

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**

Продвинутый финансовый менеджмент

(наименование учебной дисциплины по учебному плану)

RFM 5207

(шифр дисциплины по учебному плану)

Магистратура «7М04127-Финансы»

*(шифр и наименование образовательной программы в рамках
которой(ых) дисциплина реализуется)*

Алматы 2022 г.

Составитель: Сагиева Р.К., д.э.н., доцент кафедры
«Финансы и учет»
(*Ф.И.О., ученая степень, ученое звание,
должность*)

Программа и методические рекомендации по проведению итогового экзамена по дисциплине **«Продвинутый финансовый менеджмент»** рассмотрены и одобрены на заседании кафедры «Финансы и учет»

Протокол № 11 от «15» 02 2022 г.

Введение

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

Политика оценивания:

Экзамен - в форме письменного экзамена.

Формат экзамена – традиционный.

Билеты генерируются автоматически.

Количество вопросов в билетах – 3 (1 вопрос – 30 баллов, 2 вопрос – 30 баллов, 3 вопрос – 40 баллов).

Высший балл – 100.

Длительность по времени - 120 минут.

Темы, по которым будет составлены задания:

1. Цели, задачи, эволюция финансового менеджмента Концепции финансового менеджмента.
2. Базовые категории и концепции финансового менеджмента.
3. Риск и доходность. Управление корпорационными рисками
4. Модели и методы оценки активов.
5. Стоимость капитала.
6. Методы анализа инвестиционных проектов. Анализ риска проекта.
7. Прогнозирование денежного потока инвестиционного проекта.
8. Долгосрочное финансовое планирование
9. Стоимость корпорации и ценностно-ориентированный менеджмент.
10. Управление стоимостью компании с использованием мультипликаторов.
11. Эффект операционного рычага. Управление текущими затратами фирмы.
12. Эффект финансового рычага. Политика привлечения заемных средств.
13. Современные теории портфеля и концепции управления портфелем. Стратегии управления портфелем.
14. Управление рисками портфеля активов.
15. Управление дивидендной политикой

Во время сдачи экзамена магистранты 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

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. Басовский, Л.Е. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Л.Е. Басовский и др. - М.: Риор, 2019. - 350 с.
3. Бригхэм, Ю. Финансовый менеджмент. Экспресс-курс / Ю. Бригхэм, Дж. Хьюстон. - СПб.: Питер, 2017. - 80 с.
4. Джеймс Ван Хорн., Джон Вахович. Основы финансового менеджмента Издательство: Вильямс, 2015 г., - 1232 с.
5. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент. Теория и практика / В.В. Ковалев. - М.: Проспект, 2015. - 1104 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