Казахский национальный университет им. аль-Фараби

Высшая школа Экономики и бизнеса

Кафедра Финансы и учет

**ПРОГРАММА И**

|  |
| --- |
| **МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ**  **ПО ПРОВЕДЕНИЮ итогового экзамена ПО ДИСЦИПЛИНЕ**  **Финансовый менеджмент** |
|  |
| *(наименование учебной дисциплины по учебному плану)* |
| **FM 4306** |
| *(шифр дисциплины по учебному плану)* |
| бакалавриат по направлению **«5В050900-Финансы»** |
| *(шифр и наименование образовательной программы в рамках которой(ых) дисциплина реализуется)* |

Алматы 2019 г.

|  |  |
| --- | --- |
| С**оставитель:** | Алиева Б.М., к.э.н., и.о. доцента кафедры «Финансы и учет» |
|  | *(Ф.И.О., ученая степень, ученое звание, должность)* |

Программа и методические рекомендации по проведению итогового экзаменапо дисциплине **«Финансовый менеджмент**» рассмотрены и одобрены на заседании кафедры «Финансы и учет»

Протокол № \_\_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2019\_\_\_ г.

**Введение**

По результатам обучения за 15 недель в конце проводится итоговый экзамен в письменной форме. При сдаче экзамена требуется представить полные ответы на поставленные вопросы и решить практические задания.

Темы, по которым будет составлены задания:

1. Введение в финансовый менеджмент

2. Концепции финансового менеджмента.

3. Категории финансового менеджмента.

4. Оценка и управление рисками компании

5. Современные теории портфеля и концепции управления портфелем. Стратегии управления портфелем.

6. Управление рисками портфеля активов.

7. Модели и методы оценки активов.

8. Стоимость корпорации и ценностно-ориентированный менеджмент. Управление стоимостью компании.

9. Стоимость и структура капитала.

10. Политика привлечения заемного и собственного капитала.

11. Долгосрочное финансовое планирование

12. Прогнозирование денежного потока инвестиционного проекта.

13.Методы обоснования реальных инвестиций и критерии оценки инвестиционных проектов.

14-15.Анализ риска проекта. Оптимизация бюджета капиталовложений.

Во время сдачи экзамена студенты должны быть способны:

- продемонстрировать полученные знания по основам финансового менеджмента, структуре финансового планирования, методике оценки финансового состояния компании, стоимости и структуры капитала, эффективности инвестиционных проектов и путей достижения роста финансовой устойчивости и рыночной стоимости;

- анализировать, правильно понимать и интерпретировать финансовую информацию;

- демонстрировать знания и понимание в области оценки и управления финансовыми ресурсами, денежными потоками, активами и пассивами, портфелем ценных бумаг, финансовыми рискам;

- владеть методологией оценки эффективности финансового менеджмента в операционной, инвестиционной и финансовой деятельности компании.

Программные вопросы экзамена по дисциплине «Финансовый менеджмент»

1. Основные базовые показатели финансового менеджмента
2. Сущность и основные виды финансовых инструментов
3. Приемы и методы финансового менеджмента
4. Основные виды корпорационных рисков, их характеристика
5. Методы снижения корпорационных рисков
6. Модель оценки доходности финансовых активов (CAPM)
7. Концепция теории стоимости капитала
8. Формирование бюджета капитальных вложений
9. Сущность,  функции и задачи бюджетирования
10. Сущность и цели управления денежными средствами
11. Информационное обеспечение финансового менеджмента
12. Основные финансовые коэффициенты финансового менеджмента
13. Основы финансовой математики финансового менеджмента
14. Основные базовые концепции финансового менеджмента
15. Производные финансовые инструменты
16. Основные виды бюджетов, их характеристика
17. Контроль исполнения  бюджета
18. Методы управления потоками денежных средств
19. Процентные ставки и методы их начисления
20. Оценка долговых ценных бумаг
21. Оценка долевых ценных бумаг
22. Основные этапы развития финансового менеджмента
23. Основные категории финансового менеджмента
24. Оценка критерии корпорационных рисков
25. Оценка финансовых активов (облигация)
26. Предельная стоимость капитала
27. Оптимизация капиталовложений
28. Технология построения бюджетов
29. Методы оптимизации потоков денежных средств
30. Методы оценки инвестиционных проектов
31. Методы расчета величины потока денежных средств
32. Построение бюджета денежных средств
33. Планирование наличного денежного оборота
34. Планирование совокупного денежного потока
35. Определение целевых остатков денежных активов
36. Модель ценообразования финансовых активов
37. Оценка инвестиционных проектов с неординарными денежными потоками
38. Модифицированная внутренняя норма прибыли
39. Анализ проектов различной продолжительности
40. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска
41. Методика расчета времени  потока обращения денежных средств
42. Матричный метод оценки денежных средств
43. Косвенный метод оценка денежных средств
44. Прямой метод оценки денежных средств
45. Система управления потоками денежных средств
46. Потоки денежных средств, их характеристика
47. Бюджет доходов и расходов
48. Оценка проектов и финансовых результатов от прекращения проектов
49. Сравнение результатов различных критериев инвестиционных проектов
50. Критерии оценки инвестиционных проектов
51. Анализ целесообразности замещения
52. Основы теории Модельяни – Миллера
53. Основы теории структуры капитала
54. Оценка стоимости капитала
55. Арбитражная модель оценка требуемой доходности (целесообразности затрат)
56. Бюджет производства
57. Бюджет продаж
58. Бюджет по труду
59. Процедуры принятия бюджетов
60. Основы теории Миллера

**Рекомендуемая для подготовки к экзамену учебная литература:**

1. Финансовый менеджмент: учебник / Б. С. Сапарова ; НИИ Финансово-банковского менеджмента при КазЭУ им. Т. Рыскулова. - Алматы : Экономика, 2015. - 462 с.

2.Тургулова, А. К. Финансовый менеджмент: учебное пособие - Алматы: ТОО Издательство ЛЕМ, 2010. - 324 с

3.Финансовый менеджмент : пер. с англ. / Ю. Бригхэм, М. Эрхардт ; ред. Е. А. Дорофеев. - 10-е изд. - СПб. : Питер, 2009. - 960 с.

4.Джеймс Ван Хорн., Джон Вахович. Основы финансового менеджмента Издательство: Вильямс, 2015 г., - 1232 с.

5.Финансовый менеджмент: конспект лекций с задачами и тестами: учебное пособие / В. В. Ковалев. - М. : Проспект, 2011. - 504 с

6.Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто. Базовый курс для руководителей и начинающих специалистов. Издательство: Альпина Паблишер, 2015 г.

7.Поляк Г. Финансовый менеджмент. Издательство: Юрайт., 2015 г., - 464 с.

8.William R. Lasher. Practical Financial Management. Cengage Learning, 2016