

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ И БИЗНЕСА

Утверждено:
на заседании кафедры
протокол от «15» апреля 2019 г. № 9

Зав. кафедрой  Е.И. Янгирова

Согласовано:
Председатель УМК института

 /Л.Р. Абзалилова

Рабочая программа дисциплины

Управление капиталом в торговой деятельности

Вариативная часть


программа бакалавриата
Направление подготовки (специальность)

38.03.06 Торговое дело

Профиль: «Коммерция»

Квалификация
бакалавр

Разработчик (составитель)
Доцент, к.э.н.
(должность, ученая степень, ученое звание)

 / Барлыбаев У.А.
(подпись, Фамилия И.О.)

Для приема 2019 г.
Уфа 2019 г.

Составитель / составители: Барлыбаев У.А.

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры управления проектами и маркетинга «16» мая 2019 г. № 9/1

Заведующий кафедрой  /Янгирова Е.И.

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры управления проектами и маркетинга протокол от «15» апреля 2020 г. № 9.

Заведующий кафедрой



/Янгирова Е.И./

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины, утверждены на заседании кафедры управления проектами и маркетинга, протокол № 10 от «25» июня 2021 г.

Заведующий кафедрой



/Янгирова Е.И./

Список документов и материалов

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	4
2. Цель и место дисциплины в структуре образовательной программы	5
3. Содержание рабочей программы (объем дисциплины, типы и виды учебных занятий, учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся)	5
4. Фонд оценочных средств по дисциплине	11
4.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания	11
4.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций	12
4.3. Рейтинг-план дисциплины	13
5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	21
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	21
5.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины	23
6. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	23

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

В результате освоения образовательной программы обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

Результаты обучения		Формируемая компетенция (с указанием кода)	Примечание
Знания	1.Знать: механизм принятия управленческих решений в торговой деятельности	ПК-9 – готовность анализировать, оценивать и разрабатывать стратегии организации	
	2.Знать: знать стандарты организации по осуществлению расчетов, основные методы и инструменты статистического анализа торговой деятельности	ПК-14 – способность прогнозировать бизнес-процессы и оценивать их эффективность	
Умения	1.Уметь: выдвигать обоснованные предложения по совершенствованию управленческих решений, а также оценивать возможные риски	ПК-9 – готовность анализировать, оценивать и разрабатывать стратегии организации	
	2. Уметь: проводить требуемую обработку данных по результатам торговой деятельности, с целью проведения аналитических и исследовательских процедур	ПК-14 – способность прогнозировать бизнес-процессы и оценивать их эффективность	
Владения (навыки / опыт деятельности)	1. Владеть: навыками проведения финансового анализа и интерпретации полученных данных	ПК-9 – готовность анализировать, оценивать и разрабатывать стратегии организации	
	2. Владеть: навыками по представлению результатов анализа информации в форме аналитического отчета и/или информационного обзора	ПК-14 – способность прогнозировать бизнес-процессы и оценивать их эффективность	

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление капиталом в торговой деятельности» относится к вариативной части.

Дисциплина изучается на 4 курсе в 7 семестре для очной формы обучения и на 4 курсе при заочной форме обучения.

Целью учебной дисциплины «Управление капиталом торговой деятельности» является формирование у студентов базовых фундаментальных знаний по управлению капиталом предприятий в современных условиях.

Для освоения дисциплины необходимы компетенции, сформированные в рамках изучения следующих дисциплин: «Основы менеджмента», «Стратегический менеджмент», «Управление коммерческими проектами».

Дисциплина «Управление капиталом в торговой деятельности» является необходимой для успешного прохождения практики и государственной итоговой аттестации.

3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ И БИЗНЕСА

СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплины «Управление капиталом торговой деятельности» на 7 семестр
очной формы обучения

Вид работы	Объем дисциплины
Общая трудоемкость дисциплины (ЗЕТ / часов)	2/72
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	
лекций	18
практических/ семинарских	18
лабораторных	
других (групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие работу обучающихся с преподавателем)	0,2
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР) включая подготовку к экзамену/зачету (контроль)	35,8

Форма контроля: Зачет 7 семестр

№ п/п	Тема и содержание	Форма изучения материалов: лекции, практические занятия, семинарские занятия, лабораторные работы, самостоятельная работа и трудоемкость (в часах)				Основная и дополнительная литература, рекомендуемая студентам (номера из списка)	Задания по самостоятельной работе студентов с указанием литературы, номеров задач	Форма контроля самостоятельной работы студентов
		ЛК	ПР/СЕМ	ЛР	СР			
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Модуль 1. Введение в управление капиталом, основные подходы и тенденции.								
1.	Методологические основы и эволюция концепций управления капиталом. Торговая деятельность	2	2		4	Основная - 1,2 Дополнительная – 1,2,3	1:24-47	Проверка выполнения вопросов для текущего контроля, письменной контрольной работы, тестирования
2.	Финансовые системы и инфраструктурные институты, их влияние на торговлю.	2	2		4	Основная - 1,2 Дополнительная – 1,2,3	1:44-49 3:66-78	Проверка выполнения вопросов для текущего контроля, письменной контрольной работы, тестирования
3.	Оценка возможностей. Структура капитала торговой организации.	2	2		4	Основная - 1,2 Дополнительная – 1,2,3	1:89-104	Проверка выполнения вопросов для текущего контроля, письменной контрольной работы, тестирования
4.	Государственная политика в области капиталовложений. Капиталовложения в торговлю.	2	2		4	Основная - 1,2 Дополнительная – 1,2,3	2:78-98	Проверка выполнения вопросов для текущего контроля, письменной контрольной работы, тестирования

Рынки капитала. Стратегическое управление								
5.	Управление источниками формирования активов торгового предприятия	2	2		4	Основная - 1,2 Дополнительная – 1,2,3	3:66-72	Проверка выполнения вопросов для текущего контроля, письменной контрольной работы, тестирования
6.	Диверсификация как метод управления капиталом	2	2		4	Основная - 1,2 Дополнительная – 1,2,3	1:232-244 3:115-134	Проверка выполнения вопросов для текущего контроля, письменной контрольной работы, тестирования
7.	Международный финансовый менеджмент. Актуальные международные проблемы управления капиталом в торговой деятельности	2	2		4	Основная - 1,2 Дополнительная – 1,2,3	2:112-135	Проверка выполнения вопросов для текущего контроля, письменной контрольной работы, тестирования
8.	Корпоративное управление. Роль совета директоров в процессе управления капиталом торговой организации	2	2		4	Основная - 1,2 Дополнительная – 1,2,3	1:330-332	Проверка выполнения вопросов для текущего контроля, письменной контрольной работы, тестирования
9.	Отраслевые особенности управления капиталом в торговле	2	2		3,8	Основная - 1,2 Дополнительная – 1,2,3	2:149-157	Проверка выполнения вопросов для текущего контроля, письменной контрольной работы, тестирования
Всего		18	18		35,8			

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ И БИЗНЕСА

СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплины «Управление капиталом торговой деятельности» на 4 курс
заочной формы обучения (5 лет)

Вид работы	Объем дисциплины
Общая трудоемкость дисциплины (ЗЕТ / часов)	2/72
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	
лекций	6
практических/ семинарских	6
лабораторных	
других (групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие работу обучающихся с преподавателем)	0,2
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР)	55,8
Учебных часов на подготовку к экзамену/зачету/дифференцированному зачету (Контроль)	4

Форма контроля:

Зачет 4 курс

№ п/п	Тема и содержание	Форма изучения материалов: лекции, практические занятия, семинарские занятия, лабораторные работы, самостоятельная работа и трудоемкость (в часах)				Основная и дополнительная литература, рекомендуемая студентам (номера из списка)	Задания по самостоятельной работе студентов с указанием литературы, номеров задач	Форма контроля самостоятельной работы студентов
		ЛК	ПР/СЕМ	ЛР	СР			
1	2					5	6	8
Модуль 1. Введение в управление капиталом, основные подходы и тенденции.								
1.	Методологические основы и эволюция концепций управления капиталом. Торговая деятельность	2			6	Основная - 1,2 Дополнительная – 1,2,3	1:24-47	Проверка выполнения вопросов для текущего контроля, письменной контрольной работы, тестирования
2.	Финансовые системы и инфраструктурные институты, их влияние на торговлю.		2		6	Основная - 1,2 Дополнительная – 1,2,3	1:44-49 3:66-78	Проверка выполнения вопросов для текущего контроля, письменной контрольной работы, тестирования
3.	Оценка возможностей. Структура капитала торговой организации.	2			6	Основная - 1,2 Дополнительная – 1,2,3	1:89-104	Проверка выполнения вопросов для текущего контроля, письменной контрольной работы, тестирования
4.	Государственная политика в области капиталовложений. Капиталовложения в торговлю.		2		6	Основная - 1,2 Дополнительная – 1,2,3	2:78-98	Проверка выполнения вопросов для текущего контроля, письменной контрольной работы, тестирования

Рынки капитала. Стратегическое управление								
5.	Управление источниками формирования активов торгового предприятия	-	-		6	Основная -1,2 Дополнительная – 1,2,3	3:66-72	Проверка выполнения вопросов для текущего контроля, письменной контрольной работы, тестирования
6.	Диверсификация как метод управления капиталом	-	-		6	Основная -1,2 Дополнительная – 1,2,3	1:232-244 3:115-134	Проверка выполнения вопросов для текущего контроля, письменной контрольной работы, тестирования
7.	Международный финансовый менеджмент. Актуальные международные проблемы управления капиталом в торговой деятельности	2			6	Основная -1,2 Дополнительная – 1,2,3	2:112-135	Проверка выполнения вопросов для текущего контроля, письменной контрольной работы, тестирования
8.	Корпоративное управление. Роль совета директоров в процессе управления капиталом торговой организации		2		6	Основная -1,2 Дополнительная – 1,2,3	1:330-332	Проверка выполнения вопросов для текущего контроля, письменной контрольной работы, тестирования
9.	Отраслевые особенности управления капиталом в торговле	-	-		7,8	Основная -1,2 Дополнительная – 1,2,3	2:149-157	Проверка выполнения вопросов для текущего контроля, письменной контрольной работы, тестирования
Всего		6	6		55,8			

4. Фонд оценочных средств по дисциплине

4.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

ПК-9– готовность анализировать, оценивать и разрабатывать стратегии организации

Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения	
		Не зачтено	Зачтено
Первый этап (уровень)	Знать: механизм принятия управленческих решений в торговой деятельности	Неполные представления о механизме принятия управленческих решений	Сформированные систематические представления о механизме принятия управленческих решений
Второй этап (уровень)	Уметь: выдвигать обоснованные предложения по совершенствованию управленческих решений, а также оценивать возможные риски	В целом успешное, но не систематическое умение по совершенствованию политики управления капиталом в организации, неумение оценивать риски	Сформированное умение formalизовать рассматриваемую проблему через конкретные расчетные показатели эффективности капиталовложений и оценки их рисков
Третий этап (уровень)	Владеть: навыками проведения финансового анализа и интерпретации полученных данных	Фрагментарное владение навыками проведения финансового анализа и интерпретации полученных данных	Успешное и систематическое применение навыков проведения финансового анализа и интерпретации полученных данных

ПК-14– способность прогнозировать бизнес-процессы и оценивать их эффективность

	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
--	---------------------------------	--

Этап (уровень) освоения компетенции	(показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Не зачтено	Зачтено
Первый этап (уровень)	Знать: стандарты организации по осуществлению расчетов, основные методы и инструменты статистического анализа торговой деятельности	Неполные представления о стандартах организации по осуществлению расчетов, основных инструментах статистического анализа	Сформированные систематические представления о стандартах организации по осуществлению расчетов, основных инструментах статистического анализа
Второй этап (уровень)	Уметь: проводить требуемую обработку данных торговой деятельности с целью проведения аналитических и исследовательских процедур	В целом успешное, но не систематическое умение обработки данных с целью проведения аналитических и исследовательских процедур	Сформированное умение проведения требуемой обработки данных с целью проведения аналитических и исследовательских процедур
Третий этап (уровень)	Владеть: навыками по представлению результатов анализа информации в форме аналитического отчета и/или информационного обзора	В целом успешное, но не систематическое применение навыков по представлению результатов анализа информации в форме аналитического отчета и/или информационного обзора	Успешное и систематическое применение навыков по представлению результатов анализа информации в форме аналитического отчета и/или информационного обзора

Показатели сформированности компетенции:

Критериями оценивания являются баллы, которые выставляются преподавателем за виды деятельности (оценочные средства) по итогам изучения модулей (разделов дисциплины).

Шкалы оценивания:

зачтено – от 60 до 110 рейтинговых баллов (включая 10 поощрительных баллов),

не зачтено – от 0 до 59 рейтинговых баллов.

4.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности,

характеризующих этапы формирования компетенций

Этапы освоения	Результаты обучения	Компетенция	Оценочное средство
1-й этап Знания	1.Знать: механизм принятия управленческих решений торговой деятельности	ПК-9	устный опрос по вопросам самоконтроля, зачетные вопросы
	2.Знать: стандарты организации по осуществлению расчетов, основные методы и инструменты статистического анализа торговой деятельности	ПК-14	устный опрос по вопросам самоконтроля, зачетные вопросы
2-й этап Умения	1.Уметь: выдвигать обоснованные предложения по совершенствованию управленческих решений, а также оценивать возможные риски	ПК-9	тест
	2. Уметь: проводить требуемую обработку данных торговой деятельности с целью проведения аналитических и исследовательских процедур	ПК-14	тест
3-й этап Владения (навыки / опыт деятельности)	1. Владеть: навыками проведения финансового анализа и интерпретации полученных данных	ПК-9	контрольная работа
	2. Владеть: навыками по представлению результатов анализа информации в форме аналитического отчета и/или информационного обзора	ПК-14	контрольная работа

4.3.Рейтинг-план дисциплины

Б1.В.14 «Управление капиталом в торговой деятельности»

Направление: «Торговое дело», профиль «Коммерция».

Курс 4 семестр 7

Виды учебной деятельности студентов	Балл за конкретное задание	Число заданий за семестр	Баллы	
			Минимальный	Максимальный
Модуль 1. Введение в управление капиталом в торговой деятельности, основные подходы и тенденции.				
Текущий контроль				25
1.Аудиторная работа	5	5	0	25
Рубежный контроль			0	25
1. Письменная контрольная работа	25	1	0	25
Модуль 2. Рынки капитала. Стратегическое управление				
Текущий контроль				25
1. Аудиторная работа	5	5	0	25
Рубежный контроль			0	25

1. Тестирование	25	1		25
Итоговый контроль				
1. Зачет				
ПОСЕЩАЕМОСТЬ (БАЛЛЫ ВЫЧИТАЮТСЯ ИЗ ОБЩЕЙ СУММЫ НАБРАННЫХ БАЛЛОВ)				
1.Посещение лекционных занятий			0	- 6
2.Посещение практических занятий			0	- 10
Поощрительные баллы				
1. Публикация статьи	10	1	0	10

Вопросы для подготовки к зачету

1. Понятие и основные виды капитала.
2. Распределение информации на финансовом рынке. Формирование спроса на информацию и условия продажи.
3. Основные факторы снижения риска посредника на финансовом рынке.
4. Особенности применения требований Федерального закона «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком» участниками рынка коллективных инвестиций.
5. Определение акционерных и паевых инвестиционных фондов. Характеристика типов и категорий этих фондов.
6. Роль трастовых фондов в финансовой системе развитых стран. Виды трастов.
7. Трастовые операции коммерческих банков. 36. Зарубежный опыт функционирования трастовых фондов.
8. Возможности фондов для квалифицированных инвесторов как способа увеличения капитализации бизнеса, повышения ликвидности активов и упрощения привлечения инвестиций.
9. Методы работы банков на рынке коллективных инвестиций в разрезе опыта кредитных ПИФов.
10. Методы активного управления капиталом, используемые менеджерами.
11. Особенности использования коммерческой информации при управлении капиталом. Роль инсайдерской информации в оценке рынка.
12. Оценка опыта и перспектив инвестирования российских фондов в иностранные ценные бумаги.
13. Зарубежные пенсионные системы: характеристика на примерах Швеции, Чили и Германии.
14. Сущность финансовых отношений торгового предприятия
15. Сущность и классификация доходов торгового предприятия
16. Финансовые ресурсы и капитал торгового предприятия
17. Цена основных источников капитала
18. Дивидендная политика предприятия
19. Финансовые ресурсы и капитал торгового предприятия
20. Запас финансовой прочности
21. Формирование, распределение и использование прибыли торгового предприятия
22. Амортизационная политика торгового предприятия
23. Формы и виды осуществления инвестиционной деятельности торгового предприятия
24. Бюджетирование на предприятия
25. Показатели финансового планирования
26. Виды стоимостных оценок основных активов торгового предприятия
27. Виды стоимостных оценок оборотных активов торгового предприятия
28. Виды рисков торгового предприятия

29. Предельная стоимость капитала
 30. Средневзвешенная стоимость капитала

Перевод оценки из 100-балльной в двухбалльную производится следующим образом:
 - зачтено – от 60 до 110 баллов (включая 10 поощрительных баллов);
 - не зачтено – менее 60 баллов.

Критерии оценки (для заочной формы обучения):

- **«зачтено»** выставляется студенту, если студент дал полные, развернутые ответы на все вопросы билета, продемонстрировал знание функциональных возможностей, терминологии, основных элементов, умение применять теоретические знания при выполнении практических заданий. Студент без затруднений ответил на все дополнительные вопросы. Практическая часть работы выполнена полностью без неточностей и ошибок;

- **«не зачтено»** выставляется студенту, если ответ на теоретический вопрос свидетельствует о непонимании и крайне неполном знании основных понятий и методов. Обнаруживается отсутствие навыков применения теоретических знаний при выполнении практических заданий. Студент не смог ответить ни на один дополнительный вопрос.

Задания для рубежного контроля уровня усвоения учебного материала:

Рубежный контроль по модулю 1 – контрольная работа, по модулю 2 – тестирование

Задания для контрольной работы

Пример задания для письменной работы:

1. Базовые концепции управления капиталом.
2. Типы транзакций

Критерии оценивания для очной формы обучения:

Наименование критерия оценивания	Максимальный балл
Содержательная часть контрольной работы	25
Теоретический уровень знаний	5
Качество письменных ответов на вопросы	5
Подкрепление материалов фактическими данными (статистические данные или др.)	5
Практическая ценность материала	5
Способность отстаивать собственную точку зрения, способность делать выводы	5

Критерии оценивания для заочной формы обучения:

Критерии оценивания	Оценка
Ответ полный и правильный на основании изученных теорий; материал изложен в определенной логической последовательности.	отлично
Ответ полный и правильный на основании изученных теорий; материал изложен в определенной логической последовательности, при этом допущены несущественные ошибки.	хорошо
Ответ полный, но при этом допущена существенная ошибка или ответ неполный.	удовлетворительно

При ответе обнаружено непонимание студентом основного содержания учебного материала или допущены существенные ошибки.	неудовлетворительно
---	---------------------

Тестовые задания

Пример заданий для тестового контроля уровня усвоения учебного материала

1. В процессе выбора политики финансирования оборотных активов предприятия используется их классификация:
 - a. по периоду функционирования;
 - b. по форме функционирования;
 - c. по степени ликвидности.
2. Какие 3 типа политик финансирования активов могут быть выработаны:
 - a. умеренный, компромиссный, агрессивный;
 - b. жесткий, консервативный, мягкий;
 - c. консервативный, умеренный, агрессивный.
3. Что отражает тот или иной тип политики:
 - a. коэффициент чистых постоянных активов;
 - b. коэффициент чистых оборотных активов;
 - c. коэффициент достаточности финансирования оборотных активов.
4. Какой тип политики финансирования оборотных активов предполагает, что за счет собственного и долгосрочного заемного капитала должна финансироваться постоянная часть оборотных активов и примерно половина оборотной их части:
 - a. консервативный;
 - b. умеренный ;
 - c. агрессивный.
5. Какой тип политики финансирования оборотных активов предполагает, что за счет собственного и долгосрочного заемного капитала должна финансироваться постоянная часть оборотных активов:
 - a. консервативный;
 - b. умеренный ;
 - c. агрессивный.
6. Какой тип политики финансирования оборотных активов предполагает, что за счет собственного и долгосрочного заемного капитала финансируется лишь небольшая доля постоянной их части (не более половины)
 - a. консервативный;
 - b. умеренный ;
 - c. *агрессивный.
7. В каком случае коэффициент чистых оборотных активов будет минимальным:
 - a. в случае осуществления предприятием консервативной политики;
 - b. в случае осуществления предприятием агрессивной политики;
 - c. в случае осуществления предприятием умеренной политики.
8. В каком случае коэффициент чистых оборотных активов будет стремиться к 1:
 - a. в случае осуществления предприятием консервативной политики;
 - b. в случае осуществления предприятием агрессивной политики;
 - c. в случае осуществления предприятием умеренной политики.
9. К снижению какого показателя приводит осуществление консервативного типа политики финансирования оборотных активов:
 - a. уровень финансовой устойчивости предприятия;
 - b. уровень рентабельности собственного капитала;
 - c. уровень текущей платежеспособности предприятия.

10. Соотношение каких показателей отражает политика финансирования оборотных активов:
- уровень доходности и риск финансовой деятельности;
 - уровень доходности и дивидендных выплат;
 - уровень контроля за денежными активами предприятия и риск финансовой деятельности.
11. Распределите этапы процесса оценки стоимости капитала в соответствии с порядком их проведения:
- оценка стоимости отдельных элементов привлекаемого предприятием заемного капитала;
 - оценка средневзвешенной стоимости капитала предприятия; 3
 - оценка стоимости отдельных элементов собственного капитала предприятия.
12. Оценка средневзвешенной стоимости капитала предприятия основывается на _____:
- поэлементной оценке стоимости каждой из его составных частей;
 - оценке стоимости функционирующего собственного капитала предприятия в отчетном периоде;
 - оценке суммы собственного капитала, привлеченного за счет эмиссии акций.
13. Средневзвешенная стоимость капитала является главным критериальным показателем оценки _____:
- эффективности формирования капитала;
 - эффективности использования капитала;
 - рентабельности капитала.
14. Стоимость привлечения дополнительного капитала за счет эмиссии привилегированных акций определяется с учетом:
- количества дополнительно эмитируемых простых акций;
 - фиксированного размера дивидендов, который по ним заранее предопределено;
 - планируемого темпа выплат дивидендов.
15. Стоимость текущих обязательств предприятия по расчетам при определении средневзвешенной стоимости капитала учитывается по ставке процента:
- равной среднерыночной ставке за кредит в данном периоде;
 - равной ставке налога на прибыль;
 - равной нулю.
16. Стоимость заемного капитала, привлекаемого за счет эмиссии облигаций, оценивается на базе:
- ставки купонного процента по ней, формирующего сумму периодических купонных выплат;
 - общей сумме дисконта, выплачиваемая при погашении;
 - оба варианта верны, это зависит от того, на каких условиях продаются облигации.
17. Что является главным показателем при расчете стоимости банковского кредита:
- ставка налога на прибыль;
 - ставка процента за кредит;
 - ставка страхования кредита за счет заемщика.
18. Ставка лизинговых платежей включает следующие составляющие:
- постепенный возврат суммы основного долга
 - стоимость обслуживания суммы основного долга
 - верно;
 - неверно.

19. Стоимость финансового лизинга должна:
- превышать стоимость банковского кредита, предоставляемого на аналогичный период;
 - быть ниже стоимости банковского кредита, предоставляемого на аналогичный период;
 - быть равна стоимости банковского кредита, предоставляемого на аналогичный период.
20. Управление стоимостью заемного капитала, привлекаемого за счет эмиссии облигаций, сводится к разработке соответствующей эмиссионной политики, обеспечивающей полную реализацию эмитируемых облигаций на условиях:
- не выше среднерыночных;
 - не ниже среднерыночных;
 - равным среднерыночным.
21. _____ – это соотношение всех форм собственных и заемных финансовых ресурсов, используемых предприятием в процессе своей хозяйственной деятельности для финансирования активов.
- структура капитала;
 - капитал;
 - структура активов.
22. На что направлена оптимизация структуры капитала?
- на получение прибыли;
 - на максимизацию рыночной стоимости;
 - на увеличение доходов собственников предприятия.
23. Оптимальная структура капитала – это такая структура капитала, при которой обеспечивается наиболее эффективная пропорциональность между _____ и коэффициентом финансовой устойчивости предприятия:
- коэффициентом рентабельности собственных средств;
 - финансовым левериджем;
 - коэффициентом финансовой рентабельности.
24. Влияние чего на коэффициент рентабельности собственных средств показывает финансовый леверидж?
- собственных средств;
 - заемных средств;
 - полученной прибыли.
25. Эффект финансового левериджа – это показатель, отражающий _____ на собственный капитал предприятия при различной доле использования денежных средств.
- уровень дополнительно генерируемой прибыли;
 - уровень дивидендов;
 - уровень средней суммы всего капитала.
26. Когда проявляется положительный эффект финансового левериджа?
- уровень валовой прибыли превышает средний размер процента за кредит;
 - уровень валовой прибыли равен среднему размеру процента за кредит;
 - уровень валовой прибыли меньше среднего размера процента за кредит.
27. Оптимизация структуры капитала компании осуществляется в интересах:
- кредиторов;
 - акционеров;
 - высшего менеджмента
28. При расчете средневзвешенных затрат на капитал не учитывается следующий источник финансирования:
- обыкновенные акции;

- b. корпоративные облигации;
 - c. задолженность перед поставщиками и подрядчиками.
29. Механизм финансового рычага используется для оптимизации структуры капитала по критерию:
- a. максимальной рентабельности собственных средств;
 - b. минимизации средневзвешенной стоимости капитала;
 - c. минимизации риска деятельности предприятия.
30. Какой из видов активов не выделяется при оптимизация структуры капитала по критерию минимизации уровня финансовых рисков?
- a. внеоборотные активы;
 - b. постоянная часть оборотных активов;
 - c. смешанная часть оборотных активов.

Критерии оценивания для очной формы обучения

Процент правильных ответов	Количество баллов
95-100 %	23-25
85-94%	20-23
75-84%	17-20
65-74%	14-17
55-64%	11-14
45-54%	8-11
35-45%	4-8
0-25%	0-4

Критерии оценивания для заочной формы обучения:

Процент правильных ответов	Количество баллов
80-100 %	отлично
60-79%	хорошо
50-59%	удовлетворительно
менее 50%	неудовлетворительно

Вопросы для семинаров (задания для самоконтроля)

Задания для текущего контроля аудиторной работы.

Аудиторная работа включает себя: вопросы для семинаров (задания для самоконтроля)

Модуль 1. Введение в управление капиталом, основные подходы и тенденции.

Тема 1 Методологические основы и эволюция концепций управления капиталом.

Торговая деятельность

Проработать и обосновать основные вопросы темы:

1. Понятие и сущность капитала.
2. Базовые концепции управления капиталом.
3. Экономическое содержание и назначение инвестиционной деятельности.
4. Виды и направления инвестиций.

Тема 2. Финансовые системы и инфраструктурные институты, их влияние на торговлю.

Проработать и обосновать основные вопросы темы:

1. Виды и концепции рыночных систем.
2. Основные инфраструктурные институты.

3. Посредники на рынке управления инвестициями.
4. Основные институты рынка коллективных инвестиций.
5. Негосударственные пенсионные фонды, страховые компании, микрофинансовые организации, финансовые кооперативы: сущность, особенности вложений и перспективы развития.

Тема 3. Оценка возможностей. Структура капитала торговой организации.

Проработать и обосновать основные вопросы темы:

1. Структурный анализ и прогнозирование результатов торговых проектов.
2. Риски финансового посредника при использовании финансовой информации: последствия и минимизация.
3. Корпоративные финансы, рынки капитала и инвестиции.
4. Моделирование. Капитал акционеров.
5. Процесс размещения капитала. Дивидендная политика.

Тема 4. Государственная политика в области капиталовложений. Капиталовложения в торговлю.

Проработать и обосновать основные вопросы темы:

1. Обзор зарубежных подходов к государственным инвестициям.
2. Особенности государственных инвестиций.
3. Государственно-частные партнерства. Хозяйственные партнерства.
4. Становление добровольного и обязательного саморегулирования в различных областях инвестиционной деятельности

Модуль 2. Рынки капитала. Стратегическое управление

Тема 5. Управление источниками формирования активов торгового предприятия

Проработать и обосновать основные вопросы темы:

1. Состав активов торгового предприятия.
2. Слияния и поглощения.
3. Приватизация.
4. Ключевые аспекты при рассмотрении приватизационной практики.
5. Национализация.
6. Особенности лизинговых сделок.

Тема 6. Диверсификация как метод управления капиталом

Проработать и обосновать основные вопросы темы:

1. Диверсификация и подходы к ее использованию. Возможности диверсификации.
2. Дополнительные направления деятельности по управлению активами.
3. Управление компенсационными фондами саморегулируемых организаций, средствами целевого капитала некоммерческих организаций, накоплениями для целей социального обеспечения.
4. Правовые и организационные трудности доверительного управления перечисленными активами.

Тема 7. Международный финансовый менеджмент. Актуальные международные проблемы управления капиталом в торговле.

Проработать и обосновать основные вопросы темы:

1. Международные кредитные и фондовые рынки. Инвестирование за рубежом.
2. Международное бюджетирование капиталовложений.
3. Трансформация понятий капитала и инвестиций.

4. Основные тенденции и перспективы развития управления капиталом за рубежом, влияние и угрозы для экономики России.

Тема 8. Корпоративное управление. Роль совета директоров в процессе управления капиталом.

1. Комитеты по стратегии, финансам и аудиту, их влияние на инвестиционную политику торгового предприятия
2. Методы активного управления капиталом, используемые менеджерами.
3. Монополия на коммерческую информацию. Возможности и рыночная практика.

Тема 9. Отраслевые особенности управления капиталом в торговой деятельности.

Проработать и обосновать основные вопросы темы:

1. Особенности инвестирование в розничную торговлю.
2. Особенности инвестирование в оптовую торговлю..
3. Инвестиции в интернет-рынок.
4. Инвестиции в торговлю сферы услуг.
5. Использование в инвестиционных портфелях производных финансовых инструментов.
6. Закономерности, льготы и риски различных секторов торговли

Критерии оценки (в баллах):

Критерии оценивания	Количество баллов
Обучаемый знает ответ на вопрос; правильно выполнены расчёты, обучающийся понимает, что они значат; полно даны ответы на контрольные вопросы; сделаны выводы.	5
Обучаемый знает цель ответа на вопрос; задания решены с ошибками, потребовалась дополнительная помощь преподавателя, правильно выбраны методики решения заданий; расчёты выполнены с консультацией преподавателя; полно даны ответы, сделаны выводы.	4
Обучаемый знает цель ответа на вопрос; задания выполнены с ошибками, потребовалась дополнительная помощь преподавателя, правильно выбраны методики решения заданий; с ошибками выполнены расчёты, даже с консультацией преподавателя или обучающийся не может объяснить, как выполнялись расчеты; даны ответы на контрольные вопросы; сделаны некорректные выводы.	3
Обучаемый не знает цель ответа на вопрос; задачи решены с ошибками, потребовалась дополнительная помощь преподавателя, неверно выбраны методы решения задач	2
Обучаемый не знает цель ответа на вопрос; задачи решены с ошибками, потребовалась дополнительная помощь преподавателя, неверно выбраны методы решения задач; не выполнены расчёты; не даны ответы на устные контрольные вопросы; выводы не сделаны	1

Критерии оценки для заочной формы обучения:

Критерии оценивания	Оценка

Задание выполнено: цель выполнения задания успешно достигнута; основные понятия определены; ответ на вопрос дан в полном объеме.	зачтено
Задание не выполнено, цель выполнения задания не достигнута, ответ дан не в полном объеме	не зачтено

Подготовка статьи

Статья может быть подготовлена на любую конференцию, выставляются поощрительные баллы.

Описание статьи:

Структура статьи: аннотация, актуальность вопроса, формулировка проблемы, опыт по решению проблемы и проработанность вопроса (авторы, публикации), предложенный вариант решения проблемы, заключение, список использованных источников.

По содержанию статья написана грамотно, отражает владение автором терминологией по исследуемой теме, умение работать с источниками информации и самостоятельно делать выводы. Автор демонстрирует критическое мышление и предлагает конкретное управленческое решение, мероприятие для решения проанализированного вопроса.

Презентация по структуре аналогична статье, сделана в формате Power Point и отражает личный вклад автора в решение вопроса.

Описание методики оценивания:

Выдержана рекомендуемая структура статьи, презентация подготовлена и представлена в группе студентов (на конференции), в статье заметен личный вклад автора, мысли сформулированы четко и логично.

Критерии оценивания	Количество баллов
Статья написана с учетом всех критериев (использовано более 5 источников, логично изложена, автор уверенно владеет материалом) и опубликована или принята к публикации на конференцию, конкурс и пр.	10
Статья написана на основе проработки не менее 5 источников, логично изложена и представлена ясно и четко, есть однозначно хорошее владение материалом (даны ответы на вопросы группы)	8-9
Статья написана на основе проработки не менее 3 источников, представлена ясно и четко, есть однозначно хорошее владение материалом (даны ответы на вопросы группы)	5-7
Статья написана на основе проработки не менее 3 источников, нет однозначно хорошего владения материалом (нет ответов на вопросы группы)	2-4
Статья не подготовлена	0

5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная литература:

1. Жуков, Е.Ф. Накопление денежного капитала в России : учебное пособие / Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 183 с. Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=447947>
2. Кочкин, И.В. Особенности рынка капитала и механизм их функционирования / И.В. Кочкин. - Москва : Лаборатория книги, 2012. - 121 с. –Режим доступа :<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=140266>

Дополнительная литература:

1. Болдаков, Р.А. Развитие и деятельность предприятий с участием иностранного капитала в РФ / Р.А. Болдаков. - Москва : Лаборатория книги, 2012. Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=141995>
2. Структура капитала корпорации: теория и практика : монография / В. Байбаков, А. Кондакова, Е. Красильникова и др. ; под ред. И.В. Никитушкиной, С.Г. Макаровой ; - Москва : РГ-Пресс, 2014. - 112 с. Режим доступа:<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=276641>

5.2.Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины

№	Наименование Интернет-ресурса	Ссылка (URL) на Интернет ресурс
1.	Библиотека Башкирского государственного университета	www.bashlib.ru
2.	Федеральная служба государственной статистики	www.gks.ru
3.	Бесплатная электронная Интернет-библиотека по всем областям знаний	www.zipsites.ru
4.	Интернет-библиотека IQlib	www.iqlib.ru
5.	Российский федеральный образовательный портал	www.edu.ru
6.	Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент»	www.ecsocman.edu.ru
7.	Финансовая электронная библиотека Миркин.Ру	www.mirkin.eufn.ru

1. База данных периодических изданий на платформе EastView: «Вестники Московского университета», «Издания по общественным и гуманитарным наукам» - <https://dlib.eastview.com/>
2. Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» - <http://window.edu.ru>
3. Научная электронная библиотека eLibrary.ru - <http://elibrary.ru/defaultx.asp>
4. Справочно-правовая система Консультант Плюс - <http://www.consultant.ru/>
5. Электронная библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» – <https://biblioclub.ru/>
6. Электронная библиотечная система «ЭБ БашГУ» – <https://elib.bashedu.ru/>

7. Электронная библиотечная система издательства «Лань» – <https://e.lanbook.com/>
8. Электронный каталог Библиотеки БашГУ – <http://www.bashlib.ru/catalogi>.
9. Архивы научных журналов на платформе НЭИКОН (Cambridge University Press, SAGE Publications, Oxford University Press) - <https://archive.neicon.ru/xmlui/>
10. Издательство «Annual Reviews» - <https://www.annualreviews.org/>
11. Издательство «Taylor&Francis» - <https://www.tandfonline.com/>
12. Windows 8 Russian. Windows Professional 8 Russian Upgrade Договор №104 от 17.06.2013 г. Лицензии бессрочные.
13. Microsoft Office Standard 2013 Russian. Договор №114 от 12.11.2014 г. Лицензии бессрочные.
14. Windows 8 Russian. Windows Professional 8 Russian Upgrade. Договор № 104 от 17.06.2013 г. Лицензии бессрочные

6. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

1. учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа: аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус).

2. учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус).

3. учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования

лаборатория социально-экономического моделирования № 107:

учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio, персональный компьютер пэвм кламас в комплекте – 18 шт.

лаборатория анализа данных № 108:

учебная мебель, доска, персональный компьютер пэвм кламас в комплекте – 17 шт.

аудитория № 110:

учебная мебель, доска, телевизор led.

аудитория № 111:

учебная мебель, доска, телевизор led.

аудитория № 114:

учебная мебель, доска.

аудитория № 115:

учебная мебель, колонки (2 шт.), динамики, dvd плеер toshiba, магнитола sony (4 шт.)

аудитория № 118:

учебная мебель, проектор benq, колонки (2 шт.), музыкальный центр lg, флипчарт магнитно-маркерный на треноге

аудитория № 122:

учебная мебель, доска.

аудитория № 204:

учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio.

аудитория № 207:

учебная мебель, доска, телевизор led tcl.

аудитория № 208:

учебная мебель, доска, телевизор led tcl.

аудитория № 209:

учебная мебель, доска.

аудитория № 210:

учебная мебель, доска.

аудитория № 212:

учебная мебель, доска, проектор infocus.

аудитория № 213:

учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio.

процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус).

4. учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус).

5. помещения для самостоятельной работы: аудитория № 302 читальный зал (гуманитарный корпус).

6. помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: аудитория № 115 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), 118 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4)

аудитория № 218:

учебная мебель, доска, мультимедиа-проектор infocus.

аудитория № 220:

учебная мебель, доска.

аудитория № 221

учебная мебель, доска.

аудитория № 222

учебная мебель, доска.

аудитория № 301

учебная мебель, экран на штативе, проектор aser.

аудитория № 302

учебная мебель, персональный компьютер в комплекте hp, моноблок, персональный компьютер в комплекте моноблок игu.

аудитория № 305

учебная мебель, доска, проектор infocus.

аудитория № 307

учебная мебель, доска.

аудитория № 308

учебная мебель, доска.

аудитория № 309

учебная мебель, доска.

лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а

учебная мебель, доска, персональный компьютер lenovo thinkcentre – 16 шт.

лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в

учебная мебель, доска, персональный компьютер в комплекте № 1 игu согр 510 – 14 шт.

аудитория № 312

учебная мебель, доска.

