

**Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

---

**ИНСТИТУТ ОТРАСЛЕВОГО МЕНЕДЖМЕНТА**

Факультет «Менеджмент спортивной и туристской индустрии»  
Кафедра Менеджмент спортивной и туристской индустрии

УТВЕРЖДЕНА

решением кафедры Менеджмент спортивной  
и туристской индустрии

Протокол от «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_ г.

№ \_\_\_\_\_

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.ДВ.2.1 Финансовый менеджмент в туристской индустрии**

по направлению подготовки

38.04.02 – Менеджмент

Направленность (профиль) "Управление туристско-рекреационными  
кластерами и территориями"

Квалификация

Магистр

Форма обучения

Очная

Год набора 2018 г.

Москва, 2018 г.

**Автор(ы)—составитель(и):**

**Быковников Илья Леонидович, ст. преподаватель**

**Заведующий кафедрой**

**к.э.н., доцент М. Ю. Белякова**

**Менеджмент спортивной**

**и туристской индустрии**

## **СОДЕРЖАНИЕ**

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий и структура дисциплины
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины
6. Основная и дополнительная учебная литература, необходимая для освоения дисциплины (модуля), ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине
7. Материально-техническая база, информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости).

# 1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1. Дисциплина «Финансовый менеджмент в спортивной организации» обеспечивает овладение следующими компетенциями с учетом этапа:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-3	способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	ПК-3.1	способность формирования умений в использовании знания финансового менеджмента в спортивной индустрии в целях управления корпоративными финансами для решения стратегических задач.

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
ПК-3.1	на уровне знаний: как управлять спортивными организациями, подразделениями, группами (командами) сотрудников, проектами и сетями;
	на уровне умений: разрабатывать корпоративную финансовую стратегию представлять результаты проведенного исследования в виде научного отчета, статьи или доклада.
	на уровне навыков: современными методами управления финансами в спортивных организациях

## 2. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся и место дисциплины в структуре образовательной программы

### Объем дисциплины

Вид учебных занятий и самостоятельная работа	Объем дисциплины, час.		
	Всего	Семестр	
		2	3
Очная форма обучения			
Контактная работа	48	48	

<b>обучающихся с преподавателем, в том числе:</b>				
лекционного типа (Л)		8	8	
лабораторные работы (практикумы) (ЛР)				
практического (семинарского) типа (ПЗ)		40	40	
<b>Самостоятельная работа обучающихся (СР)</b>		60	60	
<b>Промежуточная аттестация</b>	<b>форма</b>	<i>Экзамен</i>	<i>Экзамен</i>	
	<b>час.</b>	36	36	
<b>Общая трудоемкость (час. / з.е.)</b>		<b>144/4</b>	<b>144/4</b>	

### Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.ДВ.2.1 «Финансовый менеджмент в туристской индустрии» осваивается во 2 семестре очной формы обучения, общая трудоемкость –4 зачетные единицы.

Дисциплина реализуется после изучения дисциплины Б1.Б.2 «Управленческая экономика».

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

Таблица 1.

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемости и**, промежуточной аттестации**
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л/Э О, ДОТ *	ЛР/ ЭО, ДО Т*	ПЗ/ ЭО, ДОТ*	КС Р		
Очная форма обучения								
Тема 1	Новая роль в финансовом формировании стоимости предприятия	10			4		6	Эссе, коллоквиум, диспут, тестирование
Тема 2	Финансовый менеджмент, основанный на управлении стоимостью предприятия (Управление,	12	2		4		6	Эссе, коллоквиум, диспут, тестирование

№ п/п	Наименование тем	Объем дисциплины, час.						Форма
	основанное на стоимости)							
Тема 3	Подходы к оценке стоимости предприятия	10			4		6	Эссе, коллоквиум, диспут, тестирование
Тема 4	Концепции и теории управления капиталом. Методология оценки стоимости капитала	12	2		4		6	Эссе, коллоквиум, диспут, тестирование
Тема 5	Подходы к принятию решения о финансировании компании	10			4		6	Эссе, коллоквиум, диспут, тестирование
Тема 6	Формирование финансовой стратегии компании на основе изменений на финансовых рынках	12	2		4		6	Эссе, коллоквиум, диспут, тестирование
Тема 7	Финансовый контроль в компании: сущность, функции, структура. Финансовый контроль в холдинге. Взаимозависимость между организационной и финансовой структурами компании	10			4		6	Эссе, коллоквиум, диспут, тестирование
Тема 8	Основные формы финансовой отчетности компании. Принципы учета	12	2		4		6	Эссе, коллоквиум, диспут, тестирование

№ п/п	Наименование тем	Объем дисциплины, час.						Форма
	для разработки методов эффективного использования капитала							
Тема 9	Влияние изменений на валютном рынке на финансовый учет и применяемые методы учета	10			4		6	Эссе, коллоквиум, диспут, тестирование
Тема 10	Консолидированная отчетность: принципы, методы, пример подготовки для отдельной компании и группы	10			4		6	Эссе, коллоквиум, диспут, тестирование
Промежуточная аттестация		36						Экзамен
<b>Всего:</b>		<b>144</b>	<b>8</b>		<b>40</b>		<b>60</b>	

Примечание:

\* – при применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий в соответствии с учебным планом;

\*\* - разработчик указывает необходимые формы текущего контроля успеваемости: эссе (Эс), коллоквиум (Кол).

\*\*\* - разработчик указывает необходимые формы промежуточной аттестации: экзамен (Экз).

### Содержание дисциплины

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание тем (разделов)
Тема 1	Новая роль финансов в формировании стоимости предприятия	Понятие, сущность стратегического менеджмента. Функции стратегической системы управления. Современные тенденции развития экономических и политических процессов в мире. Стоимостной подход к стратегическому анализу. Система сбора стратегической информации.

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание тем (разделов)
Тема 2	<p>Финансовый менеджмент, основанный на управлении стоимостью предприятия (Управление, основанное на стоимости)</p>	<p>Сущность, цель и задачи финансового менеджмента. Структура управления финансами компании. Функции финансового менеджмента, его связь с другими экономическими дисциплинами. Основные принципы и базовые концепции финансового менеджмента.</p> <p>Система информационного обеспечения финансового менеджмента. Методы анализа информации. Базовые показатели финансового менеджмента.</p> <p>Учет фактора времени в оценке денежных потоков. Нарращение и дисконтирование денежных потоков. Различные способы начисления процентов, различные виды процентных ставок. Учет фактора инфляции. Эквивалентные процентные ставки, финансовая эквивалентность платежей. Понятие доходности и стоимости финансовой операции.</p>
Тема 3	Подходы к оценке стоимости предприятия	<p>Правовая база оценки стоимости предприятия. Как повысить стоимость предприятия. Как оценить предприятие. Методы оценки стоимости предприятия: затратный, доходный, сравнительный.</p>
Тема 4	Концепции и теории управления капиталом. Методология оценки стоимости капитала	<p>Понятие уставного капитала. Особенности формирования уставного капитала. Изменение уставного капитала. Эффективность использования уставного капитала.</p> <p>Понятие структуры капитала. Влияние структуры капитала на финансовые результаты деятельности предприятия. Особенности оценки заемного и собственного капитала. Расчет стоимости основных источников капитала. Средневзвешенная и предельная цена капитала. Принципы формирования капитала предприятия. Учет показателя стоимости капитала (WACC) в принятии инвестиционных</p>
Тема 5	Подходы к принятию решения о финансировании компании	<p>Виды финансовых ресурсов. Процесс управления финансовыми ресурсами компании. Расчет общего объема финансовых ресурсов. Методы расчета необходимо объема финансовых ресурсов. Собственные, заемные и привлеченные финансовые ресурсы. Лизинг. Банковские кредиты.</p>
Тема 6	Формирование финансовой стратегии компании на основе изменений на финансовых рынках	<p>Понятие финансовой стратегии. Методы и этапы ее разработки. Факторы, влияющие на ее разработку. Влияние финансовой стратегии на стоимость компании.</p>



№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание тем (разделов)
Тема 7	Финансовый контроль в компании: сущность, функции, структура. Финансовый контроль в холдинге. Взаимозависимость между организационной и финансовой структурами компании	Значение финансового контроля в компании. Организация контроля. Внутренний и внешний контроль. Разработка регламентов контроля. Использование программных продуктов для организации контроля. Какие основные показатели должен контролировать директор. Особенности контроля в холдингах.
Тема 8	Основные формы финансовой отчетности компании. Принципы учета для разработки методов эффективного использования капитала	Виды бухгалтерской отчетности. Значение всех форм отчетностей для финансового анализа. Построение аналитического баланса. Методы и инструментарий финансового анализа. Предварительная оценка финансового состояния организации и изменений ее финансовых показателей за отчетный период. Анализ финансовой устойчивости организации. Анализ кредитоспособности организации и ликвидности ее баланса. Анализ финансовых результатов
Тема 9	Влияние изменений на валютном рынке на финансовый учет и применяемые методы учета	Функционирование мировых финансовых рынков. Методы прогнозирования финансовых показателей. Фундаментальный и технический анализ. Основные показатели эффективности функционирования финансового рынка. Особенности валютного рынка. Факторы, влияющие на изменения конъюнктуры рынка.
Тема 10	Консолидированная отчетность: принципы, методы, пример подготовки для отдельной компании и группы	Понятие и значение консолидированной отчетности. Принципы и методы разработки консолидированной отчетности. Чтение консолидированной отчетности.

#### 4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине

##### 4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

4.1.1. В ходе реализации дисциплины «Финансовый менеджмент в туристской индустрии» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

	Тема (раздел)	Методы текущего контроля успеваемости
Тема 1	Новая роль финансов в формировании	Эссе, коллоквиум,

	стоимости предприятия	диспут, тестирование
Тема 2	Финансовый менеджмент, основанный на управлении стоимостью предприятия (Управление, основанное на стоимости)	Эссе, коллоквиум, диспут, тестирование
Тема 3	Подходы к оценке стоимости предприятия	Эссе, коллоквиум, диспут, тестирование
Тема 4	Концепции и теории управления капиталом. Методология оценки стоимости капитала	Эссе, коллоквиум, диспут, тестирование
Тема 5	Подходы к принятию решения о финансировании компании	Эссе, коллоквиум, диспут, тестирование
Тема 6	Формирование финансовой стратегии компании на основе изменений на финансовых рынках	Эссе, коллоквиум, диспут, тестирование
Тема 7	Финансовый контроль в компании: сущность, функции, структура. Финансовый контроль в холдинге. Взаимозависимость между организационной и финансовой структурами компании	Эссе, коллоквиум, диспут, тестирование
Тема 8	Основные формы финансовой отчетности компании. Принципы учета для разработки методов эффективного использования капитала	Эссе, коллоквиум, диспут, тестирование
Тема 9	Влияние изменений на валютном рынке на финансовый учет и применяемые методы учета	Эссе, коллоквиум, диспут, тестирование
Тема 10	Консолидированная отчетность: принципы, методы, пример подготовки для отдельной компании и группы	Эссе, коллоквиум, диспут, тестирование

**4.1.2. Экзамен проводится с применением следующих методов (средств):** экзамен в виде устного опроса с разбором типовых ситуаций.

#### **4.2. Материалы текущего контроля успеваемости.**

##### **Темы эссе**

Тема 1. Новая роль финансов в формировании стоимости компании

1. Теоретические основы финансового менеджмента
2. Процесс формирования стоимости компании

Тема 2. Финансовый менеджмент, основанный на управлении стоимостью компании (Управление, основанное на стоимости)

1. Методы и принципы финансового менеджмента
2. Оценка стоимости оборотных активов

Тема 3. Подходы к оценке стоимости предприятия

1. Оценка стоимости внеоборотных активов
2. Оценка нематериальных активов

Тема 4. Концепции и теории управления капиталом. Методология оценки стоимости капитала

1. Управление капиталом
2. Управление стоимостью капитала
  - Тема 5. Подходы к принятию решения о финансировании компании
    1. Лизинг
  2. Форфейтинг
    - Тема 6. Формирование финансовой стратегии компании на основе изменений на финансовых рынках
      1. Финансовые стратегии мировых компаний
      2. Финансовые игроки и их интересы
        - Тема 7. Финансовый контроль в компании: сущность, функции, структура.
          - Финансовый контроль в холдинге. Взаимозависимость между организационной и финансовой структурами компании
            1. Формирование организационной структуры в компании
            2. Проектная и матричная структура управления финансами
          - Тема 8. Основные формы финансовой отчетности компании. Принципы учета для разработки методов эффективного использования капитала
            1. Анализ финансово-хозяйственной деятельности
            2. Показатели эффективного использования капитала
              - Тема 9. Влияние изменений на валютном рынке на финансовый учет и применяемые методы учета
                1. Внешнеэкономические операции компании
                2. Показатели валютного рынка и их прогнозирование
              - Тема 10. Консолидированная отчетность: принципы, методы, пример подготовки для отдельной компании и группы
                1. Выход компании на IPO
                2. Внутренний и внешний аудит

Объем эссе не должен быть менее 10, но не более 15 страниц текста, включая титул и список литературы.

#### **Вопросы к диспуту по дисциплине «Финансовый менеджмент в туристской индустрии»**

1. Рыночная среда и финансовый механизм в спортивной организации.
2. Управленческий учет в спортивной организации и его значение.
3. Оценка текущего финансового положения в спортивной организации и его активов.
4. Источники финансирования в спортивной организации.
5. Заемные источники финансирования предпринимательской деятельности в спортивной организации.
6. Собственные источники финансирования предпринимательской деятельности в спортивной организации.
7. Составляющие капитала и оценка их стоимости.
8. Методы оценки стоимости капитала, средневзвешенная цена капитала.
9. Финансовый рычаг и его использование.
10. Расчет оптимальной структуры капитала.
11. Воздействие структуры капитала на рыночную стоимость предприятия.
12. Дивидендная политика предприятия и факторы ее определяющие.
13. Финансовый план как раздел бизнес-плана предприятия.
14. Разработка ценовой стратегии и тактика предприятия.
15. Переменные и постоянные издержки, принципы операционного анализа.
16. Операционный рычаг и его применение.
17. Управление оборотными активами предприятия.

18. Управление дебиторской задолженностью предприятия.
19. Управление денежными активами предприятия.
20. Управление кредиторской задолженностью в спортивной организации.

**Примеры тестов для контроля знаний.**

1. Капитал – это финансовые ресурсы, направленные:
  - а) на потребление;
  - б) на развитие производства;
  - в) в резерв;
  - г) а + б + в.
2. В какой части баланса предприятия отражается совокупность его имущественных прав?
  - а) в активе;
  - б) в пассиве.
3. В какой части баланса отражены источники финансирования:
  - а) в активе;
  - б) в пассиве.
4. В какой части баланса представлены оборотные средства?
  - а) не отражены в балансе;
  - б) в активе;
  - в) в пассиве.
5. Что относится к нематериальным активам?
  - а) книги;
  - б) денежные переводы в пути;
  - в) деловая репутация фирмы;
  - г) акции.
6. Рост коэффициента абсолютной ликвидности означает:
  - а) снижение кредитоспособности;
  - б) повышение уровня доходности;
  - в) увеличение оборачиваемости средств;
  - г) увеличение кредитоспособности.
7. Чтобы составить мнение о финансовом положении компании в определенный момент времени, следует изучить ее:
  - а) балансовый отчет;
  - б) отчет о прибылях и убытках;
  - в) рекламный проспект.
8. Получить достоверную информацию о чистой прибыли компании можно из:
  - а) газет;
  - б) рекламных проспектов;
  - в) баланса;
  - г) отчета о прибылях и убытках.
9. Балансовая прибыль предприятия включает в себя:
  - а) выручку от реализации продукции за вычетом косвенных налогов;
  - б) прибыль от реализации продукции, результат от прочей реализации, доходы от внереализационных операций за вычетом расходов по ним;
  - в) разность между выручкой от реализации продукции в денежном выражении и ее себестоимостью.
10. Какой из перечисленных ниже активов является наиболее ликвидным?
  - а) акция;
  - б) товарно-материальные ценности;
  - в) средства на расчетном счете;

- г) дебиторская задолженность.
11. При распределении прибыли АО первым получит доходы владелец:
- а) облигации данного АО;
  - б) привилегированной акции;
  - в) обыкновенной акции.
12. Краткосрочные кредиты чаще всего используются компанией для:
- а) покупки оборудования;
  - б) строительства зданий;
  - в) финансирования научных исследований;
  - г) выплаты зарплаты.
13. Какие активы относятся к ненормируемым?
- а) готовая продукция;
  - б) денежные средства;
  - в) материальные запасы;
  - г) незавершенное производство.
14. Прибыль от основной деятельности организации относится к:
- а) собственным средствам;
  - б) заемным средствам;
  - в) привлеченным средствам.
15. Фактором, влияющим на организацию финансов предприятия, является:
- а) уставный капитал;
  - б) организационно-правовая форма;
  - в) сумма дебиторской задолженности.
16. К собственным и приравненным к ним средствам относятся:
- а) кредиты и займы;
  - б) бюджетные субсидии;
  - в) первоначальные взносы учредителей.
17. К заемным средствам относятся:
- а) прибыль;
  - б) банковские ссуды;
  - в) средства от продажи акций.
18. К привлеченным средствам относятся:
- а) устойчивые пассивы;
  - б) инвестиционный налоговый кредит;
  - в) паевые и иные взносы членов трудовых коллективов.
19. Кредиторская задолженность – это:
- а) средства, не принадлежащие предприятию;
  - б) средства, принадлежащие предприятию;
  - в) средства, временно принадлежащие предприятию;
  - г) средства, принадлежащие кредитной организации.
20. Устойчивые пассивы:
- а) не принадлежат предприятию;
  - б) принадлежат предприятию;
  - в) не находятся в обороте предприятия;
  - г) находятся в обороте предприятия.

**Вопросы к коллоквиуму по дисциплине «Финансовый менеджмент в туристской индустрии»**

Финансирование текущей деятельности в спортивной организации  
Вопросы.

1. В чем суть оборотных средств в финансовом управлении.
2. В чем суть кредиторской задолженности и управление ею.
3. Назовите, какие задачи ставит спортивная организация при управлении кредиторской задолженностью.

Дайте характеристику консервативному, умеренному, агрессивному подходам управления финансированием в спортивной организации.

#### Основы теории предпринимательских рисков в спортивной организации

##### Вопросы.

1. Назовите основные этапы управления предпринимательскими рисками.
2. Какие методы снижения предпринимательского риска вы знаете. Дайте их характеристику.
3. Какие факторы влияют на восприятие экономического риска людьми. Каково назначение ситуационных планов.

#### Инвестиционная стратегия в спортивной организации

##### Вопросы.

1. Какова роль инвестиционной стратегии в эффективном управлении деятельностью предприятия.
2. Перечислите основные этапы процесса формирования инвестиционной стратегии предприятия.
3. Назовите соотношение риска и доходности портфельных инвестиций.
4. В чем состоит эффективность путей реализации стратегических целей инвестиционной деятельности. Какова суть формирования стратегических целей инвестиционной деятельности.

#### Управление инвестиционными рисками в спортивной организации

##### Вопросы.

1. В чем суть количественного анализа инвестиционного риска.
2. Назовите назначение ситуационных планов.
3. Охарактеризуйте систему управления предпринимательскими рисками.
4. Назовите основные этапы управления предпринимательскими рисками. Назовите факторы, влияющие на восприятие экономического риска людьми.

### 4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации.

#### 4.3.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.

#### 4.3.2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования.

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПК-3.1	Знает основные положения финансового менеджмента в спортивной индустрии.	Применил основные положения финансового менеджмента в спортивной индустрии.

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
	Знает основы управления корпоративными финансами. Знает методы решения стратегических задач	Применил основы управления корпоративными финансами. Решил стратегические задачи.

**4.3.3. Типовые контрольные задания или иные материалы (типовые оценочные материалы), необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

**Примеры вопросов к экзамену по дисциплине.**

Изложите теоретические основы по данной теме и обоснуйте (аргументируйте и продемонстрируйте) свое отношение к данной теме (на конкретном примере):

1. Сущность финансового менеджмента
2. Механизм финансового менеджмента
3. Финансовый менеджмент в краткосрочном и долгосрочном периодах
4. Теоретические концепции финансового менеджмента
5. Сущность, цель и задачи финансового менеджмента
6. Основные принципы и базовые концепции финансового менеджмента
7. Методы анализа информации
8. Базовые показатели финансового менеджмента
9. Учет фактора времени в оценке денежных потоков
10. Учет фактора инфляции
11. Понятие доходности и стоимости финансовой операции
12. Правовая база оценки стоимости предприятия
13. Методы оценки стоимости предприятия: затратный, доходный, сравнительный
14. Понятие уставного капитала
15. Особенности формирования уставного капитала
16. Эффективность использования уставного капитала
17. Понятие структуры капитала
18. Особенности оценки заемного и собственного капитала
19. Принципы формирования капитала предприятия
20. Управление оборотным и внеоборотным капиталом
21. Виды финансовых ресурсов
22. Методы расчета необходимого объема финансовых ресурсов
23. Собственные, заемные и привлеченные финансовые ресурсы
24. Лизинг
25. Понятие финансовой стратегии
26. Влияние финансовой стратегии на стоимость компании
27. Значение финансового контроля в компании
28. Внутренний и внешний контроль в компании
29. Особенности контроля в холдингах
30. Виды бухгалтерской отчетности
31. Построение аналитического баланса
32. Методы и инструментарий финансового анализа
33. Анализ финансовой устойчивости организации
34. Анализ финансовых результатов

35. Методы прогнозирования финансовых показателей
36. Особенности валютного рынка
37. Основные показатели эффективности функционирования финансового рынка
38. Факторы, влияющие на изменения конъюнктуры рынка
39. Понятие и значение консолидированной отчетности
40. Чтение консолидированной отчетности

#### **Задание 1.**

Ссуда в размере 50 т. руб. выдана на полгода по простой ставке процента 28% годовых. Определить наращенную сумму.

#### **Задание 2.**

Кредит в размере 20 млн. руб. выдается на 3,5 года. Ставка процента за первый год - 30%, за каждое последующее полугодие ставка уменьшается на 1%. Определить множитель наращения и наращенную сумму.

#### **Задание 3.**

Определить простую ставку процентов, при которой первоначальный капитал в размере 24 млн. руб. достигнет 30 млн. руб. через год. ( $24 * x = 30$ )

#### **Задание 4.**

Первоначальная вложенная сумма равна 200 т. руб. Определить наращенную сумму через 5 лет при использовании простой и сложной ставок процентов в размере 28% годовых.

#### **Задание 5.**

Определите разницу между притоком и оттоком по текущей деятельности предприятия;

Показатель	Значение, тыс. руб.
Поступления от продажи товаров	560
Поступления от продажи части основных средств	30
Выплаты по кредитам	60
Зарплата и налоговые выплаты	200

#### **Задание 6**

Инвестор приобрел по одной акции у пяти акционерных обществ вместо пяти акций одного акционерного общества. Как изменится степень риска, если акционерные общества примерно равнозначны по своим характеристикам?

#### **Задание 7.**

Определите оптимальное значение коэффициент покрытия для предприятия по результатам опроса пяти экспертов:

Эксперт	Квалификация		Оптимальное значение коэффициента покрытия	Фактическое значение коэффициента покрытия
	Знания	Опыт		
1	широ	большо	2	$2 * 1 = 2$
2	средн	большо	2.5	$2.5 * 0,75 = 1,875$
3	широ	большо	2.3	$2.3 * 1 = 2,3$
4	средн	средни	2	$2 * 0,5 = 1$
5	широ	большо	2.2	$2.2 * 1 = 2,2$



Достоверность оценок согласно квалификации экспертов считается равной:

1 - широкие знания, большой опыт

0,75 - средние знания, большой опыт или широкие знания, средний опыт

0,5 - средние знания, средний опыт

#### Задание 8.

Определить структуру затрат предприятия, если наибольшая из сумм расходов пришлась на январь 201\_ г. и составила 18 млн. руб., самая низкая на март (15 млн. руб.); максимальная сумма дохода, соответственно, была равна 25 млн. руб., минимальная - 20 млн. руб.

#### Задание 9.

По нижеприведенным данным определить:

1. Сколько процентов прибыли удастся сохранить предприятию, если выручка от реализации сократится на 25%?
2. Процент снижения выручки, при котором предприятие полностью лишается прибыли и вновь встает на порог рентабельности.
3. На сколько процентов необходимо снизить постоянные издержки, чтобы при сокращении выручки на 25% и при прежнем значении силы воздействия операционного рычага(3), предприятие сохранило 75% ожидаемой прибыли.
4. Уровень эффекта финансового рычага. Условная ставка налогообложения прибыли-1/3.

Выручка от реализации 1500 тыс. руб.

Переменные издержки 1050 тыс. руб.

Валовая маржа 450 тыс. руб.

Постоянные издержки 300 тыс. руб.

Прибыль 150 тыс. руб.

Собственные средства 600 тыс. руб.

Долгосрочные кредиты 150 тыс. руб.

Краткосрочные кредиты 60 тыс. руб.

Средняя расчетная ставка процента (средневзвешенная стоимость заемных средств) - 40%

#### Задание 10.

Предприятие производит 100 тыс. шт. изделий типа А.

Цена реализации - 2570 руб.; средние переменные издержки - 1800 руб./шт.; постоянные издержки - 38,5 млн. руб.

Провести анализ чувствительности прибыли предприятия к 10- процентным изменениям основных элементов операционного рычага:

1. Цена изменяется на 10%. Как изменяется прибыль? На сколько единиц продукции можно сократить объем реализации без потери прибыли?
2. Оценить влияние 10- процентного изменения переменных расходов на прибыль.
3. Оценить влияние 10- процентного изменения постоянных расходов на прибыль.
4. Оценить влияние 10- процентного увеличения объема реализации.

Воспользуйтесь для этого нижеприведенными формулами вычисления объема реализации ( $K_0$ ), обеспечивающего постоянный результат при изменении одного из элементов операционного рычага.

- Если изменяется цена реализации:

Исходная сумма валовой маржи

$K_0 = \text{-----} + \text{Новая цена реализации}$

- Новый коэффициент валовой маржи
- Если изменяются постоянные издержки:  
Новая сумма валовой маржи  

$$K_o = \frac{\text{Новая сумма валовой маржи}}{\text{Исходный коэффициент валовой маржи}} + \text{Цена реализации}$$
- Если изменяются переменные издержки:  
Исходная валовая маржа  

$$K_o = \frac{\text{Исходная валовая маржа}}{\text{Новый коэффициент валовой маржи}} + \text{Цена реализации}$$

### Шкала оценивания студента

Оценка	Требования к знаниям
5, «отлично»	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает на экзамене, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение.</li> <li>– Знает основы процесса подготовки к проведению маркетинговых исследований, планирования дизайна исследования и основные методы исследований;</li> <li>– Умеет использовать графический и количественный анализ результатов маркетинговых программ, как основу оперативной корректировки таких программ в случае их неэффективности;</li> <li>– Владеет средствами программного обеспечения анализа и количественного моделирования систем управления</li> </ul>
4, «хорошо»	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.</li> <li>– Знает основы процесса подготовки к проведению маркетинговых исследований, планирования дизайна исследования и основные методы исследований;</li> <li>– Умеет использовать графический и количественный анализ результатов маркетинговых программ, как основу оперативной корректировки таких</li> </ul>

	программ в случае их неэффективности;
3, «удовлетворительно»	<p>– Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.</p> <p>– Знает основы процесса подготовки к проведению маркетинговых исследований, планирования дизайна исследования и основные методы исследований;</p>
2, «неудовлетворительно»	<p>– Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.</p>

#### 4.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Занятия по дисциплине «Финансовый менеджмент в туристской индустрии» представлены следующими видами работы: лекции, практические занятия, а также самостоятельной работой студентов.

На практических занятиях студенты выполняют задания, связанные с расчетом основных показателей, с обсуждением проблемных вопросов и вырабатывают свое мнение по поводу решения основных вопросов в сфере исследовательской деятельности.

В рамках самостоятельной работы студенты готовятся по вопросам, готовятся к семинарским занятиям, осуществляют подготовку к экзамену.

Текущая аттестация по дисциплине «Финансовый менеджмент в туристской индустрии» проводится в форме опроса и контрольных мероприятий по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

Объектами оценивания выступают:

- ☐ учебная дисциплина (активность на занятиях, своевременность выполнения различных видов заданий, посещаемость всех видов занятий по аттестуемой дисциплине);
- ☐ степень усвоения теоретических знаний;
- ☐ уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы;
- ☐ результаты самостоятельной работы.

Активность студента на занятиях оценивается по его выступлениям по вопросам практических занятий на дискуссиях, диспутах, круглых столах, кейс-методах, проектах.

Оценивание работы студента на семинарских занятиях осуществляется по следующим критериям:

- ☐ «Отлично» – активное участие в обсуждении проблем каждого семинара, самостоятельность ответов, свободное владение материалом, полные и аргументированные ответы на вопросы семинара, участие в дискуссиях, твёрдое знание лекционного материала, обязательной и рекомендованной дополнительной литературы, регулярная посещаемость занятий.
- ☐ «Хорошо» – недостаточно полное раскрытие некоторых вопросов темы, незначительные ошибки в формулировке категорий и понятий, меньшая активность на семинарах, неполное знание дополнительной литературы, хорошая посещаемость.
- ☐ «Удовлетворительно» – ответы на семинарах отражают в целом понимание темы, знание содержания основных категорий и понятий, знакомство с лекционным материалом и рекомендованной основной литературой, недостаточная активность на занятиях, оставляющая желать лучшего посещаемость.
- ☐ «Неудовлетворительно» – пассивность на семинарах, частая неготовность при ответах на вопросы, плохая посещаемость, отсутствие качеств, указанных выше, для получения более высоких оценок.

Кроме того, оценивание студента проводится на контрольной неделе в соответствии с распоряжением проректора по учебной работе. Оценивание студента на контрольной неделе проводится преподавателем независимо от наличия или отсутствия студента (по уважительной или неуважительной причине) на занятии. Оценка носит комплексный характер и учитывает достижения студента по основным компонентам учебного процесса за текущий период.

Студент допускается к промежуточной аттестации по дисциплине в случае выполнения им всех заданий и мероприятий, предусмотренных программой дисциплины (по формам текущего контроля). В случае наличия учебной задолженности студент отрабатывает пропущенные занятия в соответствии с требованиями. Оценка студента носит комплексный характер, является балльной и определяется его:

- ответом на зачете;
- учебными достижениями в семестровый период.

## **5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Преподаватель информирует обучающихся о применяемой системе текущего контроля успеваемости на первом занятии, а также доводит до обучающихся информацию о результатах текущего контроля успеваемости во время аудиторных занятий и консультаций.

С целью обеспечения успешного обучения студент должен готовиться к лекции, т.к. она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

Подготовка к лекции заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора);
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке;

- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции.

Подготовка к практическим и лабораторным занятиям:

- внимательно прочитайте материал, относящийся к данному семинарскому /лабораторному занятию, ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;
- выпишите основные термины;
- ответьте на контрольные вопросы по семинарским /лабораторным занятиям, готовьтесь дать развернутый ответ на каждый из вопросов;
- уясните, какие учебные элементы остались для вас неясными и постарайтесь получить на них ответ заранее (до семинарского /лабораторного занятия) во время текущих консультаций преподавателя;
- готовиться можно индивидуально, парами или в составе малой группы, последние являются эффективными формами работы;
- рабочая программа дисциплины в части целей, перечню знаний, умений, терминов и учебных вопросов может быть использована вами в качестве ориентира в организации обучения.

Подготовка к экзамену. К экзамену необходимо готовиться целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по данной дисциплине. Попытки освоить дисциплину в период зачётно-экзаменационной сессии, как правило, показывают не слишком удовлетворительные результаты. В самом начале изучения учебной дисциплины познакомьтесь со следующей учебно-методической документацией:

- программой дисциплины;
- перечнем знаний и умений, которыми студент должен владеть;
- тематическими планами семинарских /лабораторных занятий;
- контрольными мероприятиями;
- учебником, учебными пособиями по дисциплине, а также электронными ресурсами;
- перечнем вопросов к экзамену.

После этого у вас должно сформироваться четкое представление об объеме и характере знаний и умений, которыми надо будет овладеть по дисциплине. Систематическое выполнение учебной работы на практических занятиях позволит успешно освоить дисциплину и создать хорошую базу для сдачи экзамена.

**6. Основная и дополнительная учебная литература, необходимая для освоения дисциплины, ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

***Основная литература***

1. Кандрашина Е.А. Финансовый менеджмент, г. Москва Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, учебник, 2012-220с.
2. Кандрашина Е.А. Финансовый менеджмент, Саратов Ай Пи Эр Медиа, учебник, 2011-199с.
3. Кириченко Т.В. Финансовый менеджмент, г. Москва Дашков и К, учебник, 2014-484с.

***9.2.Дополнительная литература***

1. Киселева Е.Н., Власова О.В., Коннова Е.Б. Рынок продовольственных товаров, г. Москва Вузовский учебник, учебное пособие, 2009-134с.
2. Цику Б.Х., Кушу С.О. Современные проблемы и технологии финансового менеджмента, г. Краснодар Южный институт менеджмента, учебное пособие, 2013-76с.
3. Цику Б.Х., Кушу С.О. Финансовый менеджмент, г. Краснодар Южный институт менеджмента, учебное пособие, 2010-68с.

### **9.3. Интернет ресурсы**

<a href="http://www.rts.ru">www.rts.ru</a>	Официальный сайт фондовой биржи Российской торговой системы (РТС)
<a href="http://www.micex.ru">www.micex.ru</a>	Сайт фондовой биржи ММВБ
<a href="http://www.finam.ru">www.finam.ru</a>	Обзор финансового рынка Инвестиционного холдинга "ФИНАМ"
<a href="http://www.quote.ru">www.quote.ru</a>	Обзор финансового рынка от РосБизнесКонсалтинг
<a href="http://www.rusbonds.ru">www.rusbonds.ru</a>	Интернет-проект Информационного Агентства Финмаркет - <a href="http://RusBonds.ru">RusBonds</a> , посвященный российским облигациям
<a href="http://www.cbr.ru">www.cbr.ru</a>	Официальный сайт Банка России
<a href="http://www.stockportal.ru">www.stockportal.ru</a>	Путеводитель по фондовому рынку
<a href="http://www.minfin.ru">www.minfin.ru</a>	Официальный сайт Министерства финансов России
<a href="http://www.factoring.ru">www.factoring.ru</a>	Национальная факторинговая компания
<a href="http://www.fd.ru">www.fd.ru</a>	Сайт журнала «Финансовый директор»
<a href="http://www.finansmag.ru">www.finansmag.ru</a>	Сайт журнала «Финанс»
<a href="http://www.quote.ru">www.quote.ru</a>	Обзор рынка РосБизнесКонсалтинг
<a href="http://www.ipocongress.ru">www.ipocongress.ru</a>	Обзор рынка публичных размещений российских эмитентов
<a href="http://www.offerings.ru">www.offerings.ru</a>	Обзор IPO и частных размещений в России

### **9.4. Перечень информационных технологий, программного обеспечения и справочных систем**

1. [www.nnir.ru](http://www.nnir.ru) / - Российская национальная библиотека
  2. [www.nns.ru](http://www.nns.ru) / -Национальная электронная библиотека
  3. [www.rsi.ru](http://www.rsi.ru) / - Российская государственная библиотека
  4. [www.biznes-karta.ru](http://www.biznes-karta.ru) / -Агентство деловой информации «Бизнес-карта»
  5. [www.rbs.ru](http://www.rbs.ru) / - Информационное агентство «РосБизнесКонсалтинг»
  6. [www.aport.ru](http://www.aport.ru) / - Поисковая система
  7. [www.rambler.ru](http://www.rambler.ru) / - Поисковая система
  8. [www.yandex.ru](http://www.yandex.ru) / - Поисковая система
  9. [www.businesslearning.ru](http://www.businesslearning.ru) / - Система дистанционного бизнес образования
  10. <http://www.consultant.ru/> - Консультант плюс
  11. <http://www.garant.ru/> - Гарант
7. **Материально-техническая база, информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

Специальные помещения представляют собой учебные аудитории для проведения

занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования. Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Для проведения занятий лекционного типа предлагаются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие рабочим учебным программам дисциплин.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

Академия проводит постоянную работу по созданию и системному улучшению условий получения образования людьми с ограниченными возможностями здоровья. В настоящее время здания и территории Академии оснащены лифтами для перевозки инвалидов в колясках, порядка 80% аудиторий и компьютерных классов имеют двери, соответствующие требованиям нормативов, оборудованы пандусы при входе в здания, а также внутри учебных корпусов и общежития, имеются специальные туалеты.

Каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к нескольким электронно-библиотечным системам (электронным библиотекам) и к электронной информационно-образовательной среде организации. Электронно-библиотечная система (электронная библиотека) и электронная информационно-образовательная среда обеспечивают возможность доступа обучающегося из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», как на территории организации, так и вне ее.

Академия обеспечена необходимым комплектом лицензионного программного обеспечения.

Обучающимся обеспечен доступ (удаленный доступ), в том числе в случае применения электронного обучения, дистанционных образовательных технологий, к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам.

Обучающиеся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья обеспечены печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

Организован доступ к следующим электронным ресурсам:

Bloomberg

EBSCO Publishing

eLIBRARY.RU

Emerging Markets Information Service

Google Scholar (Google Академия)

IMF eLibrary -

JSTOR

New Palgrave Dictionary of Economics – Электронный словарь.

OECD iLibrary

Oxford Handbooks Online

Polpred.com Обзор СМИ

Science Direct - Журналы издательства Elsevier по экономике и эконометрике, бизнесу и финансам, социальным наукам и психологии, математике и информатике;

SCOPUS

Web of Science

Wiley Online Library

World Bank Elibrary  
Архивы научных журналов NEICON  
Интернет-сервис «Антиплагиат»  
Система Профессионального Анализа Рынков и Компаний «СПАРК»  
ЭБС Издательства "Лань"  
ЭБС Юрайт  
Электронная библиотека Издательского дома «Гребенников»