

**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
(Финансовый университет)**

Ярославский филиал Финуниверситета

Кафедра «Экономика и финансы»

СОГЛАСОВАНО

Директор ДО «Ярославский»
ООО «Компания БКС»


_____ А.В. Роечко
« 17 » _____ 2025 г.

УТВЕРЖДАЮ

Директор Ярославского филиала
Финуниверситета


_____ В.А. Кваша
« 18 » _____ 2025 г.

Автор: В.А. Неклюдов

ПРАКТИКУМ ПО УПРАВЛЕНИЮ ФИНАНСАМИ КОМПАНИИ

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.04.02 «Менеджмент»,
направленность программы магистратуры «Финансовый менеджмент и
рынок капиталов»
(очная форма обучения)

*Рекомендовано Ученым советом Ярославского филиала Финуниверситета
(протокол № 26 от 17.06.2025)*

*Одобрено кафедрой «Экономика и финансы»
(протокол № 13 от 10.06.2025)*

Ярославль 2025

СОДЕРЖАНИЕ

1. Наименование дисциплины	3
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине.....	3
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы	4
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся (в семестре, в сессию).....	4
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....	4
5.1. Содержание дисциплины	4
5.2. Учебно-тематический план	6
5.3. Содержание семинаров, практических занятий.....	7
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	8
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	8
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю.	9
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	12
7.1 Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы.....	12
7.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний.....	12
7.3. Соответствующие приказы, распоряжения ректората о контроле уровня освоения дисциплин и сформированности компетенций студентов.....	18
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	18
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	18
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	19
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем	20
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	20

1. Наименование дисциплины

Дисциплина Б.1.2.1.4. «Практикум по управлению финансами компании».

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине.

Дисциплина «Практикум по управлению финансами компании» обеспечивает формирование следующих компетенций.

Таблица 1 – Структура планируемых результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесённые с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПК-1	Способность применять теоретические знания и новые технологии в области управления финансами в изменяющихся условиях профессиональной деятельности	1. Демонстрирует теоретические знания в сфере финансового менеджмента и применяет их на практике с использованием современного аналитического и методического инструментария. 2. Применяет технологии обработки экономической информации в профессиональной деятельности	1. Знать: Современный аналитический и методический инструментарий финансового менеджмента Уметь: применять современный аналитический и методический инструментарий финансового менеджмента в целях управления финансами компании 2. Знать: технологии обработки экономической информации при управлении финансами компании Уметь: Применять технологии обработки экономической информации при управлении финансами компании
ПК-2	Способность формировать финансовую и инвестиционную политику, разрабатывать бизнес-планы, моделировать экономические процессы, использовать современные информационные технологии и пакеты прикладных программ для решения практических задач	1. Самостоятельно разрабатывает финансовую и инвестиционную политику организации. 2. Использует современные информационные технологии и пакеты прикладных программ для разработки бизнес-планов, решения практических задач	1. Знать: Порядок формирования финансовой и инвестиционной политики. Уметь: разрабатывать финансовую и инвестиционную политику. 2. Знать: современные информационные технологии и пакеты прикладных программ для разработки бизнес-планов, решения практических задач Уметь: Использовать современные информационные технологии и пакеты при-

		кладных программ для решения практических задач
--	--	---

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Практикум по управлению финансами компании» относится к модулю направленности программы магистратуры части, формируемой участниками образовательных отношений, учебного плана по направлению 38.04.02 «Менеджмент», направленность программы магистратуры «Финансовый менеджмент и рынок капиталов», очная форма обучения.

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся (в семестре, в сессию)

Таблица 2 – Объем дисциплины в зачетных единицах и академических часах

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Модуль 6 (в часах)
Общая трудоёмкость дисциплины	4 з. е. /144 ч.	144 ч.
<i>Контактная работа – Аудиторные занятия</i>	<i>40</i>	<i>40</i>
<i>Лекции</i>	<i>8</i>	<i>8</i>
<i>Семинары, практические занятия</i>	<i>32</i>	<i>32</i>
<i>Самостоятельная работа</i>	<i>104</i>	<i>104</i>
Вид текущего контроля	Проектная работа	Проектная работа
Вид промежуточной аттестации	Экзамен	Экзамен

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Система финансового менеджмента в организации

Понятие системы финансового менеджмента, ее составные элементы. Комплекс целей и задач финансового менеджмента, их особенности. Информационное обеспечение финансового менеджмента (источники внешней и внутренней информации, методы ее сбора и обработки). Программное обеспечение решения задач финансового менеджмента (корпоративные информационные системы, табличные процессоры, пакеты прикладных программ финансового и инвестиционного анализа, статистические и математические пакеты прикладных программ, системы ИИ, глобальные информационно-аналитические системы и др.).

Современные подходы к управлению финансами организации: российский и зарубежный опыт.

Тема 2. Разработка финансовой модели организации

Понятие финансовой модели. Виды финансовых моделей: стратегические, факторные, операционные, модели решения типовых финансовых задач, модели оценки стоимости и эффективности бизнеса, прогнозирования банкротства и др.

Моделирование денежных потоков, модели оценки финансового состояния, финансового планирования и прогнозирования.

Реализация финансовых моделей в среде MS Excel. Финансовое моделирование в информационно-аналитической системе Bloomberg.

Возможности и основные направления пакета R для решения финансовых задач.

Совместное использование MS Excel, R и информационно-аналитической системы Bloomberg для решения задач управления финансами.

Применение специализированных пакетов прикладных программ в финансовом моделировании.

Тема 3. Управление активами и стоимостью бизнеса

Понятие и виды активов в организации. Характеристика финансовых активов, базовые модели и показатели их оценки. Функции и инструменты MS Excel для оценки стоимости финансовых активов и эффективности сделок. Базовые инструменты информационно-аналитической системы Bloomberg для моделирования операций с финансовыми активами.

Методы и инструменты оценки реальных активов. Моделирование оценки операций с реальными активами в среде MS Excel и системе Bloomberg.

Факторы и показатели стоимости бизнеса. Моделирование процессов управления стоимостью бизнеса в среде MS Excel и системе Bloomberg.

Тема 4. Модели и инструменты управления финансовым риском

Понятие и виды финансовых рисков. Показатели и методы оценки рисков. Характеристика функций и инструментов MS Excel для решения задач управления рисками. Функции и библиотеки моделирования показателей оценки рисков в пакете R.

Основные возможности и инструменты информационно-аналитической системы Bloomberg для оценки и управления финансовыми рисками.

Современные подходы к организации финансового риск-менеджмента в компании.

Тема 5. Финансовое моделирование структуры капитала и дивидендной политики

Понятие структуры и стоимости капитала. Модели оценки стоимости заемного капитала. Разработка планов погашения кредитов. Оценка стоимости и эффективности лизинговых операций. Моделирование операций с за-

емным капиталом в среде MS Excel. Использование возможностей информационноаналитической системы Bloomberg в управлении долгом компании.

Модели оценки стоимости собственного капитала. Моделирование операций с собственным капиталом в среде MS Excel. Использование возможностей информационно-аналитической системы Bloomberg в управлении собственным капиталом.

Средневзвешенная стоимость капитала, моделирование ее оценки в среде MS Excel и системе Bloomberg.

Понятие дивидендной политики. Методы оценки и управления дивидендной политикой, ее моделирование в среде MS Excel и системе Bloomberg.

Современная практика управления структурой капитала и дивидендной политики: российский и зарубежный опыт.

5.2. Учебно-тематический план

Таблица 3 – Содержание учебно-тематического плана изучения дисциплины

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа				Самостоятельная работа	
			Общая	Лекции	Практические и семинарские занятия	Занятия в интерактивных формах		
1.	Система финансового менеджмента в организации	24,5	2,5	2	6	1	20	Круглый стол. Устный опрос. Доклады.
2.	Разработка финансовой модели организации	31	5	2	6	2	20	Устный опрос, дискуссия, решение задач.
3.	Управление активами и стоимостью бизнеса	31	7	2	6	3	20	Дискуссия, устный опрос, решение задач.
4.	Модели и инструменты управления финансовым риском	31	7	1	7	3	20	Дискуссия, устный опрос, решение задач.

5.	Финансовое моделирование структуры капитала и дивидендной политики	26,5	2,5	1	7	1	24	Дискуссия, устный опрос, решение задач.
	Итого	144	40	8	32	10	104	
	Итого в %		100					

5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 4 – Темы дисциплины, формы проведения и содержание семинаров и практических занятий

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Тема 1. Система финансового менеджмента в организации	1. Понятие системы финансового менеджмента, ее составные элементы. 2. Комплекс целей и задач финансового менеджмента, их особенности. 3. Информационное обеспечение финансового менеджмента. 4. Программное обеспечение решения задач финансового менеджмента 50 % занятия по данной теме проводится в интерактивной форме. Рекомендуемые источники: раздел 8: 1,3,4	Круглый стол
Тема 2. Разработка финансовой модели организации	1. Понятие и виды финансовых моделей. 2. Реализация финансовых моделей в среде MS Excel. 3. Финансовое моделирование в информационно-аналитической системе Bloomberg. 4. Совместное использование MS Excel и информационно-аналитической системы Bloomberg для решения задач управления финансами. 50 % занятия по данной теме проводится в интерактивной форме. Рекомендуемые источники: раздел 8: 1,3,4	Опрос. Решение проблемных ситуаций.
Тема 3. Управление активами и стоимостью бизнеса	1. Функции и инструменты MS Excel для оценки стоимости финансовых активов и эффективности сделок. 2. Базовые инструменты информационно-аналитической системы Bloomberg для моделирования операций с финансовыми активами. 3. Моделирование процессов управления стоимостью бизнеса в среде MS Excel и системе	Дискуссия, решение задач.

	Bloomberg. 50 % занятия по данной теме проводится в интерактивной форме. Рекомендуемые источники: раздел 8: 2,4,5	
Тема 4. Модели и инструменты управления финансовым риском	1. Характеристика функций и инструментов MS Excel для решения задач управления рисками. 2. Функции и библиотеки моделирования показателей оценки рисков в пакете R. 3. Основные возможности и инструменты информационно-аналитической системы Bloomberg для оценки и управления финансовыми рисками. 50 % занятия по данной теме проводится в интерактивной форме. Рекомендуемые источники: раздел 8: 2,4,5	Дискуссия, решение задач.
Тема 5. Финансовое моделирование структуры капитала и дивидендной политики	1. Моделирование операций с заемным капиталом в среде MS Excel. 2. Использование возможностей информационно-аналитической системы Bloomberg в управлении долгом компании. 3. Моделирование операций с собственным капиталом в среде MS Excel. 4. Использование возможностей информационно-аналитической системы Bloomberg в управлении собственным капиталом. 5. Разработка и моделирование дивидендной политики в среде MS Excel и системе Bloomberg. 50 % занятия по данной теме проводится в интерактивной форме. Рекомендуемые источники: раздел 8: 1,3,4,5	Дискуссия, решение задач.

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

К внеаудиторным формам самостоятельной работы студентов относятся:

- подготовка к семинарскому занятию;
- подготовка к решению и проверке задач;
- подготовка домашнего творческого задания;
- подготовка к экзамену.

На семинарских занятиях все студенты должны принимать активное участие в обсуждении изучаемых вопросов и уметь демонстрировать знание практического материала. При выступлении, студентам необходимо аргументировано излагать свою позицию, подкреплять ее конкретными данными, уметь обобщать, аргументировать и систематизировать статистические данные.

На семинарских занятиях преподаватель проверяет выполнение само-

стоятельных заданий и качество усвоения знаний.

Таблица 5 – Темы дисциплины, изучаемые вопросы и формы внеаудиторной самостоятельной работы

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Тема 1. Система финансового менеджмента в организации	1. Точки зрения ведущих ученых и практиков в области финансового менеджмента на управление финансами. 2. Современные подходы к управлению финансами организации: российский и зарубежный опыт.	Работа с учебной литературой. Подготовка к практическим занятиям, изучение нормативного материала;
Тема 2. Разработка финансовой модели организации	1. Принцип временной ценности денег. 2. Основные концепции, обуславливающие существование неравноценности денег во времени. 3. Методы, применяющиеся в финансовом менеджменте для учета фактора времени при проведении операций.	Работа с учебной литературой. Подготовка к практическим занятиям, изучение нормативного материала;
Тема 3. Управление активами и стоимостью бизнеса	1. Методы и инструменты оценки реальных активов. 2. Виды финансовых активов, методы и инструменты их оценки. 3. Факторы и показатели стоимости бизнеса.	Работа с учебной литературой. Подготовка к практическим занятиям, изучение нормативного материала;
Тема 4. Модели и инструменты управления финансовым риском	1. Понятие и виды финансовых рисков. 2. Показатели и методы оценки рисков. 3. Современные подходы к организации финансового риск-менеджмента в компании.	Работа с учебной литературой. Подготовка к практическим занятиям, изучение нормативного материала;
Тема 5. Финансовое моделирование структуры капитала и дивидендной политики	1. Понятие структуры и стоимости капитала. 2. Модели оценки стоимости собственного капитала. 3. Средневзвешенная стоимость капитала. 4. Модели дивидендной политики.	Работа с учебной литературой. Подготовка к практическим занятиям, изучение нормативного материала;

6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

Перечень тем для проектной работы

1. Современные информационные технологии в финансовом менеджменте.
2. Концепция эффективности рынка: исследование и моделирование в среде Блумберг (R, MS Excel).
3. Модели оценки опционов: моделирование в среде MS Excel / R.
4. Инструментальные методы риск-менеджмента.
5. Разработка модели управления стоимостью бизнеса.
6. Реализация методики VaR в среде MS Excel / R.
7. Современные модели оценки требуемой доходности долгосрочных активов.
8. Модели ценообразования на рынке капиталов: тестирование в среде Блумберг (R, MS Excel).
9. Оптимизация инвестиционного портфеля в среде Bloomberg (R, MS Excel).
10. Реальные опционы, их роль в современном управлении финансами и модели оценки.
11. Теории структуры капитала и методы ее оптимизации в среде MS Excel.
12. Модели дисконтирования дивидендов в среде Блумберг.
13. Оценка рисков в среде Блумберг.
14. Методы оценки денежных потоков в среде Блумберг.
15. Анализ стоимости бизнеса в среде Блумберг.
16. Управление инвестиционным портфелем в среде Блумберг.
17. Оценка активов с фиксированным доходом в среде MS Excel.
18. Применение пакетов прикладных программ для оценки финансового состояния предприятий.
19. Реализация методов оценки инвестиционных рисков в среде MS Excel.
20. Применение методов ИИ в управлении финансами компании.

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости

Оценка знаний студентов осуществляется в баллах с учетом оценки работы в семестре (написание реферата, аудиторных самостоятельных работ и домашних заданий, решение задач и участие в обсуждениях на практических занятиях и др.), оценки итоговых знаний (по результатам зачета) и в соответствии с критериями Финансового университета реализуется следующим образом:

№п/п	Вид отчетности	Баллы
1.	Работа в семестре	40
2.	Экзамен	60
	Итого:	100

Таблица 6 - Формы текущего контроля успеваемости и их балльная оценка

Критерий оценки	Баллы	Методика оценки
Посещение аудиторных занятий	7	Математический расчет $Оц = 7 : Кз \times Пз$ Где Оц – сумма баллов; Кз – количество аудиторных занятий по дисциплине; Пз – количество занятий, посещаемых студентом
Активность при проведении аудиторных занятий	13	Доклад, презентация – 3 балла. Участие в обсуждении – 3 балла. Решение расчетных задач – 7 баллов.
Активность при проведении внеаудиторной работы	10	Подготовка материалов и выступление на студенческих научных конференциях, в печатных изданиях, в том числе и Университета - 10 баллов
Самостоятельная работа студента под руководством преподавателя	10	Выполнение письменной работы – 10 баллов

С целью стимулирования систематической подготовки студентов к практическим и семинарским занятиям по дисциплине в течение семестра вводится комплексный подход к оценке, получаемой студентами по итогам изучения дисциплины. На основании положения о системе оценки знаний студентов в Финансовом университете действует 100-балльная система оценки знаний. Это означает, что оценка, получаемая по итогам письменной экзаменационной работы, состоит из двух частей: текущего контроля студентов в семестре — максимальная оценка 40 баллов и результатов промежуточной аттестации — максимальная оценка 60 баллов.

Текущий контроль осуществляется в ходе учебного процесса и консультирования студентов, по результатам выполнения самостоятельных работ. Основными формами текущего контроля знаний являются:

- решение задач, тестов и их обсуждение с точки зрения умения формулировать выводы, вносить рекомендации и принимать адекватные управленческие решения;
- выполнение контрольных заданий и обсуждение результатов;
- обсуждения законодательных, правовых и нормативных актов.

Вторая составляющая оценивает устный ответ на зачете и не может превышать 60 баллов.

40 баллов, полученные студентом в течение семестра, должны означать самую высокую характеристику его работы. Такой балл получают студенты, которые на практических занятиях систематически показывают высокие результаты при опросах, проявляют активность при обсуждении изучаемых проблем, в полном объеме выполняют учебную программу, не имеют пропусков.

Максимальная оценка ответа на зачете оценивается в 60 баллов. Каждый вопрос в билете имеет свою долю в общей оценке в зависимости от сложности. Например, за первый теоретический вопрос максимально оценивается 15 баллов, два следующих теоретических вопроса оцениваются по 10

баллов, задача — максимально 15 баллов и пять тестов — по 2 балла каждый правильно решенный тест.

Балльная система аттестации:

- студент, получивший от 50 до 100 баллов, считается аттестованным, получивший от 0 до 49 баллов - не аттестованным;
- студент, получивший от 50 до 69 баллов, считается аттестованным на «удовлетворительно»;
- студент, получивший от 70 до 85 баллов, считается аттестованным на «хорошо»;
- студент, получивший от 86 до 100 баллов, считается аттестованным на «отлично».

Таким образом, если студент по итогам работы в семестре набирает 21 балл, а по итогам письменной работы — 60 баллов, то общая сумма 81 балл соответствует окончательной оценке 4 «хорошо».

Если студент подошел к экзамену с оценкой 0 баллов, то при безупречном качестве письменной экзаменационной работы он может получить итоговую оценку по данной дисциплине только 60 баллов, что соответствует оценке «удовлетворительно».

О данном подходе к оценке знаний студентов преподаватель информирует студентов на первом семинарском (практическом) занятии. На последнем семинарском занятии студентам сообщается оценка, которую они получают по итогам работы в семестре.

Студенты могут улучшить свою оценку по итогам работы в семестре за счет отработки пропущенных занятий или полученных неудовлетворительных оценок на семинарах. Вместе с тем, все отработки могут быть осуществлены в консультационные дни в период не более двух консультаций с момента получения оценки «неудовлетворительно» или пропуска занятий. Только в случае болезни студент может отрабатывать пропуски в более поздние сроки.

Отработка пропусков, имевших место по причине работы студентов во время занятий, не допускается.

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

7.1 Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины, содержится в разделе 2 «Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

7.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необхо-

димые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Примерный перечень вопросов к экзамену

1. Понятие системы финансового менеджмента, ее составные элементы.
2. Комплекс целей и задач финансового менеджмента, их особенности.
3. Информационное обеспечение финансового менеджмента (источники внешней и внутренней информации, методы ее сбора и обработки).
4. Программное обеспечение решения задач финансового менеджмента
5. Понятие и виды финансовых моделей.
6. Моделирование денежных потоков фирмы.
7. Финансовое моделирование в информационно-аналитической системе Bloomberg.
8. Применение специализированных пакетов прикладных программ в финансовом моделировании.
9. Характеристика финансовых активов, базовые модели и показатели их оценки.
10. Функции и инструменты MS Excel для оценки стоимости финансовых активов и эффективности сделок.
11. Базовые инструменты информационно-аналитической системе Bloomberg для моделирования операций с финансовыми активами.
12. Методы и инструменты оценки реальных активов.
13. Факторы и показатели стоимости бизнеса.
14. Моделирование процессов управления стоимостью бизнеса в системе Bloomberg.
15. Понятие, виды и показатели оценки финансовых рисков.
16. Характеристика функций и инструментов MS Excel для решения задач управления рисками.
17. Функции и библиотеки моделирования показателей оценки рисков в пакете R.
18. Основные возможности и инструменты информационно-аналитической системы Bloomberg для оценки и управления финансовыми рисками.
19. Современные подходы к организации финансового риск-менеджмента в компании.
20. Модели оценки стоимости заемного капитала.
21. Разработка планов погашения кредитов.
22. Оценка стоимости и эффективности лизинговых операций.
23. Использование возможностей информационно-аналитической системы Bloomberg в управлении долгом компании.
24. Модели оценки стоимости собственного капитала.

25. Использование возможностей информационно-аналитической системы Bloomberg в управлении собственным капиталом.
26. Средневзвешенная стоимость капитала, моделирование ее оценки в системе Bloomberg.
27. Понятие дивидендной политики. Методы оценки дивидендной политики в системе Bloomberg.
28. Современная практика управления структурой капитала и дивидендной политикой: российский и зарубежный опыт.
29. Характеристика направлений и перспективы развития финтех в РФ.
30. Классификация программных средств финансового менеджмента
31. Направления использования методов и технологий ИИ в финансовом менеджменте.
32. Этапы решения задач финансового менеджмента с использованием современных информационных технологий.

Примеры тестовых заданий

1. Что предполагает гипотеза об информационной эффективности рынка:
 - a) вся информация мгновенно поступает на рынок и отражается в ценах;
 - b) на эффективном рынке не следует рассчитывать на получение сверхприбылей;
 - c) не существует никаких ограничений и затрат на доступ к информации;
 - d) использование прошлой и доступной информации помогает прогнозировать цены.
2. Доходность четырехлетней облигации равна 9,993%, а трехлетней – 9,66%. В этом случае форвардная ставка, действующая с периода 3 по период 4 будет равна:
 - a) 11%
 - b) 12%
 - c) 13%
 - d) 10%.
3. Какого типа зависимость существует между доходностью к погашению YTM и ставкой реинвестирования купонного дохода r :
 - a) Линейная.
 - b) Случайная.
 - c) Прямая.
 - d) Обратная.
4. Компания планирует рост ROE до 20% и намеревается поддерживать коэффициент реинвестирования на уровне 30%. Прибыль на акцию (EPS) в текущем году составила 2 руб. Инвесторы ожидают, что доходность их вложений в акции составит 12%. Стоимость акции такой компании составит:
 - a) 24,73.

- b) 45,52.
- c) 27,84.
- d) 50,00.

5. В системе Блумберг для работы с конкретным финансовым активом используется функция: а) DRSK

- b) DES
- c) KAOS
- d) нет правильного ответа

Практико-ориентированные задания

Задание 1.

Имеется две десятилетние облигации. Облигация "Н" с купоном 4,5% продается по курсу 87,89. Облигация "К" с купоном 5,85% продается по номиналу.

Какую облигацию вы предпочтете? Почему? Подкрепите свои рассуждения соответствующими моделями расчетов в среде MS Excel.

Задание 2.

Предположим, что Вы владеете активами на сумму 4 млн ден. ед., включающими 4 типа акций со следующими бета-коэффициентами:

Акции	Объем инвестиций, млн. ден. ед.	Бета-коэффициент
А	0,4	1,5
В	0,6	0,5
С	1,0	1,3
Д	2,0	0,7

Определите требуемую доходность портфеля, если безрисковая доходность равна 6 %, а среднерыночная доходность – 14 %. Постройте модель оптимизации для этого портфеля в среде MS Excel.

Задание 3.

Выберите компанию для анализа. Осуществите анализ ее финансового положения. Используя соответствующие вкладки функции/экрана <FA>, дайте оценку:

- а. текущих и долгосрочных активов компании;
- б. текущих и долгосрочных обязательств компании, ее финансового рычага;
- в. доходности компании и ее ключевых финансовых показателей.

Подготовьте аналитический отчет о финансовом состоянии компании и краткую презентацию основных результатов ее деятельности.

**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования**

**«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(Ярославский филиал Финуниверситета)**

Кафедра «Экономика и финансы»

Дисциплина «Практикум по управлению финансами компании»

Филиал Ярославский

Форма обучения Очная

Модуль 6

Направление 38.04.02 «Менеджмент»

Направленность программы магистратуры «Финансовый менеджмент и рынок капиталов»

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1

№ п/п	Вопросы билета	Максимальный балл
1	Понятие и виды финансовых моделей	15 баллов
2	Модели оценки стоимости собственного капитала.	15 баллов
3	Имеется две десятилетние облигации. Облигация "Н" с купоном 4,5% продается по курсу 87,89. Облигация "К" с купоном 5,85% продается по номиналу. Какую облигацию вы предпочтете? Почему?	30 баллов

Подготовил

Утверждаю:

Заведующий кафедрой

«Экономика и финансы»

Сироткин С.А.

Дата:

«__»____20__ г.

Таблица 7 - Примеры оценочных средств для проверки компетенций, формируемых дисциплиной

Компетенция	Типовые задания															
ПК-1 Способность применять теоретические знания и новые технологии в области управления финансами в изменяющихся условиях профессиональной деятельности	1. Демонстрирует теоретические знания в сфере финансового менеджмента и применяет их на практике с использованием современного аналитического и методического инструментария. Задача. Предположим, что Вы владеете активами на сумму 4 млн ден. ед., включающими 4 типа акций со следующими бета-коэффициентами: <table><tr><td>Акции</td><td>Объем инвестиций, млн. ден. ед.</td><td>Бета-коэффициент</td></tr><tr><td>А</td><td>0,4</td><td>1,5</td></tr><tr><td>В</td><td>0,6</td><td>0,5</td></tr><tr><td>С</td><td>1,0</td><td>1,3</td></tr><tr><td>Д</td><td>2,0</td><td>0,7</td></tr></table> Определите требуемую доходность портфеля, если безрисковая	Акции	Объем инвестиций, млн. ден. ед.	Бета-коэффициент	А	0,4	1,5	В	0,6	0,5	С	1,0	1,3	Д	2,0	0,7
Акции	Объем инвестиций, млн. ден. ед.	Бета-коэффициент														
А	0,4	1,5														
В	0,6	0,5														
С	1,0	1,3														
Д	2,0	0,7														

	доходность равна 6 %, а среднерыночная доходность – 14 %. Постройте модель оптимизации для этого портфеля в среде MS Excel. 2. Применяет технологии обработки экономической информации в профессиональной деятельности Задача. Выберите компанию для анализа. Осуществите анализ ее финансового положения. Используя соответствующие вкладки функции/экрана <ФА>, дайте оценку: а) текущих и долгосрочных активов компании; б) текущих и долгосрочных обязательств компании, ее финансового рычага; в) доходности компании и ее ключевых финансовых показателей. Подготовьте аналитический отчет о финансовом состоянии компании и краткую презентацию основных результатов ее деятельности.
ПК-2 Способность формировать финансовую и инвестиционную политику, разрабатывать бизнес-планы, моделировать экономические процессы, использовать современные информационные технологии и пакеты прикладных программ для решения практических задач	1. Самостоятельно разрабатывает финансовую и инвестиционную политику организации. Задача. Для организации нового бизнеса компании требуется 6000000 рублей. Имеется два варианта: 1) выпуск облигаций 4 000 000 рублей под 8 % годовых, 2 000 обыкновенных акций номиналом 1 000 рублей, 2) выпуск облигаций на сумму 2 000 000 рублей под 8% годовых, 4000 обыкновенных акций номиналом 1000 рублей. Прибыль до выплаты процентов и налогов планируется в размере 800 000 рублей. Ставка налога на прибыль – 20%. Определите чистую прибыль на акцию по каждому из вариантов. 2. Использует современные информационные технологии и пакеты прикладных программ для разработки бизнес-планов, решения практических задач. Задача 1. Компания использует заемных средств – 40% от общего объема капитала, привилегированных акций нет, остальное финансируется за счет собственного капитала. Стоимость заемного капитала 12%, ставка налога на прибыль - 20%, β для акций компании 1,7, безрисковая доходность – 6 %, ожидаемая доходность рыночного портфеля – 20%. Определите средневзвешенную стоимость компании. Задача 2. Рассчитайте рентабельность собственного капитала и эффект финансового рычага, если: - операционная прибыль фирмы – 100 млн руб. - собственный капитал – 200 млн. руб.

	- заемные средства – 450 млн. руб. - стоимость заемных средств – 13% - ставка налога на прибыль – 20%.
--	--

7.3. Соответствующие приказы, распоряжения ректората о контроле уровня освоения дисциплин и сформированности компетенций студентов

Приказ от 23.03.2017 №0557/о «Об утверждении Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете» и локальные акты филиала по данному вопросу, размещенные по ссылке:

<http://www.fa.ru/fil/yaroslavl/about/base/Pages/oup.aspx>

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

а) основная

1. Лукасевич И. Я. Финансовый менеджмент: учебник / И. Я. Лукасевич; М-во образ. и науки РФ. – 3-е изд., испр. – Москва: Национальное образование, 2012[2013].
2. Лукасевич И.Я. Инвестиции [Электронный ресурс] : учеб. для студентов вузов, обуч. по напр. "Экономика" и спец. "Финансы и кредит" и "Бух. учет, анализ и аудит". – Москва: Вуз. учебник: Инфра-М, 2017. – Режим доступа: <http://znanium.com/go.php?id=614951>
3. Финансовый менеджмент: учеб. для студентов вузов, обуч. по спец. «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / Е.И. Шохин [и др.]; под ред. Е.И. Шохина. – 4-е изд., стер. – Москва: КноРус, 2012.

б) дополнительная:

4. Информационные ресурсы и технологии в финансовом менеджменте: учеб. для студентов. вузов, обуч. по напр. 080100 "Магистр экономики", 080200 "Магистр менеджмента, по спец. 080105.64 "Финансы и кредит", спец. "Финансовый менеджмент" / под ред. И.Я. Лукасевича, Г.А. Титоренко.— Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2014.
5. Беннинга Ш. Основы финансов с примерами в Excel = Principles of Finance with Excel : пер. с англ. / Ш. Беннинга.— Москва : Вильямс, 2014.
6. Лукасевич И.Я. Анализ операций с ценными бумагами с Microsoft Excel [Электронный ресурс] / И. Я. Лукасевич. – Москва : Инфра-М: Вуз. учеб., 2014. – Режим доступа: <http://znanium.com/go.php?id=480823>.

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. www.rbc.ru – официальный сайт агентства «Росбизнесконсалтинг»;
2. www.expert.ru – официальный сайт журнала «Эксперт»;
3. www.rts.ru – официальный сайт биржи РТС;

4. www.bcg.ru – официальный сайт компании The Boston Consulting Group (BCG) в России;
5. www.fd.ru – официальный сайт журнала «Финансовый директор»;
6. www.finman.ru – официальный сайт журнала «Финансовый менеджмент»;
7. www.cfin.ru – Корпоративный менеджмент / Информационный интернет-проект;
8. www.akdi.ru – «Экономика и жизнь». Интернет-сервер;
9. www.bibliotekar.ru – Электронная библиотека;
11. www.big.spb.ru. Сайт компании БИГ-Петербург;
12. www.cfo-russia.ru. CFO Россия – информационный портал Независимого сообщества топ-менеджеров;
13. www.finman.ru Журнал «Финансовый менеджмент»;
14. www.eg-online.ru «Экономика и жизнь». Еженедельная газета.
15. www.spark-interfax.ru – Система профессионального анализа рынков и компаний.
16. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elibr.fa.ru/>
17. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
18. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека ОНЛАЙН» <http://biblioclub.ru/>
19. Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znaniy.com>
20. Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ» <https://www.biblio-online.ru/>
21. Научная электронная библиотека eLibrary.ru <https://elibrary.ru/defaultx.asp?>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Наименование методических материалов для обучающихся	Год утверждения	Местонахождение материала (ссылка на сайт филиала)
Неклюдов В.А. Методические рекомендации по выполнению домашнего творческого задания по дисциплине «Практикум по управлению финансами компании» для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент».	2024	https://cloud.mail.ru/public/7Wk4/4cYeHjVof
Неклюдов В.А. Методические указания по самостоятельной работе по дисциплине «Практикум по управлению финансами компании» для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент».	2024	

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем

11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения:

1. Компьютерные программы общего назначения Windows, Microsoft-Office

2. Антивирусная программа.

11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

Таблица 8 – Используемые профессиональные базы данных и информационные справочные системы.

№п/п	Название рекомендуемых технических и компьютерных средств обучения	Наименование разделов и тем
1	Правовая база данных «КонсультантПлюс»	Темы 1-4
2	Справочно-правовая система «Гарант»	Темы 1 -4

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации: не предусмотрены.

11.4. Доступ к электронно-библиотечным системам:

При освоении дисциплины каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечивается индивидуальным неограниченным доступом к одной или нескольким электронно-библиотечным системам (электронным библиотекам) и к электронной информационно-образовательной среде Финансового университета. Электронно-библиотечная система (электронная библиотека) и электронная информационно-образовательная среда обеспечивают возможность доступа обучающегося из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", как на территории филиала, так и вне ее.

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Материально-техническая база, которой располагает Ярославский филиал Финансового университета: аудиторный фонд, компьютерные классы и др.

Лекционные и практические занятия проводятся в мультимедийных аудиториях филиала, а также в оборудованных компьютерами и мультимедийным оборудованием классах.

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья. При необходимости осуществляется до-

полнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки России (утверждены 08.04.2014 № АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.