**КАЗАХСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМ. АЛЬ-ФАРАБИ**

**Высшая школа Экономики и бизнеса**

**Кафедра «Финансы и учет»**

 **УТВЕРЖДАЮ**

 **Декан ВШЭБ**

 \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Бимендиева Л.А.

Протокол № 14 «\_01\_» \_07\_ 2022 г.

# УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС ДИСЦИПЛИНЫ

###  (PFM 5207) Финансовый менеджмент (продвинутый курс)

**7M04127 - Финансы**

 (Код и наименование образовательной программы)

Курс - 1

Семестр - 1

Кол-во кредитов - 4

**Алматы, 2023**

Учебно-методический комплекс дисциплины составлен д.э.н., доцентом Сагиевой Р.К.

На основании учебного плана по образовательной программе «7M04127 - Финансы»

Рассмотрен и рекомендован на заседании кафедры «Финансы и учет»

от «\_\_» \_\_\_\_\_2023 г., протокол №

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Нурмагамбетова А.З.

 (подпись)

**СИЛЛАБУС**

**Весенний семестр 2022-2023 уч. год**

**по образовательной программе «7M04127 - Финансы»**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Код** **дисци-****плины** | **Название дисциплины** | **Самостоятельная работа студента (СРМ)** | **Кол-во кредитов** | **Кол-во кредитов** | **Самостоятельная работа студента под руководством преподавателя (СРМП)** |
| **Лекции (Л)** | **Практ. занятия (ПЗ)** | **Лаб. занятия (ЛЗ)** |
| РFM | Финансовый менеджмент (продвинутый курс) | 98 | 30 | 60 | 0 | 9 | 7 |
| **Академическая информация о курсе** |
| **Вид обучения** | **Тип/характер курса** | **Типы лекций** | **Типы практических занятий** | **Форма итогового контроля** |
| Очное  | Теоретический /практический | Установочная/обзорная/проблемная/ дискуссия, презентация | Кейсы/ тесты/ индивидуальные задания/презентация | Устный экзамен  |
| **Лектор - (ы)** | Д.э.н., доцент Сагиева Римма Калымбековна |
| **e-mail:** | rimmasagiyeva@gmail.com |
| **Телефон:** | 377-33-33 (12-52) |
| **Ассистент- (ы)** | К.э.н., ст. преподаватель Алиева Баглан Муратовна |
| **e-mail:** | alieva.baglan@gmail.com |
| **Телефон:** | 377-33-33 (12-52) |

|  |
| --- |
| **Академическая презентация курса** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Цель дисциплины** | **Ожидаемые результаты обучения (РО)\*** В результате изучения дисциплины обучающийся будет способен: | **Индикаторы достижения РО (ИД)** (на каждый РО не менее 2-х индикаторов) |
| Формирование у магистров глубоких теоретических знаний по проблемам финансового менеджмента, умение увязать теорию с практикой разработки основных приемов, методов и критериев, определяющих эффективность операционной деятельности, финансовых и инвестиционных решений. | 1. **когнитивные компетенции:**  Уметь применять методику оценки финансового состояния корпорации | 1.1 производить практические финансовые вычисления, определения финансовых коэффициентов (ликвидности, имущественного состояния, финансовой устойчивости, рентабельности, оборачиваемости, риска и доходности, добавленной стоимости (экономической, рыночной, акционерной), стоимости собственного и заемного капитала, средневзвешенной стоимости, левериджа. |
| 1.2 производить практические финансовые вычисления производить практические финансовые вычисления. |
| 2. **функциональные:**Уметь оценивать и управлять финансовыми ресурсами, денежными потоками, активами и пассивами, портфелем ценных бумаг, финансовыми рисками | 2.1 проводить оценку стоимости и структуры капитала, ценных бумаг, эффективности инвестиционных проектов. |
| 2.2 проводить анализ возможностей достижения роста финансовой устойчивости и рыночной стоимости компании. |
| 3. **системные:** Изучить практику разработки основных приемов, методов и критериев, определяющих эффективность операционной деятельности, финансовых и инвестиционных решений. | 3.1 осуществлять финансовое планирование и бюджетирование компании, оптимизацию структуры капитала, корпоративную реструктуризацию,  |
| 3.2 уметь эффективно применять методы финансирования оборотного капитала и финансового менеджмента в международном контексте. |
| 4. **метакомпетенции:**Уметь управлять дивидендной и инвестиционной политикой компании | 4.1 формирование дивидендной политики и политики по управлению капиталом, максимизации его стоимости, управление портфелем активов, критерии выбора вложений капитала |
| 4.2 формирование инвестиционной политики, прогнозирование инвестиционного проекта, управление рисками инвестиционного проекта. |
| **Пререквизиты**  | Базовые знания теории финансов, корпоративных финансов и рынка ценных бумаг |
| **Постреквизиты** | Подготовка магистерской диссертации |
| **Литература и ресурсы\*\***  | Основная литература:1. Брейли, Майерс "Принципы корпоративных финансов", Олимп-Бизнес, второе издание, 2012г.1. Бригхэм, Эрхадт "Финансовый менеджмент", Питер, 10-е издание, 2010 г.
2. Ф. Боцци "Финансовые инструменты", Эксмо, 2010 год.
3. Ван Хорн, Джеймс К., С., Вахович (мл.) Джон, М. Основы финансового менеджмента: Пер. с англ.- М.: ООО «Издательский дом «Вильямс», 2011. – 1232 с.
4. Грэхем, Додд "Анализ ценных бумаг", Вильямс, 3-издание, 2012 год.
5. Грэхем "Разумный инвестор", Вильямс, 2011 год.
6. Дамодаран "Инвестиционная оценка", Альпина Паблишер, 7-е издание, 2011 год.
7. Джаксыбекова Г.Н. Стоимость компании: теория и практика оценки в финансовом менеджменте. - Монография. - Астана: ТОО «Беркут- Принт», 2011. - 447с.
8. Тургулова А.К. Финансовый менеджмент: учебное пособие / А. К. Тургулова. - Алматы: ТОО Издательство ЛЕМ, 2010. - 324 с.

Интернет ресурсы:1. <http://elibrary.kaznu.kz/ru> |

|  |  |
| --- | --- |
| **Академическая политика курса в контексте университетских морально-этических ценностей**  | **Правила академического поведения:** **ВНИМАНИЕ!** Несоблюдение дедлайнов приводит к потере баллов! Дедлайн каждого задания указан в календаре (графике) реализации содержания учебного курса.**Академические ценности:**Практические/лабораторные занятия, СРМ должна носить самостоятельный, творческий характер. Недопустимы плагиат, подлог, использование шпаргалок, списывание на всех этапах контроля.Студенты с ограниченными возможностями могут получать консультационную помощь по телефону и по е-адресу rimmasagiyeva@gmail.com. |
| **Политика оценивания и аттестации** | **Критериальное оценивание:** оценивание результатов обучения в соотнесенности с дескрипторами (проверка сформированности компетенций на рубежном контроле и экзаменах).**Суммативное оценивание:** оценивание активности работы в аудитории (на вебинаре); оценивание выполненного задания. |

**Календарь (график) реализации содержания учебного курса**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Неделя** | **Название темы** | **Кол-во часов** | **Макс.****балл\*\*\*** |
| **Модуль 1 Введение в финансовый менеджмент**  |
| 1 | **Л 1.** Цели, задачи, эволюция финансового менеджмента | 1 |  |
| **СЗ 1.** Различные задания и упражнения (контрольная работа, тест, проект, эссе, ситуационная задача и т.д.) для закрепления пройденного на лекции учебного материала | 2 | 10 |
| 2 | **Л 2.** Базовые категории и концепции финансового менеджмента. | 1 |  |
| **СЗ 2.** Различные задания и упражнения (контрольная работа, тест, проект, эссе, ситуационная задача и т.д.) для закрепления пройденного на лекции учебного материала | 2 | 10 |
| **СРМП 1.** Коллоквиум (контрольная работа, тест, проект, эссе, ситуационная задача и т.д.).**ВНИМАНИЕ**: (количество СРМ (2-5), СРМП (6-7)Самостоятельная работа обучающихся (СРМ, коллоквиум и т.д.) оценивается 55-60 % от общей суммы баллов. |  |  |
| 3 | **Л 3.** Риск и доходность. Управление корпорационными рисками | 1 |  |
| **СЗ 3.** Различные задания и упражнения (контрольная работа, тест, проект, эссе, ситуационная задача и т.д.) для закрепления пройденного на лекции учебного материала | 2 | 10 |
| 4 | **Л 4.** Модели и методы оценки активов | 1 |  |
| **СЗ 4.** Различные задания и упражнения (контрольная работа, тест, проект, эссе, ситуационная задача и т.д.) для закрепления пройденного на лекции учебного материала | 2 | 10 |
| **СРМП 2.** Консультация по выполнению СРМ1  |  |  |
| 5 | **Л 5.** Стоимость капитала | 1 |  |
| **СЗ 5.** Различные задания и упражнения (контрольная работа, тест, проект, эссе, ситуационная задача и т.д.) для закрепления пройденного на лекции учебного материала | 2 | 10 |
| **Модуль 2 Анализ проекта и корпоративный финансовый менеджмент** |
| 6 | **Л 6.** Методы анализа инвестиционных проектов. Анализ риска проекта. | 1 |  |
| **СЗ 6.** Различные задания и упражнения (контрольная работа, тест, проект, эссе, ситуационная задача и т.д.) для закрепления пройденного на лекции учебного материала | 2 | 10 |
|  | **СРМ 1. Подготовка и защита самостоятельного задания (презентации) согласно перечня заданий для СРМ** |  | **30** |
| 7 | **Л 7.** Прогнозирование денежного потока инвестиционного проекта. Оптимизация бюджета капиталовложений. | 1 |  |
| **СЗ 7.** Различные задания и упражнения (контрольная работа, тест, проект, эссе, ситуационная задача и т.д.) для закрепления пройденного на лекции учебного материала | 2 | 10 |
| **СРМП 3.** Коллоквиум (контрольная работа, тест, проект, эссе, ситуационная задача и т.д.). |  |  |
| **РК 1** |  |  | **100** |
| 8 | **Л 8.** Долгосрочное финансовое планирование. | 1 |  |
| **СЗ 8.** Различные задания и упражнения (контрольная работа, тест, проект, эссе, ситуационная задача и т.д.) для закрепления пройденного на лекции учебного материала | 2 | 10 |
| 9 | **Л 9.** Стоимость корпорации и ценностно-ориентированный менеджмент | 1 |  |
| **СЗ 9.** Различные задания и упражнения (контрольная работа, тест, проект, эссе, ситуационная задача и т.д.) для закрепления пройденного на лекции учебного материала | 2 | 10 |
| 10 | **Л 10.** Управление стоимостью компании с использованием мультипликаторов | 1 |  |
| **СЗ 10.** Различные задания и упражнения (контрольная работа, тест, проект, эссе, ситуационная задача и т.д.) для закрепления пройденного на лекции учебного материала | 2 | 10 |
| **СРМП 4.** Коллоквиум (контрольная работа, тест, проект, эссе, ситуационная задача и т.д.).  |  |  |
|  |  |
| **Модуль 3 Инструменты и модели в финансовом менеджменте** |
| 11 | **Л 11.** Эффект операционного рычага. Управление текущими затратами фирмы. | 1 |  |
| **СЗ 11.** Различные задания и упражнения (контрольная работа, тест, проект, эссе, ситуационная задача и т.д.) для закрепления пройденного на лекции учебного материала | 2 | 10 |
| 12 | **Л12.** Эффект финансового рычага. Политика привлечения заемных средств. | 1 |  |
| **СЗ 12.** Различные задания и упражнения (контрольная работа, тест, проект, эссе, ситуационная задача и т.д.) для закрепления пройденного на лекции учебного материала  | 2 | 10 |
| **СРМП 5.** Консультация по выполнению СРМ 2. |  |  |
| 13 | **Л 13.** Современные теории портфеля и концепции управления портфелем. Стратегии управления портфелем. | 1 |  |
| **СЗ 13.** Различные задания и упражнения (контрольная работа, тест, проект, эссе, ситуационная задача и т.д.) для закрепления пройденного на лекции учебного материала | 2 | 10 |
| **СРМ 2 Подготовка и защита самостоятельного задания (презентации) согласно перечня заданий для СРМ** |  | **30** |
| 14 | **Л 14.** Управление рисками портфеля активов. | 1 |  |
| **СЗ 14.** Различные задания и упражнения (контрольная работа, тест, проект, эссе, ситуационная задача и т.д.) для закрепления пройденного на лекции учебного материала |  |  |
| 2 | 10 |
| **СРМП 6.** Коллоквиум (контрольная работа, тест, проект, эссе, ситуационная задача и т.д.). |  |  |
| **15** | **Л 15.** Управление дивидендной политикой | 1 |  |
| **СЗ 15.** Различные задания и упражнения (контрольная работа, тест, проект, эссе, ситуационная задача и т.д.) для закрепления пройденного на лекции учебного материала | 2 | **-** |
| **СРМП 7. Консультация по подготовке к экзаменационным вопросам.** |  |  |
|  **РК 2** |  | **100** |

**Декан \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Бимендиева Л.А.**

**Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Нурмагамбетова А.З.**

**Лектор\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Сагиева Р.К.**