

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Клочков Юрий Борисович  
Должность: и.о. ректора  
Дата подписания: 22.04.2024 16:06:40  
Уникальный программный ключ:  
4e7c4ea90328ec8e65c5d8058549a2538d7400d1

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
Федеральное государственное бюджетное  
образовательное учреждение высшего образования  
**«ТЮМЕНСКИЙ ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
Институт сервиса и отраслевого управления  
Кафедра менеджмента в отраслях ТЭК

**УТВЕРЖДАЮ**

\_\_\_\_\_

«\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2023г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

дисциплины: Управление капиталом

направление подготовки: 21.04.01 Нефтегазовое дело

направленность (профиль): Управление развитием предприятий  
нефтегазового комплекса

форма обучения: очная

Рабочая программа рассмотрена  
на заседании кафедры менеджмента в отраслях ТЭК

Протокол № \_\_\_\_\_ от «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2023 г.

## 1. Цели и задачи освоения дисциплины

Цель дисциплины: формирование у обучающихся необходимых теоретических знаний и практических навыков по ключевым аспектам финансового и инвестиционного менеджмента коммерческой организации.

Задачи дисциплины: обеспечить получение обучающимися базовых знаний и практических навыков в области оценки бизнеса и цены капитала, управления капиталом, вложенным в основные и оборотные средства, анализа эффективности этих вложений, управления привлечением капитала, денежным оборотом.

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина относится к дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений учебного плана.

Необходимыми условиями для освоения дисциплины являются:

знание основ рыночной экономики, финансовой математики, особенностей функционирования отраслевых субъектов;

умение анализировать информацию;

владение приемами выполнения расчетно-аналитических работ.

Содержание дисциплины является логическим продолжением содержания дисциплин «Разработка управленческих решений», «Стратегическое и оперативное планирование» и служит основой для подготовки выпускной квалификационной работы (магистерской диссертации).

## 3. Результаты обучения по дисциплине

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

Таблица 3.1

| Код и наименование компетенции  | Код и наименование индикатора достижения компетенции (ИДК)  | Код и наименование результата обучения по дисциплине   |
|---|---|--|
| ПКС-11.<br>Способен разрабатывать планы организации и обеспечения технологических процессов | ПКС-11.3<br>Применяет навыки согласования планов оптимизации процессов производства в нефтегазовой отрасли со структурными подразделениями на различных уровнях управления предприятием | <b>Знать:</b> З1 основы планирования потребности в оборотных средствах и источниках их привлечения, инструменты оптимизации состава и структуры капитала предприятия, оценки стоимости бизнеса и анализа эффективности использования капитала  |
|   |   | <b>Уметь:</b> У1 при согласовании планов оптимизации процессов производства в нефтегазовой отрасли со структурными подразделениями на различных уровнях управления предприятием обосновывать их состоятельность через оценку эффективности использования капитала, стоимости бизнеса |
|   |   | <b>Владеть:</b> В1 навыками осуществления финансовых расчетов, позволяющих обосновать финансовые потребности при проведении оптимизации процессов производства в нефтегазовой отрасли, их источники и финансово-экономическую эффективность  |

#### 4. Объем дисциплины

Общий объем дисциплины составляет 2 зачетные единицы, 72 часа.

Таблица 4.1.

| Форма обучения | Курс/семестр | Аудиторные занятия/контактная работа, час. |                      |                      | Самостоятельная работа, час. | Контроль, час. | Форма промежуточной аттестации |
|----------------|--------------|--|----------------------|----------------------|------------------------------|----------------|--------------------------------|
|                |              | Лекции                                     | Практические занятия | Лабораторные занятия |                              |                |                                |
| Очная          | 2 / 4        | 12   | 12                   | -                    | 48                           | -              | зачет                          |

#### 5. Структура и содержание дисциплины

5.1. Структура дисциплины.

##### очная форма обучения (ОФО)

Таблица 5.1.1

| № п/п  | Структура дисциплины/модуля |   | Аудиторные занятия, час. |     |      | СРС, час. | Всего, час. | Код ИДК  | Оценочные средства |
|--------|-----------------------------|---|--------------------------|-----|------|-----------|-------------|----------|--------------------|
|        | Номер раздела               | Наименование раздела  | Л.                       | Пр. | Лаб. |           |             |          |                    |
| 1      | 1                           | 1. Капитал — основа бизнеса<br>1.1. Капитал: сущность и содержание  | 2                        | -   | -    | 8         | 10          | ПКС-11.3 | Тест               |
| 2      |                             | 1.2. Оценка бизнеса и цена капитала   | 2                        | 2   | -    | 8         | 12          | ПКС-11.3 | Задания, тест      |
| 3      |                             | 1.3. Методы оценки бизнеса  | 2                        | 4   | -    | 8         | 14          | ПКС-11.3 | Задания, тест      |
| 4      | 2                           | 2. Финансово-экономические основы управления капиталом<br>2.1. Финансовый анализ эффективности использования капитала | 2                        | -   | -    | 8         | 10          | ПКС-11.3 | Тест               |
| 5      |                             | 2.2. Управление использованием капитала   | 2                        | 4   | -    | 8         | 14          | ПКС-11.3 | Задания, тест      |
| 6      |                             | 2.3. Управление привлечением капитала   | 2                        | 2   | -    | 8         | 12          | ПКС-11.3 | Задания, тест      |
|        | Зачет                       |   | -                        | -   | -    | -         | -           | ПКС-11.3 | Вопросы к зачету   |
| Итого: |                             |   | 12                       | 12  | -    | 48        | 72          |          |                    |

5.2. Содержание дисциплины.

5.2.1. Содержание разделов дисциплины (дидактические единицы).

Раздел 1. «Капитал — основа бизнеса»

Тема 1.1. «Капитал: сущность и содержание». Подходы к пониманию сущности капитала, их взаимосвязь. Структурообразующие элементы капитала коммерческой организации.

Тема 1.2. «Оценка бизнеса и цена капитала». Необходимость и основные проблемы оценки бизнеса (стоимости предприятия). Понятие стоимости предприятия (бизнеса),

подходы к оценке. Цена капитала предприятия (коммерческой организации) и ее определение. Взаимосвязь и отличие цены капитала и стоимости предприятия.

Тема. 1.3. «Методы оценки бизнеса». Классификация методов, используемых в оценке бизнеса. Сущность и применение балансовых методов оценки. Методы сравнительного подхода. Методы рыночного (доходного) подхода.

Раздел 2. «Финансово-экономические основы управления капиталом».

Тема 2.1. «Финансовый анализ эффективности использования капитала». Цели, задачи и направления анализа эффективности использования капитала. Показатели оценки доходности капитала методика их расчета и анализ. Операционный и финансовый аспекты формирования рентабельности активов.

Тема 2.2. «Управление использованием капитала». Концептуальная схема управления активами (или использованием капитала). Управление дебиторской задолженностью. Управление товаро-материальными запасами. Формирование инвестиционно-финансового портфеля. Управление денежным оборотом. Построение платежных календарей.

Тема 2.3. «Управление привлечением капитала». Цель и составляющие управления пассивами (привлечением капитала). Основные источники и политика привлечения средств. Формы привлечения собственных средств. Политика формирования собственного капитала предприятия. Управление формированием операционной прибыли. Дивидендная политика. Амортизационная и эмиссионная политики. Формы привлечения заемного капитала и их выбор. Управление привлечением банковского кредита. Управление финансовым лизингом. Управление облигационным займом. Управление привлечением товарного (коммерческого) кредита. Управление внутренней кредиторской задолженностью.

5.2.2. Содержание дисциплины по видам учебных занятий.

### Лекционные занятия

Таблица 5.2.1

| № п/п  | Номер раздела дисциплины | Объем, час. | Тема лекции  |
|--------|--------------------------|-------------|--|
|        |                          | ОФО         |  |
| 1      | 1                        | 2           | Капитал: сущность и содержание                         |
| 2      |                          | 2           | Оценка бизнеса и цена капитала                         |
| 3      |                          | 2           | Методы оценки бизнеса                                  |
| 4      | 2                        | 2           | Финансовый анализ эффективности использования капитала |
| 5      |                          | 2           | Управление использованием капитала                     |
| 6      |                          | 2           | Управление привлечением капитала                       |
| Итого: |                          | 12          |  |

### Практические занятия

Таблица 5.2.2

| № п/п | Номер раздела дисциплины | Объем, час. | Тема практического занятия   |
|-------|--------------------------|-------------|--|
|       |                          | ОФО         |  |
| 1     | 1                        | 2           | Определение цены капитала предприятия (Определение цены собственного и заемного капитала. Расчет средневзвешенной стоимости капитала)  |
| 2     |                          | 4           | Оценка стоимости предприятия (Оценка стоимости предприятия по балансу. Выбор и расчет оценочных мультипликаторов для статической оценки стоимости предприятия. Использование дисконтирования накопленного чистого дохода при оценке рыночной стоимости предприятия). |

|        |   |    |   |
|--------|---|----|---|
| 3      | 2 | 2  | Совершенствование форм и методов расчетов с покупателями (Обоснование скидок для расчетов с покупателями. Оценка величины безнадежных долгов).  |
| 4      |   | 2  | Рационализация движения денежных ресурсов (Прогноз потока наличности предприятия. Составление гибкого и жесткого бюджета. Установление предельного остатка средств на счете).   |
| 5      |   | 1  | Выбор источников финансирования деятельности предприятия (Обоснование источников и рационализация структуры привлечения финансовых ресурсов. Использование эффекта финансового рычага в выборе источников финансирования предприятия. Оценка схем финансирования инвестиционных программ с привлечением иностранного капитала). |
| 6      |   | 1  | Рационализация и управление использованием прибыли предприятия (Расчет и оптимизация прибыли, направляемой на потребление и накопление. Комплексная оценка решений по политике выплаты дивидендов).   |
| Итого: |   | 12 |   |

### Лабораторные работы

Лабораторные работы учебным планом не предусмотрены

### Самостоятельная работа студента

Таблица 5.2.4

| № п/п  | Номер раздела дисциплины | Объем, час. | Тема   | Вид СРС                                      |
|--------|--------------------------|-------------|--|--|
|        |                          | ОФО         |  |  |
| 1      | 1                        | 8           | Капитал: сущность и содержание                         | Изучение теоретического материала по разделу |
| 2      |                          | 8           | Оценка бизнеса и цена капитала                         | Изучение теоретического материала по разделу |
| 3      |                          | 8           | Методы оценки бизнеса                                  | Изучение теоретического материала по разделу |
| 4      | 2                        | 8           | Финансовый анализ эффективности использования капитала | Изучение теоретического материала по разделу |
| 5      |                          | 8           | Управление использованием капитала                     | Изучение теоретического материала по разделу |
| 6      |                          | 8           | Управление привлечением капитала                       | Изучение теоретического материала по разделу |
| 7      | 1-2                      | -           |  | Подготовка к зачету                          |
| Итого: |                          | 48          |  |  |

5.2.3. Преподавание дисциплины ведется с применением следующих видов образовательных технологий:

- визуализация учебного материала в PowerPoint в диалоговом режиме (лекционные занятия);
- работа в малых группах (практические занятия);
- разбор практических ситуаций (практические занятия).

### 6. Тематика курсовых работ/проектов

Курсовые работы/проекты учебным планом не предусмотрены.

### 7. Контрольные работы

Контрольные работы учебным планом не предусмотрены.

### 8. Оценка результатов освоения дисциплины/модуля

8.1. Критерии оценивания степени полноты и качества освоения компетенций в соответствии с планируемыми результатами обучения приведены в Приложении 1.

8.2. Рейтинговая система оценивания степени полноты и качества освоения компетенций обучающихся очной, очно-заочной формы обучения представлена в таблице 8.1.

Таблица 8.1

| № п/п                | Виды мероприятий в рамках текущего контроля | Количество баллов |
|----------------------|---|-------------------|
| 1 текущая аттестация |   |                   |
| 1                    | Решение практических заданий                | 15                |
| 2                    | Тестирование                                | 15                |
|                      | ИТОГО за первую текущую аттестацию          | 30                |
| 2 текущая аттестация |   |                   |
| 3                    | Решение практических заданий                | 15                |
| 4                    | Тестирование                                | 15                |
|                      | ИТОГО за вторую текущую аттестацию          | 30                |
| 3 текущая аттестация |   |                   |
| 5                    | Решение практических заданий                | 20                |
| 6                    | Тестирование                                | 20                |
|                      | ИТОГО за вторую текущую аттестацию          | 40                |
|                      | <b>ВСЕГО</b>                                | <b>100</b>        |

## 9. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

9.1. Перечень рекомендуемой литературы представлен в Приложении 2.

9.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

- Электронный каталог/Электронная библиотека ТИУ <http://webirbis.tsogu.ru/>
- Цифровой образовательный ресурс – библиотечная система IPR SMART — <https://www.iprbookshop.ru/>
- Электронно-библиотечная система «Консультант студента» [www.studentlibrary.ru](http://www.studentlibrary.ru)
- Электронно-библиотечная система «Лань» <https://e.lanbook.com>
- Образовательная платформа ЮРАЙТ [www.urait.ru](http://www.urait.ru)
- Научная электронная библиотека ELIBRARY.RU <http://www.elibrary.ru>
- Национальная электронная библиотека (НЭБ)
- Библиотеки нефтяных вузов России :
  - Электронная нефтегазовая библиотека РГУ нефти и газа им. Губкина <http://elib.gubkin.ru/>,
  - Электронная библиотека Уфимского государственного нефтяного технического университета <http://bibl.rusoil.net/>,
  - Библиотечно-информационный комплекс Ухтинского государственного технического университета УГТУ <http://lib.ugtu.net/books>
  - Электронная справочная система нормативно-технической документации «Технорматив»

9.3. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в т.ч. отечественного производства

1. Microsoft Windows
2. Microsoft Office Professional Plus

## 10. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Помещения для проведения всех видов работы, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимым оборудованием и техническими средствами обучения.

Таблица 10.1

| № п/п | Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы | Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий  | Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом (в случае реализации образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор) |
|-------|--|--|--|
| 1     | Управление капиталом   | <i>Аудитория для лекционных занятий:</i><br>Учебная мебель: столы, стулья.<br>Моноблок - 1 шт., проектор - 1 шт., акустическая система (колонки) - 2 шт., проекционный экран - 1 шт., документ-камера - 1 шт.<br><i>Аудитория для практических занятий:</i><br>Учебная мебель: столы, стулья.<br>Моноблок - 1 шт., проектор - 1 шт., проекционный экран - 1 шт., документ-камера - 1 шт., акустическая система (колонки) - 2 шт. | 625039, Тюменская область, г. Тюмень, ул. Мельникайте, д.70  |

## 11. Методические указания по организации СРС

### 11.1. Методические указания по подготовке к практическим занятиям.

На практических занятиях обучающиеся изучают методику и выполняют типовые расчеты и кейс-задачи. Для эффективной работы обучающиеся должны иметь калькуляторы и соответствующие канцелярские принадлежности. В процессе подготовки к практическим занятиям обучающиеся могут прибегать к консультациям преподавателя. Наличие конспекта лекций на практическом занятии обязательно.

Задания на выполнение типовых расчетов обучающиеся получают индивидуально.

### 11.2. Методические указания по организации самостоятельной работы.

Самостоятельная работа обучающихся заключается в получении заданий (тем) у преподавателя для индивидуального освоения. Преподаватель на занятии дает рекомендации необходимые для освоения материала. В ходе самостоятельной работы обучающиеся изучить теоретический материал по разделам дисциплины и подготовиться к решению лабораторных работ, кейсов, опроса.. Обучающиеся должны понимать содержание выполненной работы (знать определения понятий, уметь разъяснить значение и смысл любого термина, используемого в работе и т.п.).

### Планируемые результаты обучения для формирования компетенции и критерии их оценивания

дисциплина: **Управление капиталом**

код, направление подготовки: **21.04.01 Нефтегазовое дело**

направленность (профиль): **Управление развитием предприятий нефтегазового комплекса**

| Код компетенции | Код и наименование индикатора достижения компетенции (ИДК)  | Код и наименование результата обучения по дисциплине  | Критерии оценивания результатов обучения  |   |   |   |
|-----------------|---|---|---|---|---|---|
|                 |   |   | 1-2   | 3   | 4   | 5   |
| ПКС-11.         | ПКС-11.3<br>Применяет навыки согласования планов оптимизации процессов производства в нефтегазовой отрасли со структурными подразделениями на различных уровнях управления предприятием | <b>Знать:</b> 31 основы планирования потребности в оборотных средствах и источниках их привлечения, инструменты оптимизации состава и структуры капитала предприятия, оценки стоимости бизнеса и анализа эффективности использования капитала | Не знает основы планирования потребности в оборотных средствах и источниках их привлечения, инструменты оптимизации состава и структуры капитала предприятия, оценки стоимости бизнеса и анализа эффективности использования капитала | Демонстрирует фрагментарные знания основ планирования потребности в оборотных средствах и источниках их привлечения, инструментов оптимизации состава и структуры капитала предприятия, оценки стоимости бизнеса и анализа эффективности использования капитала | Демонстрирует достаточные знания основ планирования потребности в оборотных средствах и источниках их привлечения, инструментов оптимизации состава и структуры капитала предприятия, оценки стоимости бизнеса и анализа эффективности использования капитала | Демонстрирует исчерпывающие знания основ планирования потребности в оборотных средствах и источниках их привлечения, инструментов оптимизации состава и структуры капитала предприятия, оценки стоимости бизнеса и анализа эффективности использования капитала |

| Код компетенции | Код и наименование индикатора достижения компетенции (ИДК) | Код и наименование результата обучения по дисциплине  | Критерии оценивания результатов обучения  |   |  |   |
|-----------------|--|---|---|---|--|---|
|                 |  |   | 1-2   | 3   | 4  | 5   |
|                 |  | <p><b>Уметь:</b> У1 при согласовании планов оптимизации процессов производства в нефтегазовой отрасли со структурными подразделениями на различных уровнях управления предприятием обосновывать их состоятельность через оценку эффективности использования капитала, стоимости бизнеса</p> | <p>Не умеет при согласовании планов оптимизации процессов производства в нефтегазовой отрасли со структурными подразделениями на различных уровнях управления предприятием обосновывать их состоятельность через оценку эффективности использования капитала, стоимости бизнеса</p> | <p>Умеет при согласовании планов оптимизации процессов производства в нефтегазовой отрасли со структурными подразделениями на различных уровнях управления предприятием обосновывать их состоятельность через оценку эффективности использования капитала, стоимости бизнеса, но допускает серьезные ошибки</p> | <p>Умеет при согласовании планов оптимизации процессов производства в нефтегазовой отрасли со структурными подразделениями на различных уровнях управления предприятием обосновывать их состоятельность через оценку эффективности использования капитала, стоимости бизнеса, но допускает незначительные ошибки</p> | <p>В совершенстве умеет при согласовании планов оптимизации процессов производства в нефтегазовой отрасли со структурными подразделениями на различных уровнях управления предприятием обосновывать их состоятельность через оценку эффективности использования капитала, стоимости бизнеса</p> |
|                 |  | <p><b>Владеть:</b> В1 навыками осуществления финансовых расчетов, позволяющих обосновать финансовые потребности при проведении оптимизации процессов производства в нефтегазовой отрасли, их источники и финансово-экономическую эффективность</p>  | <p>Не владеет навыками осуществления финансовых расчетов, позволяющих обосновать финансовые потребности при проведении оптимизации процессов производства в нефтегазовой отрасли, их источники и финансово-экономическую эффективность</p>  | <p>Владеет навыками осуществления финансовых расчетов, позволяющих обосновать финансовые потребности при проведении оптимизации процессов производства в нефтегазовой отрасли, их источники и финансово-экономическую эффективность, допуская ряд ошибок</p>  | <p>Владеет навыками осуществления финансовых расчетов, позволяющих обосновать финансовые потребности при проведении оптимизации процессов производства в нефтегазовой отрасли, их источники и финансово-экономическую эффективность, допуская незначительные ошибки</p>  | <p>В совершенстве владеет навыками осуществления финансовых расчетов, позволяющих обосновать финансовые потребности при проведении оптимизации процессов производства в нефтегазовой отрасли, их источники и финансово-экономическую эффективность</p>  |

## КАРТА

## обеспеченности дисциплины учебной и учебно-методической литературой

дисциплина: **Управление капиталом**код, направление подготовки: **21.04.01 Нефтегазовое дело**направленность (профиль): **Управление развитием предприятий нефтегазового комплекса**

| № п/п | Название учебного, учебно-методического издания, автор, издательство, вид издания, год издания  | Количество экземпляров в БИК | Контингент обучающихся, использующих указанную литературу | Обеспеченность обучающихся литературой, % | Наличие электронного варианта в ЭБС (+/-) |
|-------|---|------------------------------|---|---|---|
| 1     | Гусев, А. И. Управление капиталом [Электронный ресурс]: состояние и перспективы российского private banking / Гусев А. И. - Москва : Альпина Паблишер, Альпина Бизнес Букс, 2016. - 196 с.  | 15                           | 15  | 100                                       | +   |
| 2     | Дугин, Александр Дмитриевич. Разработка системы управления рисками и капиталом: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры [Текст]: Учебник и практикум / А. Д. Дугин. - М : Издательство Юрайт, 2018. - 367 с.  | 15                           | 15  | 100                                       | +   |
| 3     | Соломатин, А. Н. Управление капиталом предприятия торговли [Электронный ресурс] : Учебное пособие / А. Н. Соломатин, В. В. Бахарев, И. В. Капустина. – Управление капиталом предприятия торговли, 2024-04-03. - Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого, 2017. - 205 с. | 15                           | 15  | 100                                       | +   |
| 4     | Лимитовский, Михаил Александрович. Корпоративный финансовый менеджмент : учеб.-практ. пособие [Текст] : Учебно-практическое пособие / М. А. Лимитовский. - М.: Издательство Юрайт, 2019. - 990 с. - (Авторский учебник). - Internet access.   | 15                           | 15  | 100                                       | +   |
| 5     | Бобылева, Алла Зиновьевна. Финансовый менеджмент: проблемы и решения в 2 ч. Часть 1 : учебник для бакалавриата и магистратуры [Текст] : Учебник / А. З. Бобылева. - 2-е изд., пер. и доп. - Электрон. дан.col. - М : Издательство Юрайт, 2018. - 573 с.   | 15                           | 15  | 100                                       | +   |
| 6     | Лукаевич, Игорь Ярославович. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры [Текст]: Учебник и практикум / И. Я. Лукаевич. - 4-е изд., пер. и доп. - Электрон. дан.col. - М : Издательство Юрайт, 2018. - 304 с.         | 15                           | 15  | 100                                       | +   |

\*ЭР – электронный ресурс доступный через Электронный каталог/Электронную библиотеку ТИУ <http://webirbis.tsogu.ru/>