

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА**

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования**

**«Петербургский государственный университет путей сообщения**

**Императора Александра I»**

**(ФГБОУ ВО ПГУПС)**

**Институт повышения квалификации и переподготовки**

**руководящих работников и специалистов**

**(ИПКП)**

**УТВЕРЖДАЮ**

**Проректор по учебной работе**



*Л. С. Блажко*

**Л. С. Блажко**

**2016 г.**

**ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ ПРОГРАММА**

**(программа повышения квалификации)**

**«ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

**по направлению**

**основной образовательной программы**

**38.03.02 «Менеджмент»**

**профиль «Финансовый менеджмент»**

**Санкт-Петербург**

**2016**

## ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ

Дополнительная профессиональная программа разработана в соответствии

- с Федеральным законом от 29 декабря 2012 г. № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации»,
- Приказом Минобрнауки России от 01.07.2013 № 499 «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по дополнительным профессиональным программам» (Зарегистрировано в Минюсте России 20.08.2013. № 29444),
- ФГОС, утвержденным «12» января 2016 г., приказ № 7 по направлению 38.03.02 «Менеджмент».

Цель: совершенствование компетенций специалистов в области управления финансами организации в современных рыночных условиях.

Задачи:

Для достижения поставленной цели решаются следующие задачи:

- ознакомить с базовыми концепциями финансового менеджмента;
- ознакомить с классическими и современными финансовыми теориями и моделями, используемыми в зарубежной и российской финансово-хозяйственной практике;
- обучить с техникой финансовых вычислений при принятии финансовых решений;
- дать основы оценки корпоративных ценных бумаг, их доходности и риска, а также портфельного анализа;
- определить основные источники финансирования деятельности компании, выявить их преимущества и недостатки;
- наряду с изучением операционного, финансового и общего рычагов, и связанных с ними разных видов риска, определением границ эффективности заемных средств и оптимизацией структуры капитала, раскрыть принципы формирования оптимальной структуры капитала, выявить факторы, влияющие на формирование структуры капитала;
- обучить приемам и методам управления оборотным капиталом с позиции минимизации риска и максимизации дохода;
- ознакомить с подходами и принципами выбора дивидендной политики предприятиями, используемыми в международной и российской практике методиками дивидендных выплат.

Категория слушателей:

- руководители и специалисты промышленных и транспортных предприятий, в том числе ОАО РЖД, преподаватели и руководители структурных подразделений железнодорожных вузов и техникумов.

Форма обучения: заочная, без отрыва от производства с применением дистанционных технологий.

Трудоемкость программы: 40 академических часов.

Сроки освоения программы: 10 рабочих дней. Календарный график составлен с учетом работы по четыре часа в сутки.

Режим занятий: при использовании технологии дистанционного обучения – не регламентируется. При выборе режима обучения следует учитывать санитарные нормы и нормы по охране труда при работе с компьютером. При этом творческая работа в режиме диалога с компьютером (по суммарному времени непосредственной работы с компьютером за рабочую смену) должна быть не более 6 часов за смену. Рекомендуется делать перерывы продолжительностью 10-15 минут через каждый час работы.

## **ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ**

В результате изучения дополнительной профессиональной программы обучающиеся должны:

### **ЗНАТЬ:**

- содержание основных понятий курса (финансовый менеджмент, процентная ставка, эффективная процентная ставка, операционный рычаг, финансовый рычаг, комбинированный рычаг, риск и доходность вложений, инвестиции, структура капитала, цена капитала, денежный поток, дивидендная политика и др.);
- основные методы оценки и анализа имеющейся информации;
- основные методы и приемы управления финансами предприятия, основные принципы принятия управленческих решений в области финансово-хозяйственной деятельности;
- основные принципы и приемы управления источниками финансирования;
- различные модели, используемые в международной и российской практике для эффективного управления капиталом предприятия;
- принципы и методы операционного анализа;
- принципы и методы финансового планирования и бюджетирования.

### **УМЕТЬ:**

- использовать финансовую отчетность предприятия и рассчитывать необходимые финансовые показатели;
- использовать на практике основные финансовые инструменты, существующие на российском рынке, уметь рассчитывать их основные финансовые характеристики;
- разрабатывать эффективную финансовую стратегию предприятия;
- применять полученные знания в реальных практических ситуациях.

### **ВЛАДЕТЬ:**

- экономической и финансовой терминологией, используемой в современной финансовой науке и практике;
- инструментами оценки и анализа основных финансовых инструментов используемых на российском и зарубежных финансовых рынках;

- методами оценки стоимости собственного и заемного капитала компании, методами расчета минимально приемлемой нормы доходности для компании;
- инструментами и методами операционного анализа и оценки операционного риска;
- инструментами оптимизации структуры оборотных активов;
- методами финансового планирования и прогнозирования.

Процесс обучения направлен на совершенствование следующих компетенций: ОПК-6; ПК-4, 15, 16

- владение методами принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организаций (ОПК-6);
- умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (ПК-4);
- умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании (ПК-15);
- владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).

### ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ УЧЕБНЫЙ ПЛАН

№	Наименование модулей, тем	Трудоемкость, акад. час	ЛК	В том числе			Форма контроля
				ПЗ, ЛЗ, СЗ	ВЗ, ДО, ЭО	ТР, ДИ, и др.	
1	Финансовый менеджмент	28			28		Тесты
2	Основы финансового управления на предприятиях жд транспорта	8			8		Тесты
3	Итоговая аттестация	4			4		Зачет
	ИТОГО	40			40		

Условные обозначения: ЛК – лекции; ПЗ – практические занятия, ЛЗ – лабораторные занятия, СЗ – семинарские занятия, ВЗ – выездные занятия, ДО – дистанционное обучение, ЭО – электронное обучение, ТР – тренинги, ДИ – деловые игры.

## КАЛЕНДАРНЫЙ УЧЕБНЫЙ ГРАФИК

№	Наименование модуля	Количество учебных часов по дням										Всего часов
		Д1	Д2	Д3	Д4	Д5	Д6	Д7	Д8	Д9	Д10	
1.	Финансовый менеджмент	4	4	4	4	4	4	4				28
2.	Основы финансового управления на предприятиях жд транспорта								4	4		8
3.	Итоговая аттестация										4	4
	<b>Всего часов</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>40</b>

## РАБОЧИЕ ПРОГРАММЫ МОДУЛЕЙ

Модуль 1. «Финансовый менеджмент»

- Введение в финансовый менеджмент.
- Оценка ценных бумаг.
- Риск и доход.
- Принятие решений по инвестиционным проектам.
- Стоимость и структура источников финансирования.
- Прибыль в контексте интересов пользователей.
- Категории риска и леввериджа, их взаимосвязь.
- Оценка леввериджа.
- Анализ финансовой отчетности.
- Управление оборотными средствами.

Модуль 2. «Основы финансового управления на предприятиях железнодорожного транспорта»

- Основные подходы к проведению финансового анализа.
- Активы железнодорожной компании и источники их финансирования. Анализ имущественного положения железнодорожной компании.
- Анализ финансового состояния компании.

**ИТОГОВАЯ АТТЕСТАЦИЯ:** оценка уровня освоения программы.

## ОРГАНИЗАЦИОННО-ПЕДАГОГИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ

Реализация программы проходит в полном соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в области образования, нормативными правовыми актами, регламентирующими данные направления деятельности.

При обучении применяется система дистанционного обучения <http://www.pgups-tempus.ru>, способствующая лучшему теоретическому и практическому усвоению материала.

Такие элементы курса как лекции и тесты являются оцениваемыми.

Все оценки собираются в единый журнал, который содержит удобные механизмы для подведения итогов, создания и использования различных отчетов, импорта и экспорта оценок.

Создание собственных шкал дает широкие возможности для критериального оценивания результатов обучения.

Лекция как элемент системы дистанционного обучения [www.pgups-tempus.ru](http://www.pgups-tempus.ru)

- Лекция представляет собой последовательность страниц, которые могут отображаться линейно, как презентации.
- В лекцию добавлены вопросы, правильность ответа на которые связана с условными переходами между страницами.
- Страницы с вопросами следующих типов: множественный выбор, верно-неверно, числовой ответ, короткий ответ.
- Обучающемуся отображается индикатор выполнения, полученные на данный момент баллы.

Глоссарий как элемент системы дистанционного обучения [www.pgups-tempus.ru](http://www.pgups-tempus.ru)

- Когда обучающийся размещает результаты своей деятельности на общее обозрение (например, как в глоссарии), он прикладывает больше усилий, получает лучший результат, а соответственно и больший опыт.
- Участники могут создавать и поддерживать список определений, похожий на словарь, энциклопедию и т.п.
- Записи обучающегося перед опубликованием могут быть предварительно просмотрены преподавателем.
- По записям можно производить поиск и перемещение, используя алфавит, категории, даты и имена авторов.
- Если какой-нибудь из терминов глоссария встретится в тексте в любом месте курса, он может быть автоматически преобразован в ссылку на этот термин.
- Участники могут комментировать записи глоссария.
- Записи можно оценивать по любой определенной преподавателем шкале.
- По записям глоссария можно производить поиск.

Для закрепления изучаемого материала проводится тестирование.

- Преподаватель составляет базу тестовых заданий, которые потом могут использоваться в различных тестах.
- Тестовые задания оцениваются автоматически. При изменении задания, тест может быть переоценен.
- Преподаватель может определять различные ограничения по работе с тестом: начало и конец тестирования, задержки по времени между попытками, количество попыток, пароль на доступ, доступ только с определенных сетевых адресов.
- Преподаватель может настраивать количество попыток для сдачи теста, указывать комментарии как к отдельным ответам, так и ко всему тесту в зависимости от различных условий.
- Как тестовые задания, так и варианты ответов автоматически перемешиваются при каждой новой попытке.
- Как вопросы, так и варианты ответов могут содержать HTML, картинки и пр.

- Преподаватель может получить подробную информацию об ответах обучающихся и затрачиваемом ими времени.
- Существует возможность статистического анализа выполнения тестовых заданий.
- Поддерживаются вопросы следующих типов:
  - В закрытой форме (множественный выбор): предоставляет возможность выбора одного и нескольких вариантов. К каждому варианту преподавателем может быть указан комментарий, который отобразится обучающемуся после ответа.
  - Короткий ответ.
  - Числовой: принимается ответ в виде числа с определенной погрешностью, также можно предоставить возможность ответа в различных единицах измерения.
  - Вычисляемый: текст вопроса формулируется как шаблон, для него формируется определенный набор значений, которые будут автоматически подставляться. На основе заданной формулы и этих значений формируется правильный ответ. Таким образом, каждому обучающемуся будет отображен вопрос со своими числовыми значениями и, соответственно, своим правильным вариантом ответа.
  - На соответствие.
  - Верно/Неверно.
  - Эссе: предполагает текстовый ответ в свободной форме. Оценивается преподавателем.
  - Вложенные ответы: текст вопроса содержит поля, в которых обучающийся должен ввести или выбрать ответ.
  - Случайные вопросы: на место случайных вопросов в тесте обучающемуся при каждой новой попытке будут случайным образом подставляться вопросы из выбранной категории.

Подробнее об используемых возможностях MOODLE:

<https://docs.moodle.org/archive/ru/%D0%92%D0%BE%D0%B7%D0%BC%D0%BE%D0%B6%D0%BD%D0%BE%D1%81%D1%82%D0%B8>

Основные методические материалы размещены в системе дистанционного обучения и доступны обучающимся для скачивания.

## **ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ТЕХНИЧЕСКИЕ КОМПЛЕКСЫ И СРЕДСТВА, ОБУЧАЮЩИЕ И ТЕСТИРУЮЩИЕ ПРОГРАММНЫЕ КОМПЛЕКСЫ ВИДЕОМАТЕРИАЛЫ**

Для освоения программы используются следующие технические средства:

- компьютерное оборудование предприятий, личные компьютеры.
- система дистанционного обучения <http://www.pgups-tempus.ru>.

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса:

- электронные ресурсы системы дистанционного обучения <http://www.pgups-tempus.ru> (гиперссылки, файлы, пояснения, ссылки на видео- и аудиоматериалы);
- электронные элементы системы дистанционного обучения (учебные и учебно-методические материалы): глоссарии, задания, лекции, опросы, тесты, форумы, в том числе:
  - Шепелева Е.А. Конспект лекций по дисциплине «Финансовый менеджмент» для обучающихся в СДО ПГУПС-ТЕМПУС. Режим доступа: <http://www.pgups-tempus.ru/course/view.php?id=61>
- электронная почта преподавателей.

Интеграция с почтой позволяет отправлять по e-mail копии сообщений в форумах, отзывы и комментарии преподавателей и другую учебную информацию.

Преподаватель имеет полный контроль над курсом: изменение настроек, правка содержания, обучение.

Система учета и отслеживания активности участников курса позволяет в любой момент увидеть полную картину как об участии в курсе целом, так и детальную информацию по каждому элементу курса.

Система дистанционного обучения pgups-tempus построена на базе Moodle.

Система является web-ориентированной, благодаря этому к компьютеру обучающегося не предъявляется никаких особых аппаратных требований.

Для обучения подойдет любой компьютер, подключенный к сети интернет.

Обучающимся рекомендуется использовать:

- скоростное подключение к интернет (от 256 кбит, для просмотра видеоматериалов в высоком качестве от 512 кбит и выше);
- экран с достаточной диагональю и разрешением (от 17" при разрешении от 1024x768).

Программное обеспечение:

- браузер с включенной поддержкой JavaScript (рекомендуется FireFox, Chrome или Internet Explorer 9 и выше);
- Adobe Flash Player для просмотра презентаций и видеороликов;
- Adobe Acrobat Reader для работы с документами PDF.

Благодаря функции резервного копирования любой курс может быть сохранен как одиночный zip-файл и затем восстановлен на любом сервере с Moodle.



## ФОРМА АТТЕСТАЦИИ

Итоговая аттестация проводится руководителем учебной программы в виде зачета.

Обучающиеся, выполнившие учебную программу и сдавшие зачет, считаются закончившими обучение в ИПКП и получают удостоверение установленного образца о повышении квалификации.

## ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Получение зачета состоит в прохождении тестов по всем модулям.

По тестовым вопросам формируются отдельные тестовые задания. В каждом задании не менее 10 вопросов.

Критерий оценки по пятибалльной шкале:

«Отлично»: 100 – 89 % правильных ответов.

«Хорошо»: 88 – 79 % правильных ответов.

«Удовлетворительно»: 78-59 % правильных ответов.

Критерий оценки по шкале «аттестован – не аттестован»:

«Аттестован»: 100 – 59 % правильных ответов.

«Неаттестован»: 58 – 0 % правильных ответов.

Формы контроля:	Критерий оценки
Тест MOODLE	Более 59 % правильных ответов
Лекции MOODLE	Более 59 % правильных ответов

## Перечень вопросов к зачету

1. Оценка ценных бумаг.
2. Риск и доход.
3. Принятие решений по инвестиционным проектам.
4. Стоимость и структура источников финансирования.
5. Прибыль в контексте интересов пользователей.
6. Категории риска и леввериджа, их взаимосвязь.
7. Оценка леввериджа.
8. Анализ финансовой отчетности.
9. Управление оборотными средствами.
10. Основные подходы к проведению финансового анализа
11. Активы железнодорожной компании и источники их финансирования
12. Анализ имущественного положения железнодорожной компании
13. Анализ финансового состояния компании

Тесты и задания для самоконтроля и подготовки к итоговой аттестации размещены на сайте <http://www.pgups-tempus.ru/>

**ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ  
ЛИТЕРАТУРЫ, НОРМАТИВНО-ПРАВОВОЙ ДОКУМЕНТАЦИИ И  
ДРУГИХ ИЗДАНИЙ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ  
ДИСЦИПЛИНЫ**

**Основная литература**

1. Кириченко Т. В. Финансовый менеджмент: Учебник / Т. В. Кириченко. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2014. — 484 с. ISBN 978-5-394-01996-8 — Режим доступа: <http://ibooks.ru/reading.php?productid=342637>
2. Бригхэм Ю., Хьюстон Дж. Финансовый менеджмент. 7-е изд. / Пер. с англ. — СПб.: Питер, 2016. — 592 с.: ил. — (Серия «Классический зарубежный учебник»). ISBN 978-5-496-02423-5 — Режим доступа: <http://ibooks.ru/reading.php?productid=341179>

**Дополнительная литература**

3. Ковалев, В.В. Практикум по анализу и финансовому менеджменту [Электронный ресурс]: учебное пособие. — Электрон. дан. — М.: Финансы и статистика, 2006. — 448 с. — Режим доступа: [http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1\\_id=53834](http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=53834) — Загл. с экрана.
4. Ковалев, Валерий Викторович. Курс финансового менеджмента : учеб. / В. В. Ковалева. - 2-е изд. - М.: Проспект, 2010. - 478 с.: ил. - ISBN 978-5-392-00888-9

Регистрация для доступа к материалам электронно-библиотечной системы <http://ibooks.ru/> и электронно-библиотечной системы <https://e.lanbook.com/books> осуществляется на компьютерах с IP-адресом ПГУПС.

Программа разработана: доцент кафедры  
«Менеджмент и маркетинг»  
28 августа 2016 г.



В. М. Колесова

Заведующий кафедрой  
«Менеджмент и маркетинг»  
28 августа 2016 г.



Н. К. Румянцев

СОГЛАСОВАНО

Начальник Управления  
лицензирования и аккредитации  
09.11. 2016 г.



Я. В. Мельник

Директор ИПКП  
Анохина 2016 г.



А. И. Чудаков