

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

**Департамент корпоративных финансов
и корпоративного управления**

СОГЛАСОВАНО

АО «Издательский дом
«Экономика и жизнь»
Первый заместитель
генерального директора
_____ Т.А. Козенкова
« ____ » _____ 2019г.

УТВЕРЖДАЮ

Ректор
Финансового университета
_____ М.А. Эскиндаров
19.04.2019г.

Лукасевич И.Я.

**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»

*Рекомендовано Ученым советом Финансово-экономического факультета,
протокол № 35 от 16.04.2019 г.*

*Одобрено Советом департамента корпоративных финансов
и корпоративного управления
протокол № 21 от 19.03.2019г.*

Москва 2019

УДК 336.6(075)
ББК 65.291.21
Л84

Рецензенты: Черникова Л.И., д.э.н., профессор, заместитель руководителя департамента корпоративных финансов и корпоративного управления.

И.Я. Лукасевич. Практикум по управлению финансами компании. Рабочая программа дисциплины для студентов, обучающихся по направлению 38.04.02 «Менеджмент», направленность программы магистратуры «Финансовый менеджмент и рынок капиталов». – М.: Финансовый университет, Департамент корпоративных финансов и корпоративного управления, 2019. – 20 с.

Дисциплина «Практикум по управлению финансами компании» является обязательной дисциплиной магистерской программы «Финансовый менеджмент и рынок капиталов».

В рабочей программе представлены: тематический план изучения дисциплины, содержание тем дисциплины, учебно-методическое обеспечение.

Учебное издание

Лукасевич Игорь Ярославович

Практикум по управлению финансами компании

Рабочая программа дисциплины

Компьютерный набор, верстка: Лукасевич И.Я.
Формат 60х90/16 Гарнитура *Times New Roman*
Усл. п.л. 2,0. Изд. №__ 2019.

© И.Я. Лукасевич, 2019

© Финансовый университет, 2019

Содержание

1. Наименование дисциплины	3
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения, соотнесенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине	4
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы	4
4. Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся (в семестре, в сессию)	5
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	6
5.1. Содержание дисциплины	6
5.2. Учебно-тематический план	8
5.3. Содержание практических и семинарских занятий	10
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	12
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	12
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	13
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	14
8. Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины	18
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети Интернет, необходимых для освоения дисциплины	19
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем	20
11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения:	
11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:	20
11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации	20
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	20

1. Наименование дисциплины

Практикум по управлению финансами компании.

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения, соотнесенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями / индикаторами достижения компетенции
ДКН-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.	Знать – основные положения теории финансового менеджмента; виды методов и моделей, используемых при решении типовых задач финансового менеджмента Уметь – осуществлять выбор адекватных решаемых задачам аналитических моделей и инструментов
		2. Применяет технологии обработки экономической информации в профессиональной деятельности.	Знать – современные методы и технологии обработки экономической информации в финансовой сфере Уметь – применять современные информационные технологии для решения задач предметной области
ДКН-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.	Знать – сущность финансовой и инвестиционной политики фирмы; основные методы и модели моделирования экономических процессов Уметь – осуществлять разработку бизнес-планов моделирование экономических процессов в условиях применения информационных технологий
		2. Использует современные информационные технологии и пакеты прикладных программ для разработки бизнес-планов, решения практических задач	Знать – современные технологии и типовые пакеты прикладных программ, используемые для решения задач финансового менеджмента Уметь – осуществлять разработку финансовой и инвестиционной политики фирмы в среде типовых пакетов прикладных программ с использованием современных информационных технологий обработки экономических

			данных
--	--	--	--------

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Практикум по управлению финансами компании» входит в модуль направленности программы магистратуры «Финансовый менеджмент и рынок капиталов» по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент».

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

Очная форма обучения

Вид учебной работы по дисциплине	Всего в з/е и часах	Модуль 2 (в часах)
Общая трудоёмкость дисциплины	4/144	144
<i>Контактная работа - Аудиторные занятия</i>	40	40
<i>Лекции</i>	10	10
<i>Семинары, практические занятия</i>	30	30
<i>Самостоятельная работа</i>	104	104
Вид текущего контроля	Домашнее творческое задание	Домашнее творческое задание
Вид промежуточной аттестации	Экзамен	Экзамен

Заочная форма обучения

Вид учебной работы по дисциплине	Всего в з/е и часах	Модуль 6 (в часах)
Общая трудоёмкость дисциплины	4/144	144
<i>Контактная работа - Аудиторные занятия</i>	24	24
<i>Лекции</i>	4	4
<i>Семинары, практические занятия</i>	20	20
<i>Самостоятельная работа</i>	120	120
Вид текущего контроля	Домашнее творческое задание	Домашнее творческое задание
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. Формирование финансовой и инвестиционной политики фирмы.

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. Разработка инвестиционной и финансовой политики компании с учетом риска.

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 заемным капиталом в среде MS Excel. Использование возможностей информационно-аналитической 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

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа				Самост оатель ная работа	
			Общая, в т.ч.:	Лек- ции	Семина ры, практи ческие занятия	Занятия в интеракт ивных формах		
1.	Система финансового менеджмента в организации	17	3	1	2	1	14	Устный опрос. Выступления.
2.	Разработка финансовой модели организации	30	10	2	8	4	20	Устный опрос, дискуссия, решение задач.
3.	Управление активами и стоимостью бизнеса	41	11	3	8	4	30	Дискуссия, устный опрос, решение задач.
4.	Модели и инструменты управления финансовым риском	30	10	2	8	4	20	Дискуссия, устный опрос, решение задач.
5.	Финансовое моделирование структуры капитала и дивидендной политики	26	6	2	4	2	20	Дискуссия, устный опрос, решение задач.
	В целом по дисциплине	144	40	10	30	15	104	Согласно учебному плану: домашнее творческое задание
	Итого в %					38		

Заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа				Самост оатель ная работа	
			Общая, в т.ч.:	Лек- ции	Семина ры, практи ческие занятия	Занятия в интеракт ивных формах		
1.	Система финансового менеджмента в организации	24,5	2,5	0,5	2	1	22	Устный опрос. Выступления.
2.	Разработка финансовой модели организации	29	5	1	4	2	24	Устный опрос, дискуссия, решение задач.
3.	Управление активами и стоимостью бизнеса	33	7	1	6	3	26	Дискуссия, устный опрос, решение задач.
4.	Модели и инструменты управления финансовым риском	33	7	1	6	3	26	Дискуссия, устный опрос, решение задач.
5.	Финансовое моделирование структуры капитала и дивидендной политики	24,5	2,5	0,5	2	1	22	Дискуссия, устный опрос, решение задач.
	В целом по дисциплине	144	24	4	20	10	120	Согласно учебному плану: домашнее творческое задание
	Итого в %					42		

5.3. Содержание семинаров, 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
Система финансового	Понятие системы финансового менеджмента, ее составные элементы.	Устный опрос. Выступления.

менеджмента в организации	Комплекс целей и задач финансового менеджмента, их особенности. Информационное обеспечение финансового менеджмента. Программное обеспечение решения задач финансового менеджмента Вопросы для самостоятельной работы: 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. Рекомендуемые источники: п.8 – 1, 3, 5	
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. Вопросы для самостоятельной работы: 1. Методы и модели, применяющиеся в финансовом менеджменте. 2. Применение специализированных пакетов прикладных программ в финансовом моделировании. Рекомендуемые источники: п.8 – 1, 3, 4	Устный опрос. Решение проблемных ситуаций.
Управление активами и стоимостью бизнеса	1. Функции и инструменты MS Excel для оценки стоимости финансовых активов и эффективности сделок. 2. Базовые инструменты информационно-аналитической системе Bloomberg для моделирования операций с финансовыми активами. 3. Моделирование процессов управления стоимостью бизнеса в среде MS Excel и системе Bloomberg. Вопросы для самостоятельной работы: 1. Методы и инструменты оценки реальных активов. 2. Виды финансовых активов, методы и инструменты их оценки. 3. Факторы и показатели стоимости бизнеса. Рекомендуемые источники: п.8 – 3, 4, 6	дискуссия, решение задач.
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. Вопросы для самостоятельной работы: 1. Понятие и виды финансовых рисков. 2. Показатели и методы оценки рисков.	дискуссия, решение задач.

	3. Современные подходы к организации финансового риск-менеджмента в компании. Рекомендуемые источники: п.8 – 1, 4	
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. Вопросы для самостоятельной работы: 1. Понятие структуры и стоимости капитала. 2. Модели оценки стоимости собственного капитала. 3. Средневзвешенная стоимость капитала. 4. Модели дивидендной политики. Рекомендуемые источники: п.8 – 2, 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

Наименование разделов, тем входящих в дисциплину	Указание разделов и тем, отводимых на самостоятельное освоение обучающимися	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
1. Система финансового менеджмента в организации	Точки зрения ведущих ученых и практиков в области финансового менеджмента на управление финансами. Современные подходы к управлению финансами организации: российский и зарубежный опыт.	Составление конспектов по вопросам темы. Подготовка к опросу.
2. Разработка финансовой модели организации	Принцип временной ценности денег. Основные концепции, обуславливающие существование неравноценности денег во времени. Методы, применяющиеся в финансовом менеджменте для учета фактора времени при проведении операций.	Составление конспектов по вопросам темы. Подготовка к решению проблемных ситуаций. Подготовка к опросу.
3. Управление активами и стоимостью бизнеса	Методы и инструменты оценки реальных активов.	Составление конспектов по вопросам темы.

	Виды финансовых активов, методы и инструменты их оценки. Факторы и показатели стоимости бизнеса.	Подготовка к дискуссии. Подготовка к решению проблемных ситуаций.
4. Модели и инструменты управления финансовым риском	Понятие и виды финансовых рисков. Показатели и методы оценки рисков. Современные подходы к организации финансового риск-менеджмента в компании.	Написание ДТЗ. Подготовка к дискуссии. Подготовка к решению проблемных ситуаций.
5. Финансовое моделирование структуры капитала и дивидендной политики	Понятие структуры и стоимости капитала. Модели оценки стоимости собственного капитала. Средневзвешенная стоимость капитала. Модели дивидендной политики.	Составление конспектов по вопросам темы. Подготовка к решению проблемных ситуаций. Подготовка к дискуссии.

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

Перечень вопросов для подготовки домашнего творческого задания

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 содержатся в соответствующих методических рекомендациях департамента.

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

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины, содержится в разделе 2. «Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения, соотнесенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине».

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

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.

Перечень примерных заданий:

Тесты

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.
1. 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.
2. В системе Блумберг для работы с конкретным финансовым активом используется функция:
- a) 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;
- с. доходности компании и ее ключевых финансовых показателей.

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

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».

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

Основная литература:

1. Лукасевич И.Я. Инвестиции [Электронный ресурс] : учеб. для студентов вузов, обуч. по напр. подгот. «Экономика». – Москва: Вуз. учебник: Инфра-М, 2017. – Режим доступа: <http://znanium.com/go.php?id=614951>.

2. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: 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, 2019. – Режим доступа: <https://www.book.ru/book/931931/view2/1>.

Дополнительная литература:

3. 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.

4. Беннинга Ш. Основы финансов с примерами в Excel = Principles of Finance with Excel : пер. с англ. / Ш. Беннинга.— Москва : Вильямс, 2014.

5. Лукасевич И. Я. Финансовый менеджмент: учебник / И. Я. Лукасевич; М-во образования и науки РФ. – 3-е изд., испр. – Москва: Национальное образование, 2012[2013].

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.cbr.ru – официальный сайт Банк России;
2. www.rbc.ru – официальный сайт агентства «Росбизнесконсалтинг»;
3. www.expert.ru – официальный сайт журнала «Эксперт»;
4. www.rts.ru – официальный сайт биржи РТС;
5. www.bcg.ru – официальный сайт компании The Boston Consulting Group (BCG) в России;
6. www.fd.ru – официальный сайт журнала «Финансовый директор»;
7. www.finman.ru – официальный сайт журнала «Финансовый менеджмент»;
8. www.cfin.ru – Корпоративный менеджмент / Информационный интернет-проект;
9. www.akdi.ru – «Экономика и жизнь». Интернет-сервер;
10. www.appraiser.ru – Портал для специалистов в области оценки;
11. www.bibliotekar.ru – Электронная библиотека;
12. www.big.spb.ru. Сайт компании БИГ-Петербург;

13. www.cfo-russia.ru. CFO Россия – информационный портал Независимого сообщества топ-менеджеров;
14. www.finman.ru Журнал «Финансовый менеджмент»;
15. www.eg-online.ru «Экономика и жизнь». Еженедельная газета.
16. www.spark-interfax.ru – Система профессионального анализа рынков и компаний.
17. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/> (<http://library.fa.ru/files/elibfa.pdf>)
18. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
19. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека ОНЛАЙН» <http://biblioclub.ru/>
20. Электронно-библиотечная система Znaniium <http://www.znaniium.com>
21. Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ» <https://www.biblio-online.ru/>
22. Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины утверждены Приказом Финансового университета от 10.04.2014 №0611/о «Об утверждении Положений о реферате, эссе, контрольной работе, домашнем творческом задании студента по дисциплине (модулю)» и представлены на портале (http://www.fa.ru/univer/DocLib/Организация%20учебного%20процесса/Нормативные%20документы%20по%20самостоятельной%20работе/Приказ%20№0611_o%20от%2001.04.2014.PDF).

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. Windows, Microsoft Office.

2. Антивирус ESET Endpoint Security

11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

1. Справочная правовая система КонсультантПлюс»: www.consultant.ru
2. Справочная правовая система «Гарант».
3. Система профессионального анализа рынка и компаний СПАРК - <http://www.spark-interfax.ru/>
4. Система комплексного раскрытия информации «СКРИН» - <http://www.skrin.ru/>
5. Портал «Технологии корпоративного управления ITeam» - <http://www.iteam.ru>
6. Информационные технологии в финансах - www.it-finance.com
7. Сайт компании Bloomberg - <http://www.bloomberg.com/>
8. Официальный сайт РосБизнесКонсалтинг: <http://www.rbc.ru>.

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации не используются.

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

Для осуществления образовательного процесса по дисциплине требуются:

- аудитории с мультимедийным оборудованием;
- компьютерные классы с выходом в Интернет и с установленным на компьютерах ПО;
- компьютерные класс с системой Bloomberg;
- слайды, схемы, таблицы, графики, рисунки, диаграммы, используемые в ходе проведения лекционных занятий и др.