирования и внутрихозяйственного контроля.					
Владеть: методами анализа финансово-хозяйственной деятельности и оценки финансового состояния предприятия, методами выбора источников финансирования деятельности организации, методами оценки финансового и производственного рисков; методами оценки стоимости привлекаемого капитала; методами управления денежными потоками.	*	*	*	*	*

7. ОТЧЕТНОСТЬ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ

1. Финансовая система. Финансовая деятельность хозяйствующего субъекта. Система управления финансовыми ресурсами на предприятии
2. Цели финансового менеджмента. Эволюция финансового менеджмента.
3. Финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты. Методы и приемы, используемые в финансовом менеджменте.
4. Роль планово-аналитической функции в управлении предприятием. Информационное обеспечение финансового анализа и планирования.
5. Методика финансового анализа. Система аналитических показателей.
6. Финансовое планирование и методы прогнозирования.
7. Временная ценность денег
8. Операции наращивания и дисконтирования
9. Процентные ставки и методы начисления. Понятие простого и сложного процента
10. Области применения схемы простых процентов.
11. Эффективная годовая процентная ставка.
12. Понятие приведенной стоимости.
13. Временная ценность денег.
14. Операции наращивания и дисконтирования.
15. Процентные ставки и методы начисления. Понятие простого и сложного процента.
16. Виды денежных потоков.
17. Оценка денежного потока с неравными поступлениями.
18. Оценка аннуитетов.
19. Анализ доступности ресурсов к потреблению в условиях рынка

20. Разработка вариантов инвестиционных проектов
21. Критерии оценки инвестиционных проектов
22. Формирование и оптимизация бюджета капитальных вложений
23. Анализ и управление производственными запасами
24. Анализ и управление дебиторской задолженностью
25. Анализ и управление денежными средствами и их эквивалентами
26. Основные понятия и категории финансирования
27. Традиционные методы средне- и краткосрочного финансирования
28. Новые инструменты финансирования
29. Балансовые модели управления источниками финансирования.

9. ПОНЯТИЙНО-ТЕРМИНОЛОГИЧЕСКИЙ СЛОВАРЬ ДИСЦИПЛИНЫ

Агрессивный инвестиционный портфель - портфель финансовых инструментов, характеризующийся ориентацией на максимизацию роста или дохода при высоком уровне портфельного риска.

Активы — имущество хозяйствующего субъекта — сумма его оборотных и внеоборотных средств, т.е. все что, образует имущество предприятия и обладает стоимостью, отражается в активе баланса. А. могут быть долгосрочными и краткосрочными, материальными и нематериальными. Иногда под А. понимают положительную разницу между суммой требований компании и суммой ее обязательств.

Амортизационные отчисления — ежегодная величина перенесенной стоимости.

Амортизация — процесс постепенного перенесения стоимости средств труда по мере их износа на стоимость продукции и последующего использования этих сумм в воспроизводственных целях.

Анализ риска — расчет возможных потерь с использованием количественных и качественных методов оценки.

Балансовая стоимость — стоимость актива по данным бухгалтерского учета.

Балансовая прибыль — прибыль предприятия, полученная от производственно-коммерческой, инвестиционной и финансовой деятельности и отраженная в его балансе.

Банковские риски — это опасность потерь банка при наступлении определенных событий.

Безрисковый актив — актив, доходность которого определена и известна с начала периода владения этим активом.

Бизнес-план — документ, в котором комплексно, системно и детально обосновывается инвестиционное предложение, и определяются основные характеристики инвестиционного проекта.

Валютный риск — опасность валютных потерь, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой.

Вариация — колеблемость количественной оценки признака при переходе от одного случая к другому.

Внешняя среда предприятия — комплекс элементов, находящихся за пределами предприятия.

Внутренняя норма доходности — показатель эффективности инвестиций, характеризующий уровень доходности инвестиционного проекта. Выражается ставкой дисконтирования, при которой будущая стоимость денежного потока равна текущей стоимости вложенных средств.

Внутренняя среда предприятия — система организационных элементов внутри предприятия.

Дебитор — должник, юридическое или физическое лицо, имеющее материальную или денежную задолженность какому-либо предприятию или другому физическому лицу.

Дебиторская задолженность — счета к получению суммы, причитающейся предприятию от покупателей за товары и услуги, проданные в кредит. В балансе предприятия записываются как текущие активы.

«Дерево решений» — графический метод оценки риска на основе математического ожидания.

Диверсификация — установление предельных размеров чего-либо.

Жизненный цикл инвестиционного проекта — период времени, в течение которого реализуются цели, поставленные в проекте. Включает три основных этапа: преинвестиционный, инвестиционный и эксплуатационный.

Избежание риска — уклонение от мероприятия, связанного с риском.

Издержки переменные — затраты предприятия на производство и реализацию продукции, объем которых меняется пропорционально изменению объема выпуска продукции.

Издержки постоянные — издержки, не зависящие от объема производства, например арендная плата за производственные помещения.

Инвестиционная стратегия — определение долгосрочных целей инвестиционной деятельности и путей их достижения.

Инвестиционная тактика — выработка оперативных целей краткосрочных периодов и средств их реализации, детализирующая инвестиционную стратегию.

Инвестиционные ресурсы — реальные и финансовые активы, предназначенные для вложения в объекты инвестирования.

Инвестиционный климат — обобщающая характеристика совокупности социальных, экономических, организационных, правовых, политических и иных условий, определяющих привлекательность и целесообразность инвестирования в экономику страны (региона).

Инвестиционный портфель — сформированная в соответствии с определенной инвестиционной стратегией совокупность вложений в инвестиционные объекты.

Инвестиционный рынок — совокупность экономических отношений, форма взаимодействия субъектов инвестиционной деятельности,

представляющих инвестиционный спрос и инвестиционное предложение. Характеризуется определенным соотношением спроса, предложения, уровнем цен и конкуренции.

Инвестиционные риски — опасность потерь, возникающая в процессе инвестиционной деятельности.

Инкассация — сдача хозяйствующими субъектами оприходованных в их кассовых книгах наличных денег в обслуживающие их банки.

Информационные риски — риски возможного обесценения реальной стоимости капитала и ожидаемых доходов от финансовых операций в условиях инфляции.

Капитал оборотный — часть капитала, направляемая на формирование оборотных средств и возвращаемая в течение одного производственного цикла.

Капитал основной — часть капитала, направленная на формирование основных производственных фондов и участвующая в производстве длительное время.

Коммерческий кредит — товарная форма кредита, возникающая при отсрочке платежа; долговое обязательство, оформленное векселем.

Коммерческий риск — риск, связанный с реализацией товаров, услуг, произведенных или закупленных предпринимателем.

Консервативный инвестиционный портфель — портфель, состоящий из ценных бумаг с низким уровнем риска, обеспечивающих непрерывный поток платежей в виде процентных или дивидендных выплат.

Конъюнктура инвестиционного рынка — совокупность факторов, определяющих сложившееся соотношение спроса, предложения, уровня цен и конкуренции на инвестиционном рынке или его сегменте.

Коэффициент «бета» — показатель уровня систематического риска, используемый в практике оценки риска по ценной бумаге или портфелю ценных бумаг.

Коэффициент риска - отношение максимального объема убытка к собственному капиталу.

Краткосрочные активы — денежная наличность и активы, которые в ближайшее время могут быть переведены в денежную форму или будут использованы в ближайшем будущем, обычно в течение года.

Краткосрочные обязательства - обязательства, срок погашения которых наступает в течение короткого промежутка срока, обычно в пределах одного года.

Кредитный риск — вероятность убытков в связи с невыполнением партнерами условий кредитного договора.

Кредиторская задолженность — суммы, причитающиеся поставщикам за покупку у них товаров или услуг в кредит.

Ликвидность бухгалтерского баланса — степень покрытия обязательств хозяйствующего субъекта его активами. При этом срок реализации активов должен соответствовать сроку погашения обязательств.

Ликвидность хозяйствующего субъекта — его способность оплатить (покрыть) текущие краткосрочные обязательства оборотными средствами; возможность совершать в требуемый момент необходимые расходы.

Лимитирование — установление предельных размеров чего-либо.

Локальный риск — риск на уровне отдельных фирм, отраслей, регионов.

Макроэкономический (глобальный) риск — риск на уровне всей экономики в целом.

Макроэкономическая среда — комплекс элементов, не связанных напрямую с предприятием, но оказывающих на него влияние.

Маржинальный доход (прибыль) — сумма выручки после возмещения переменных затрат.

Маркетинг — система организации и управления производственно-сбытовой, торговой, банковской деятельностью в развитой рыночной экономике; комплекс мероприятий по продвижению товаров фирмы на рынке.

Микроэкономическая среда — комплекс факторов, оказывающих непосредственное влияние на деятельность предприятия.

Модель ценообразования на капитальные активы — модель оценки уровня доходности капитальных активов с учетом уровня риска, определяемого с помощью коэффициента «бета».

Несистематический риск — обусловлен действием, причинами, зависящими от конкретного предприятия.

Оборачиваемость оборотных средств — относительный показатель, характеризующий эффективность использования оборотных средств. Определяется исходя из времени, в течение которого денежные средства совершают полный оборот, начиная с приобретения производственных запасов, нахождения их в процессе производства до выпуска и реализации готовой продукции и поступления денег на счета предприятия.

Оборотные активы — совокупность запасов (сырье, материалы, товары отгруженные, готовая продукция, незавершенное производство), денежных средств (в кассе, на расчетных, валютных счетах), дебиторской задолженности (задолженность учредителей по взносам в уставный капитал, покупателей, заказчиков и др.), краткосрочных "финансовых вложений (предоставленные краткосрочные займы, ценные бумаги и др.).

Оценка эффективности портфеля — анализ функционирования портфеля с точки зрения доходности и риска.

Пассивы хозяйствующего субъекта — денежные претензии к компании, ее обязательства (счета к оплате, подлежащая выплата заработная плата, налоги, суммы выплат по векселям, облигациям, банковским кредитам и др.).

Передача риска — ответственность за риск передается другому предприятию

Прибыль от реализации — разница между выручкой от продаж и затратами.

Производственный риск — риск, связанный с производством продукции и оказанием услуг, с осуществлением любых видов производственной деятельности.

Предпринимательский риск — возможность потерь, возникающих в процессе осуществления предпринимательской деятельности.

Процентный риск — вероятность потерь вследствие колебаний процентных ставок.

Рабочая среда предприятия — среда, в которой осуществляются непосредственные контакты предприятия.

Риск банкротства — опасность реализации катастрофических рисков предприятия в процессе его финансово-хозяйственной деятельности.

Риск изучения - потери, вызванные неточностью модели объекта.

Риск действия — потери, вызванные неточностью управления объектом.

Рынок капитала — сегмент финансового рынка, где объектом купли-продажи являются кредитные ресурсы и фондовые инструменты на срок более одного года.

Рынок ценных бумаг (фондовый рынок) — сегмент финансового рынка, где объектом купли-продажи являются ценные бумаги (фондовые инструменты).

Система управления рисками — совокупность методов, уменьшающих вероятность их появления или локализирующих их последствия.

Систематический риск — обусловлен действием общих для всех предприятий причин.

Ситуационный план — порядок действий экономического субъекта в конкретной критической ситуации.

Снижение степени риска — сокращение вероятности и объема потерь.

Спекулятивные риски — вероятность получения как положительного, так и отрицательного результата.

Средневзвешенная стоимость капитала — показатель, характеризующий уровень требуемой доходности вложений инвестора. Определяется как сумма величин стоимости каждого из источников капитала, умноженных на индекс их доли в общей стоимости капитала.

Срок окупаемости — период времени, в течение которого осуществляется полное возмещение суммы инвестируемых средств за счет доходов, получаемых от реализации инвестиционного проекта.

Страхование — способ передачи риска за определенную плату другому лицу.

Структурный риск — риск, связанный со структурой капитала предприятия или со структурой издержек.

Точка безубыточности — объем или уровень операций, при котором совокупный доход равен совокупным издержкам.

Удержание риска — оставление риска на своей ответственности.

Факторинг — разновидность финансовых операций, при которых банк или специализированная компания приобретает денежные требования на должника и сама взыскивает долг в пользу кредитора (продавца) за определенное вознаграждение.

Финансовые риски — вероятность возникновения определенных финансовых последствий в ситуации неопределенности условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Финансовая среда предпринимательства — часть экономической среды, в которой осуществляются финансовые операции.

Финансовый рынок — рынок, где объектом купли-продажи являются финансовые активы. Основные сегменты финансового рынка -рынок кредитных ресурсов и рынок ценных бумаг.

Формирование портфеля — определение того, в какие активы инвестировать и в какой пропорции распределять средства между ними.

Функции предпринимательского риска — регулирующие и защитные функции.

Чистые риски — риски, характеризующие возможность получения убытка или нулевого результата.

Хеджирование — метод разделения риска между всеми участниками сделки.

Экономическая среда предпринимательства — экономическая система, сложившаяся в обществе.

Эталонный портфель — портфель, доходность которого используется для сравнения с доходностью портфеля инвестора с целью оценки эффективности его инвестиционной стратегии. Представляет для инвестора реальную альтернативу имеющемуся портфелю и подобен последнему по параметрам риска.

Эффективный рынок — рынок, на котором цена каждой ценной бумаги в каждый момент времени совпадает с её инвестиционной стоимостью (подразумевается, что вся существенная информация о рынке полностью и немедленно отражается в рыночных ценах).

10. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

10.1. Основная литература:

1. Ковалев В.В. Курс финансового менеджмента: Учебник. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Изд-во «Проспект», 2011.- .478с.

2. Финансовый менеджмент на железнодорожном транспорте: Учебное пособие для вузов ж.-д. транспорта/ О.Э. Гнедкова, Р.А. Кожевников, Л.В. Шкурина и др.- М.: ГОУ «Учебно-методический центр по образованию на железнодорожном транспорте», 2009.- 342 с.

10.2. Дополнительная литература:

3. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 528 с.
4. Бригхем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент. Полный курс. В двух томах. – СПб: «Экономическая школа», 2000. – 1 т. – 618 с. – 2 т. – 669 с.
5. Ван Хорн Дж. К. Основы управления финансами. Пер. с англ. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 354 с.
6. Галицкая С.В, Финансовый менеджмент. Финансовый анализ. Финансы предприятий./ учебное пособие для студентов вузов; -М.:Эксмо, 2008.- 656с.
7. Ковалев В.В. Сборник задач по финансовому менеджменту. – М.: «Финансы и статистика», 2000. – 257 с.
8. Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент. Задачи, деловые ситуации, тесты. – М.: Издательство «Дело и сервис», 1999. – 302 с.
9. Роберт Каплан, Дейвид Нортон Сбалансированная система показателей. От стратегии к действию. Изд-во: Олимп-Бизнес, 2010.- 304с.
10. Финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник/ Под ред. Е.С. Стояновой. – М.: Изд-во «Перспектива», 2010. – 656 с.
11. Шимко П.Д. Международный финансовый менеджмент./ учебное пособие;- М.:Высш.шк., 2008.-431 с.
12. Этрилл П. Финансовый менеджмент для неспециалистов. 3-е изд./ Пер. с англ. Под ред. Е.Н. Бондаревской.- СПб.: Питер, 2007.- 608с.

11. ДИДАКТИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ

1. Методические материалы в электронном виде – рабочая учебная программа, курс лекций, методические указания к практическим занятиям, банк тестовых задания (314 заданий) для проверки знаний по основным темам дисциплины;
2. Раздаточный материал в табличном и графическом виде для проведения лекционных и практических занятий;
3. Презентации по курсу лекций.

12. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Лаборатория кафедры «Экономика транспорта»

13. ЛИСТ ДОПОЛНЕНИЙ И ИЗМЕНЕНИЙ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«Уральский государственный университет путей сообщения»
(УрГУПС)

Дополнения и изменения рабочей программы

на 200__ 200__ учебный год

По _____

(наименование дисциплины, шифр специальности и наименование специальности, форма обучения)

Основание _____

(итоги ежегодного рассмотрения на кафедре, внесение изменений в учебный план, введение нового

_____ ученого плана, введение новой типовой учебной программы, иные причины - указать, какие)

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

Дополнения и изменения внесены на заседании кафедры _____

_____ протокол № _____ от _____ 200__ г.

Автор рабочей программы _____
(Ф.И.О., подпись)

Зав. кафедрой _____
(Ф.И.О., подпись)

Начальник управления
образовательного процесса _____
(Ф.И.О., подпись)