

УТВЕРЖДЕНО:
на заседании кафедры ЭФиМ
Протокол № 1 от 28.08.2019 г.

**Примерный перечень вопросов и практико-ориентированных заданий
к экзамену по дисциплине «Финансовый и инвестиционный менеджмент»
для студентов, обучающихся по направлению 38.03.02 «Менеджмент»
(профиль «Корпоративное управление»)
2019/2020 учебный год**

1. Содержание ключевых теоретических концепций финансового менеджмента.
2. Характеристика системы управления финансами в организации.
3. Характеристика внешней среды организации и ее основных элементов.
4. Цели, задачи и функции финансового менеджера.
5. Объект и субъект финансового менеджмента.
6. Виды финансовых институтов.
7. Характеристика финансовой отчетности организации (принципы, задачи, недостатки).
8. Разделы балансового отчета и содержание ключевых показателей.
9. Характеристика методов амортизации активов.
10. Характеристика статей отчета о финансовых результатах.
11. Показатели прибыли, формулы их расчета.
12. Определение понятия «денежный поток» и классификация денежных потоков.
13. Основные методы построения отчета о движении денежных средств.
14. Содержание отчета об источниках и использовании денежных средств.
15. Сущность и основные методы финансового анализа.
16. Содержание метода финансовых коэффициентов.
17. Характеристика показателей ликвидности, формулы их расчета.
18. Показатели оценки платежеспособности организации.
19. Характеристика основных коэффициентов оборачиваемости.
20. Основные показатели рыночной стоимости организации и факторы, оказывающие влияние на рост стоимости.
21. Сущность и задачи финансового планирования в организации.
22. Общая характеристика процесса финансового планирования в организации.
23. Содержание методов финансового планирования.
24. Основные этапы метода процентных (пропорциональных) зависимостей.
25. Расчет потребности в дополнительном внешнем финансировании EFN.
26. Определение показателя «коэффициент внутреннего роста», формула его расчета.
27. Определение показателя «коэффициент устойчивого роста», формула его расчета.

28. Концепция временной ценности денег.
29. Методы учета фактора времени в финансовом менеджменте.
30. Виды процентных ставок.
31. Определение понятия «финансовый актив» и его характеристика.
32. Классификация финансовых активов.
33. Оценка стоимости и доходности облигации, характеристика ее экономической сущности.
34. Оценка стоимости и доходности акции, характеристика ее экономической сущности.
35. Характеристика моделей дисконтирования дивидендов.
36. Определение понятия «риск» и классификация финансовых рисков.
37. Основные этапы и методы управления финансовыми рисками.
38. Показатели количественной оценки рисков, формулы их расчета.
39. Экономический смысл показателей коэффициентов вариации, асимметрии и эксцесса.
40. Сущность методики VaR.
41. Понятие и этапы формирования инвестиционного портфеля.
42. Сущность портфельной теории Г. Марковица.
43. Модели ценообразования активов на рынке капиталов (САРМ, АРТ).
44. Модель «затраты - объем продаж – прибыль».
45. Определение понятий «финансовый рычаг» и «операционный рычаг».
46. Концепция совместного эффекта рычагов в управлении риском и доходностью организации.
47. Сущность и схема процесса принятия инвестиционных решений.
48. Оценка финансовой состоятельности проекта.
49. Методы экономической оценки инвестиционных проектов.
50. Альтернативные методы экономической оценки инвестиций (АРV, EVA).
51. Принципы разработки бюджета капитальных вложений.
52. Основные элементы денежного потока.
53. Сущность учета инфляции при проведении инвестиционного анализа.
54. Сущность системы финансирования хозяйственной деятельности.
55. Собственные и заемные источники финансирования.
56. Бюджетное финансирование организаций.
57. Понятие структуры и стоимости капитала.
58. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала.
59. Характеристика теории структуры капитала.
60. Дивидендная политика и факторы, определяющие ее выбор.

Практико-ориентированные задания:

Задача. На основе исходных данных определить: сколько процентов прибыли удастся сохранить компании, если выручка сократится на 25 %?

Выручка, тыс. руб.	1500
Переменные издержки, тыс. руб.	1050

Постоянные издержки, тыс. руб.	300
Валовая маржа, тыс. руб.	450
Прибыль, тыс. руб.	150
Собственные средства, тыс. руб.	600
Долгосрочные кредиты, тыс. руб.	150
Средняя расчетная ставка процента (средневзвешенная стоимость заемных средств), %	25

Задача. Определить чистый оборотный капитал компании на основе исходных данных:

Баланс компании

(тыс. руб.)

АКТИВ		ПАССИВ	
Денежные средства	30	Кредиторская задолженность	30
Дебиторская задолженность	60	Задолженность по заработной плате	20
Товарно-материальные запасы	100	Налоги, подлежащие уплате в бюджет	60
Внеоборотные активы	810	Долгосрочные кредиты	260
		Уставный капитал	470
		Нераспределенная прибыль	160
БАЛАНС	1000	БАЛАНС	1000

Задача. Известны данные по компании АО «Пальмира и К». Посленалоговая отдача на капитал в прошлом году была равна 9 %. В текущем году предполагается поддержать такое же значение отдачи на вложенные средства. Операционная прибыль после налогообложения ($EBIT \times (1-T)$) в текущем году составила 90 млн. руб. Коэффициент реинвестирования равен 35 %. Рассчитайте свободный денежный поток для компании в следующем году.

К.э.н., доцент
зав. кафедрой

Л.А. Четошникова