

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ (НИ ТГУ)

Факультет инновационных технологий

УТВЕРЖДАЮ:

Декан

 С. В. Шидловский

« 29 » 08 2022 г.

Рабочая программа дисциплины

**Финансовый менеджмент в инновационных компаниях**

по направлению подготовки

**27.04.05 Инноватика**

Направленность (профиль) подготовки :

**Управление научно-технической деятельностью и внедрение технологий**

Форма обучения

**Очная**

Квалификация

**Магистр**


Год приема

**2022**

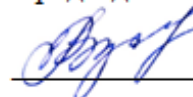
Код дисциплины в учебном плане: Б1.В.03

СОГЛАСОВАНО:

Руководитель ОПОП

 Э. А. Соснин

Председатель УМК

 О. В. Вусович

Томск – 2022

## **1. Цель и планируемые результаты освоения дисциплины**

Целью освоения дисциплины является формирование следующих компетенций:

– ПК-5 – Ведение первичного финансового учета интеллектуальной собственности.

Результатами освоения дисциплины являются следующие индикаторы достижения компетенций:

ИПК-5.4 Заполняет заявки на гранты и документов для финансирования деятельности в сфере науки и техники.

ИПК-5.3 Осуществляет контроль ведения текущих и обязательных платежей и счетов.

ИПК-5.2 Осуществляет контроль обеспечения соответствия товаров и услуг государственным и международным требованиям в области сертификации.

ИПК-5.1 Осуществляет контроль ведения первичного финансового учета интеллектуальной собственности организации.

В результате изучения дисциплины студент должен:

знать основные положения и область применения основных концепций современного финансового менеджмента;

уметь применять основные методы оценки предпринимательских рисков в условиях неопределенности;

владеть аналитическими приемами и методиками финансового анализа как инструмента финансового менеджмента и методами управления, планирования и прогнозирования текущими издержками, активами и капиталом.

## **2. Задачи освоения дисциплины**

Задачи дисциплины:

- теоретическое освоение студентами магистратуры основных положений современных концепций финансового менеджмента;

- приобретение практических навыков применения основных инструментов финансового менеджмента.

- приобретение практических навыков осмысления текущей финансовой ситуации и принятия наиболее оптимальных финансовых решений в данной ситуации.

- формирование способности оценивать текущую финансовую ситуацию с точки зрения возможностей увеличения доходов предприятия (организации) и дополнительного инвестирования средств.

## **3. Место дисциплины в структуре образовательной программы**

Дисциплина относится к части образовательной программы, формируемой участниками образовательных отношений, является обязательной для изучения.

## **4. Семестр(ы) освоения и форма(ы) промежуточной аттестации по дисциплине**

Третий семестр, зачет с оценкой

## **5. Входные требования для освоения дисциплины**

Для успешного освоения дисциплины требуются компетенции, сформированные в ходе освоения образовательных программ предшествующего уровня образования.

## **6. Язык реализации**

Русский

## **7. Объем дисциплины**

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 часов, из которых:

-лекции: 6 ч.

-практические занятия: 18 ч.

в том числе практическая подготовка: 4 ч.

Объем самостоятельной работы студента определен учебным планом.

## **8. Содержание дисциплины, структурированное по темам**

### **Тема 1. Теоретические основы и информационное обеспечение финансового менеджмента**

Рыночная среда и управление финансами предприятий (организаций). Основные направления финансовой деятельности организаций. Основные задачи и обязанности финансового менеджера на предприятии.

Сущность и функции финансового менеджмента. Субъекты и объекты финансового менеджмента. Основные принципы организации финансового менеджмента. Финансовый механизм и его основные элементы. Финансовые решения и обеспечение условий их реализации.

Информационное обеспечение финансового управления на предприятиях (организациях). Характеристика основных составляющих финансовой информации о деятельности предприятия (организации). Баланс предприятия, его активы и пассивы как источник информации для принятия финансовых решений. Прочие документы информационного обеспечения финансового менеджмента. Понятие ликвидности баланса предприятия и основы ее оценки.

### **Тема 2. Риск-менеджмент на предприятиях (организациях)**

Характеристика основных составляющих риск-менеджмента. Основные этапы риск-менеджмента: подготовительный, непосредственно управление, нормативно – правовой, социально – психологический.

Две категории методов управления предпринимательскими (финансовыми) рисками: методы уменьшения риска и методы компенсации потерь при рисках. Характеристика важнейших методов уменьшения предпринимательских (финансовых) рисков: поиск информации, диверсификация, лимитирование. Характеристика важнейших методов компенсации потерь при рисках: распределение риска, принятие риска (резервирование), пере дача риска. Характеристика важнейших форм передачи риска: страхование, хеджирование, факторинг. Сфера применения различных методов управления рисками в современных условиях. Взаимосвязь различных методов управления предпринимательскими (финансовыми) рисками.

Основные причины, влияющие на восприятие риска предпринимателем. Вопросы формирования рисковозного сознания и готовности предпринимателя к принятию рисковозных решений.

### **Тема 3. Финансовое обеспечение предпринимательства**

Понятие финансового обеспечения предпринимательской деятельности. Принципы организации финансового обеспечения. Классификация источников финансирования предпринимательской деятельности. Управление финансовым обеспечением предпринимательства. Управление обеспечением собственными финансовыми ресурсами. привлеченные средства и их роль в финансировании предпринимательской деятельности. Формы привлечения заемных средств. Понятие цены и структуры капитала. Модели структуры капитала. Структура капитала и рыночная стоимость предприятия. Оптимизация структуры источников финансирования предпринимательской деятельности.

#### **Тема 4. Планирование и прогнозирование в финансовом управлении предприятием**

Цели и задачи финансового планирования и прогнозирования на предприятиях. Финансовый план как важнейшая составляющая бизнес – плана предприятия (организации). Основные расчеты, осуществляемые в процессе финансового планирования. Характеристика возможных разделов финансового плана и порядок расчета входящих в него основных статей.

Назначение долгосрочных финансовых прогнозов предприятия и порядок их разработки.

Бюджетирование как инструмент финансового планирования на предприятиях. Характеристика основных возможных бюджетов предприятия и порядок их разработки.

Оперативное финансовое планирование на предприятиях. Назначение и порядок разработки платежных календарей. Характеристика возможных разделов платежного календаря предприятия и входящих в него статей. Балансировка платежных календарей.

Значение финансового планирования и прогнозирования в реализации финансовой политики предприятия.

#### **Тема 5. Управление текущими издержками и ценами на предприятии (организации)**

Классификация затрат связанных с производством и сбытом продукции (оказанием услуг). Переменная и постоянная часть затрат. Различные подходы к определению величины затрат: экстенсификационный и интенсификационный. Определение оптимальной величины себестоимости продукции с использованием методов операционного анализа. Оценка взаимодействия финансового и операционного рычагов.

Основы ценовой политики предприятий (организаций) и главные направления менеджмента цен. Классификация цен по различным признакам: по экономическому содержанию, по методам регулирования, по характеру возмещения транспортных расходов. Формы и методы регулирования цен на предприятии. Управление средней ценой и политика поддержания стабильности цены продажи. Управление ценами на новые изделия и политика поддержания стабильности цены продажи.

#### **Тема 6. Управление оборотными активами на предприятии**

Экономическое содержание, состав и принципы управления оборотными активами на предприятии (организации). Управление запасами. Основы определения потребности в собственных оборотных средствах по важнейшим видам запасов. Минимизация текущих затрат по обслуживанию запасов. Расчет высвобождаемых финансовых средств, при своевременном вовлечении в оборот излишних запасов.

Управление дебиторской задолженностью на предприятиях (организациях). Оценка реального состояния дебиторской задолженности. Определение оптимального соотношения между дебиторской и кредиторской задолженностями на предприятии. Определение условий предоставления кредита при продаже товаров, его срока, гарантий и системы скидок. Управление сбором дебиторской задолженности.

Управление денежными активами на предприятии (организации).

### **9. Текущий контроль по дисциплине**

Текущий контроль по дисциплине проводится путем контроля посещаемости, проведения контрольных работ, тестов по лекционному материалу, выполнения домашних заданий, и фиксируется в форме контрольной точки не менее одного раза в семестр.

## **10. Порядок проведения и критерии оценивания промежуточной аттестации**

Зачет с оценкой в третьем семестре проводится в письменной форме по билетам. Билет содержит два теоретических вопроса и одно творческое задание. Продолжительность зачета 1,5 часа.

Тема 1. Теоретические основы и информационное обеспечение финансового менеджмента.

1. Рыночная среда и управление финансами предприятия (организации).
2. Основные задачи деятельности и обязанности финансового менеджера на предприятии (организации).
3. Сущность и функции финансового менеджмента.
4. Субъекты и объекты финансового менеджмента.
5. Финансовый механизм и его основные составляющие.
6. Финансовые решения и обеспечение необходимых условий для их реализации.
7. Источники финансовой информации о деятельности предприятия.
8. Баланс предприятия в качестве документа информационного обеспечения деятельности финансового менеджера.

Тема 2. Риск – менеджмент на предприятиях (организациях).

9. Основные этапы управления предпринимательскими рисками.
10. Содержание основного этапа управления предпринимательскими рисками.
11. Характеристика методов уменьшения предпринимательского риска.
12. Характеристика методов компенсации рисковых потерь.
13. Диверсификация как метод уменьшения предпринимательских рисков.
14. Передача риска как метод компенсации рисковых потерь.
15. Лимитирование как метод уменьшения предпринимательских рисков.
16. Причины, влияющие на восприятие риска предпринимателем и вопросы формирования его рискового сознания.

Тема 3. Финансовое обеспечение предпринимательства.

17. Принципы организации финансового обеспечения предпринимательства.
18. Классификация источников финансирования предпринимательской деятельности.
19. Собственные финансовые ресурсы предприятия и управление ими.
20. Возможные привлеченные средства и их значение в обеспечении финансирования деятельности предприятия (организации).
21. Формы привлечения заемных средств для обеспечения финансирования предпринимательской деятельности.
22. Понятие цены капитала.
23. Понятие структуры капитала.
24. Оптимизация структуры источников финансирования предпринимательской деятельности.

Тема 4. Планирование и прогнозирование в финансовом управлении предприятием.

25. Значение и содержание финансового прогнозирования на предприятиях в современных условиях.
26. Значение и содержание финансового планирования на предприятиях в современных условиях.
27. Значение и содержание бюджетирования на предприятиях в современных условиях.
28. Значение и содержание оперативного финансового планирования на предприятиях в современных условиях.
29. Содержание и порядок составления финансового плана предприятия (организации).
30. Основные бюджеты средств предприятия и порядок их составления.
31. Назначение, содержание и порядок составления платежных календарей предприятия.
32. Финансовый прогноз предприятия и порядок его разработки.

33. Взаимосвязь бюджетирования и оперативного финансового планирования на предприятиях (организациях).

Тема 5. Управление текущими издержками и ценами на предприятии (организации).

34. Состав затрат связанных с производством продукции (оказанием услуг).

35. Характеристика переменной и постоянной составляющих затрат.

36. Различные подходы к методике определения величины затрат на производство продукции (оказание услуг).

37. Метод операционного анализа как инструмент определения оптимальной величины затрат.

38. Оценка взаимодействия финансового и операционного рычагов.

39. Классификация цен по различным признакам.

40. Характеристика возможных ценовых стратегий предприятия (организации).

41. Управление средней ценой и политика поддержания цен продаж.

42. Управление ценами на новые изделия и корректировка действующих цен.

Тема 6. Управление оборотными активами на предприятии.

43. Экономическое содержание и состав оборотных активов предприятия.

44. Методика определения потребности в собственных средствах по важнейшим элементам оборотных активов предприятия (организации).

45. Управление запасами на предприятиях.

46. Минимизация текущих затрат по обслуживанию запасов на предприятии.

47. Методика оценки реального состояния дебиторской задолженности на предприятии.

48. Методика определения оптимального соотношения между дебиторской и кредиторской задолженностями на предприятии.

49. Управление денежными активами предприятия.

50. Модели определения величин различных остатков денежных активов предприятия (организации).

Творческие задания выдаются магистрантам в виде файлов, в которых сформулированы несколько заданий по каждой теме. Для каждого задания приводятся критерии оценок.

Примеры заданий

Тема 1.

Задание 1. Раскройте основные задачи деятельности и обязанности финансового менеджера на предприятии (организации).

Задание 2. Охарактеризуйте дискуссионные точки зрения по вопросам сущности и функций финансового менеджмента.

Задание 3. Охарактеризуйте дискуссионные точки зрения по вопросам наличия финансового механизма и его составляющих.

Задание 4. Дайте сравнительную характеристику различным источникам финансовой информации о деятельности организации.

Задание 5. Значение баланса организации для информационного обеспечения деятельности финансового менеджера.

Тема 2.

Задание 1. Дайте сравнительную характеристику различным этапам управления предпринимательскими рисками.

Задание 2. Обоснуйте Ваш подход к формулированию категории «правомерность предпринимательского риска».

Задание 3. Охарактеризуйте возможные сферы применения различных методов уменьшения предпринимательского риска.

Задание 4. Охарактеризуйте возможные сферы применения различных методов компенсации рискованных потерь.

Задание 5. Сформулируйте наиболее важные по Вашему мнению причины, влияющие на восприятие рискованных проявлений предпринимателем.

Тема 3.

Задание 1. Дайте сравнительную характеристику различным источникам финансирования предпринимательской деятельности.

Задание 2. Дайте сравнительную характеристику различным видам краткосрочных финансовых средств.

Задание 3. Приведите расчеты ключевых показателей операционного анализа.

Задание 4. Охарактеризуйте сферы применения различных форм заемных средств.

Задание 5. Перечислите на Ваш взгляд наиболее актуальные проблемы формирования оптимального соотношения различных источников финансирования предпринимательской деятельности.

Тема 4.

Задание 1. Изучите возможные формы финансового плана и обоснуйте наиболее приемлемую для Вашей организации.

Задание 2. Обоснуйте необходимость использования для Вашей организации того или иного составляемого бюджета.

Задание 3. Распределите по разделам финансового плана возможные доходы и расходы вашей организации.

Задание 4. Составьте платежный календарь по форме, наиболее приемлемой для Вашей организации.

Задание 5. Обоснуйте необходимость применения тех или иных документов финансового прогнозирования и планирования для Вашей организации.

Тема 5.

Задание 1. Приведите сравнительную характеристику затратного и рыночного подходов к формированию себестоимости выпускаемой продукции (оказываемых) услуг.

Задание 2. Охарактеризуйте состав переменных и постоянных затрат в Вашей организации и приведите структуру затрат данной организации.



Задание 3. Приведите методику определения величины себестоимости с применением методов операционного анализа.

Задание 4. Характеризуйте в сравнении возможные ценовые стратегии предприятия (организации).

Задание 5. Характеризуйте основные направления управления ценами на новые изделия на предприятии.

Тема 6.

Задание 1. Приведите возможную методику расчета потребности в собственных оборотных средствах по одному из элементов запасов с использованием материалов Вашей организации.

Задание 2. Приведите возможные расчеты по минимизации обслуживания запасов с использованием материалов Вашей организации.

Задание 3. Произведите оценку реального состояния дебиторской задолженности с использованием материалов Вашей организации.

Задание 4. Охарактеризуйте в сравнении основные направления управления дебиторской задолженностью на предприятиях (организациях).

Задание 5. Приведите сравнительную характеристику моделей определения различных остатков денежных средств, используемых в практике финансового менеджмента.

Результаты зачета с оценкой определяются оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Для получения оценки «удовлетворительно» необходимо выполнить творческое задание к одной темам и ответить на два теоретических вопроса.

Для получения оценки «хорошо» необходимо выполнить творческое задание к 2м темам и ответить на два теоретических вопроса.

Для получения оценки «отлично» необходимо выполнить творческое задание к 3м темам и ответить на два теоретических вопроса.

## 11. Учебно-методическое обеспечение

а) Электронный учебный курс по дисциплине в электронном университете «Moodle» - <https://moodle.tsu.ru/course/view.php?id=1344>

б) План семинарских / практических занятий по дисциплине.

№ п/п	Раздел дисциплины	План семинарских / практических занятий Формы текущего контроля успеваемости
1	Тема 1. Теоретические основы и информационное обеспечение финансового менеджмента	Вопросы для самоподготовки <ol style="list-style-type: none"><li>1. Раскройте сущность финансового менеджмента с разных сторон</li><li>2. Охарактеризуйте объекты финансового управления</li><li>3. Что значит управлять денежным оборотом?</li><li>4. Охарактеризуйте содержание финансового менеджмента</li></ol>

		<ol style="list-style-type: none"> <li>5. Раскройте функции объекта управления</li> <li>6. Какие показатели характеризуют эффективность реализации функций финансового менеджмента?</li> <li>7. Что понимают под механизмом финансового менеджмента?</li> <li>8. Сформулируйте общие правила финансового менеджмента.</li> </ol> <p>Формы текущего контроля успеваемости - Тест</p>
2	Тема 2. Риск-менеджмент на предприятиях (организациях)	<p>Вопросы для самоподготовки</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Охарактеризуйте показатель "Нетто-результат эксплуатации инвестиций"</li> <li>2. Что понимают под экономической рентабельностью? Приведите и раскройте формулу расчета</li> <li>3. Какие факторы влияют на экономическую рентабельность?</li> <li>4. Способы увеличения экономической рентабельности</li> <li>5. Какие показатели влияют на доходность собственного капитала предприятия?</li> <li>6. Что понимают под эффектом финансового рычага?</li> <li>7. Каких правил следует придерживаться при использовании ЭФР?</li> <li>8. Перечислите ключевые элементы операционного анализа</li> <li>9. В чем проявляется операционный рычаг?</li> <li>10. Что понимают под сопряженным эффектом рычагов?</li> <li>11. Что понимают под порогом рентабельности?</li> <li>12. В чем состоит запас финансовой прочности?</li> </ol> <p>Формы текущего контроля успеваемости -Тест, задачи</p>
3	Тема 3. Финансовое обеспечение предпринимательства	<p>Вопросы для самоподготовки</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Охарактеризуйте структуру собственного капитала</li> <li>2. Приведите источники формирования собственного капитала</li> <li>3. Приведите формулы расчета цены собственного капитала</li> <li>5. Раскройте сущность заемного капитала с разных точек зрения</li> <li>6. Раскройте состав заемного капитала</li> <li>7. Приведите источники формирования заемного капитала</li> <li>8. Приведите и раскройте коэффициенты, характеризующие</li> </ol>

		<p>способность обслуживания долга</p> <p>9. Что понимают под ценой капитала и из каких элементов она складывается?</p> <p>10. Что понимают под взвешенной ценой капитала?</p> <p>Формы текущего контроля успеваемости -Тест, задачи</p>
4	Тема 4. Планирование и прогнозирование в финансовом управлении предприятием	<p>Вопросы для самоподготовки</p> <p>1. В чем заключается суть управления оборотным капиталом?</p> <p>2.Что понимают под собственными оборотными средствами и текущими финансовыми потребностями?</p> <p>3. Как увеличить собственные оборотные средства?</p> <p>4. Охарактеризуйте все возможные ситуации и финансовые решения в области управления оборотными средствами</p> <p>5. В чем состоит суть политики комплексного оперативного управления текущими активами и текущими пассивами?</p> <p>Формы текущего контроля успеваемости -Тест, задачи</p>
5	Тема 5. Управление текущими издержками и ценами на предприятии (организации)	<p>Вопросы для самоподготовки</p> <p>1. Что понимают под "денежным потоком"?</p> <p>2. На каких принципах базируется управление денежными потоками?</p> <p>3. Виды денежных потоков</p> <p>4. Что понимают под финансовым циклом?</p> <p>5. Сформулируйте основные задачи управления денежными потоками</p> <p>Формы текущего контроля успеваемости -Тест, задачи</p>
6	Тема 6. Управление оборотными активами на предприятии	<p>Формы текущего контроля успеваемости -Тест</p>

## 12. Перечень учебной литературы и ресурсов сети Интернет

а) основная литература:

Бригхем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент: Полный курс в 2-х томах /Перевод с английского, под ред. В. В. Ковалева/ — Спб.; Экономическая школа, 2018.

2. Ван Хорн Дж. К., Вахович-мл. Дж. Основы финансового менеджмента : пер. с англ. — М. : .Вильямс, 2007.

3. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент.— М. : Финансы и статистика, 2020.

4. Финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник / Под ред. Е.С. Стояновой — М.: Перспектива, 2020 .
5. Финансовый менеджмент: Учебник / Под ред. Е.И. Шохина — М.: Кнорус, 2019.

б) дополнительная литература:

1. Большаков С.В. Финансовая политика государства и предприятия: Курс лекций. — М.: Книжный мир, 2002.
2. Белолипецкий В.Г. Финансовый менеджмент. — М.: Кнорус, 2006.
3. Бригхем Ю., Эрхардт М. Финансовый менеджмент. — СПб.: Питер, 2007.
4. Владыка М.В., Гончаренко Т.В. Финансовый менеджмент — М.: Кнорус, 2006.
5. Ковалев, В.В. Практикум по анализу и финансовому менеджменту: Конспект лекций с задачами и тестами. — М.: Финансы и статистика, 2007 .
6. Ковалев, В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью: Учебно-практич. пособ. — М.: Проспект, 2008 .
7. Финансовый менеджмент: учебник. / Под ред. Лукасевича И.Я. — М.: Эксмо, 2009.

в) ресурсы сети Интернет:

- открытые онлайн-курсы
- Журнал «Эксперт» - <http://www.expert.ru>
- Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики РФ - [www.gsk.ru](http://www.gsk.ru)
- Официальный сайт Всемирного банка - [www.worldbank.org](http://www.worldbank.org)
- Общероссийская Сеть КонсультантПлюс Справочная правовая система. <http://www.consultant.ru>

### 13. Перечень информационных технологий

а) лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

- Microsoft Office Standart 2013 Russian: пакет программ. Включает приложения: MS Office Word, MS Office Excel, MS Office PowerPoint, MS Office On-eNote, MS Office Publisher, MS Outlook, MS Office Web Apps (Word Excel MS PowerPoint Outlook);
- публично доступные облачные технологии (Google Docs, Яндекс диск и т.п.).

б) информационные справочные системы:

- Электронный каталог Научной библиотеки ТГУ – <http://chamo.lib.tsu.ru/search/query?locale=ru&theme=system>
- Электронная библиотека (репозиторий) ТГУ – <http://vital.lib.tsu.ru/vital/access/manager/Index>
- ЭБС Лань – <http://e.lanbook.com/>
- ЭБС Консультант студента – <http://www.studentlibrary.ru/>
- Образовательная платформа Юрайт – <https://urait.ru/>
- ЭБС ZNANIUM.com – <https://znanium.com/>
- ЭБС IPRbooks – <http://www.iprbookshop.ru/>

в) профессиональные базы данных (при наличии):

- Университетская информационная система РОССИЯ – <https://uisrussia.msu.ru/>
- Единая межведомственная информационно-статистическая система (ЕМИСС) – <https://www.fedstat.ru/>

#### **14. Материально-техническое обеспечение**

Аудитория для проведения практических занятий, индивидуальных и групповых консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения: компьютер преподавателя (ноутбук), с подключением к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду НИ ТГУ, широкоформатный экран (телевизор), акустическая система (для работы с аудио и видео материалами).

Помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой и доступом к сети Интернет, в электронную информационно-образовательную среду и к информационным справочным системам.

#### **15. Информация о разработчиках**

Баландина Анна Сергеевна, к.э.н., доцент, доцент кафедры управления инновациями факультета инновационных технологий.