

Вопросы на экзамен по Финансовому Менеджменту

Сущность, цели, функции, принципы финансового менеджмента

1. Какова сущность финансового менеджмента: сочетание понятий менеджмент и финансы? Дайте определение финансового менеджмента.
2. Охарактеризуйте два взгляда на структуру финансового менеджмента. В чем плюсы каждого из них?
3. Цели финансового менеджмента: главные цели, базовое дерево целей, горизонт целеполагания.
4. Выделите основные группы заинтересованных лиц в деятельности компании, их интересы; конгруэнтность их целевых установок с точки зрения финансового менеджера.
5. Два взгляда на финансового менеджера: его особенности и функции при каждом из них.
6. Раскройте группы задач и решений финансового менеджера в разрезе баланса фирмы.
7. Назовите основные принципы (концепции) финансового менеджмента и раскройте их суть.

Ценные бумаги в финансовом менеджменте

1. Что такое ценная бумага? Охарактеризуйте специфические черты ценной бумаги.
2. Что такое эмиссионная ценная бумага? Назовите основные виды эмиссионных ценных бумаг?
3. Каковы отличия между долевыми и долговыми финансовыми инструментами (акциями и облигациями)?
4. В чем смысл привилегированности привилегированной акции? Есть ли ограничения на долю привилегированных акций в уставном капитале?
5. Охарактеризуйте простой и переводной вексель. Почему большей популярностью обладают банковские векселя?
6. Что такое сберегательный и депозитный сертификаты? Каковы их особенности?
7. Приватизационные чеки и суррогаты ценных бумаг.
8. Охарактеризуйте упрощенную (классическую) классификацию ценных бумаг.
9. Что такое финансовый инжиниринг? Как он развивался и для каких целей?
10. Что такое финансовый инструмент с точки зрения МСФО? Поясните ключевые понятия в этом определении.
11. Что такое первичные финансовые инструменты? Каковы их основные виды, с краткими характеристиками?
12. Объясните с точки зрения определения финансового инструмента, почему договор банковского вклада, факторинг и договор банковского счета являются финансовыми инструментами?
13. Производные финансовые инструменты: суть, отличие от первичных финансовых

Вопросы на экзамен по Финансовому Менеджменту

инструментов, признаки производности.

14. Спекулирование и хеджирование: определение, цель, характеристики.
15. Форвардные и фьючерсные контракты: определения, особенности, отличия.
16. Опционы: определение, назначение, виды, особенности.
17. Опцион колл: логика реализации, поведение продавца и покупателя на примере.
18. Варранты: определение, особенности, отличие от опционов.
19. Операции РЕПО: определение, виды, экономический смысл.
20. Какие основные цели достигаются с помощью финансовых инструментов? Какие из них достигаются с помощью первичных, а какие с помощью вторичных финансовых инструментов?

Финансовые рынки и институты

1. Что такое финансовый рынок? экономический и институциональный взгляд на финансовый рынок. Каковы основные признаки классификации финансовых рынков?
2. Каковы особенности организации биржевых и внебиржевых рынков?
3. Каковы виды и характеристики рынков классифицированных по видам финансовых инструментов?
4. Что такое процентный арбитраж? Андеррайтинг? Листинг?
5. Что такое финансовые институты и зачем они нужны?
6. Каковы функции финансовых институтов? Опишите кратко суть каждой функции.
7. Охарактеризуйте основные виды финансовых институтов. Чем отличаются брокеры от дилеров и от маклеров?

Методы и модели в финансовом менеджменте

1. Как велось управление финансами на заре бизнеса? Каковы причины развития формализованных методов финансового менеджмента? Представление современного финансового менеджмента. Назовите группы приемов и методов управления финансами?
2. В чем суть, примеры, логика и особенности общеэкономических методов управления финансами?
3. В чем суть, примеры, логика и особенности инструментальных методов управления финансами?
4. В чем суть, примеры, логика и особенности специальных методов управления финансами?
5. Методы факторного анализа: для каких ситуаций необходим, назначение, ключевые термины, примеры.
6. Методы обработки временных совокупностей: метод «на глазок», метод скользящей средней, метод усреднения по левой и правой половинам.

Вопросы на экзамен по Финансовому Менеджменту

7. Метод построения дерева решений: 4 типа ситуаций, в которых приходится принимать решения; суть метода на примере;
8. Что такое дескриптивные, предикатные и нормативные модели? Приведите примеры по каждому виду.

Управление рисками в финансовом менеджменте

1. Что такое риск с точки зрения финансового менеджмента? Виды потерь в бизнесе и какие из них вызывают первостепенный интерес для финансового менеджера? Макро- и микроэкономические факторы денежного ущерба.
2. Классификация рисков: простые, динамические, и т.д.
3. Качественная оценка рисков: зоны риска, логика построения кривой вероятностей
4. Количественная оценка рисков: среднее ожидаемое значение, колеблемость, дисперсия, среднее квадратическое отклонение, коэффициент вариации.
5. Средства разрешения финансовых рисков: 4 реакции на риск и 3 принципа действия финансового менеджера.
6. Назовите 6 способы снижения степени риска и дайте их краткую характеристику.

Управление инвестициями

1. Определение, экономический смысл и классификация инвестиций.
2. Ключевые понятия в области инвестиций: инвестиционная деятельность, инвестиционный процесс, инвестор, инвестиционный риск.
3. Инвестиционный проект: нормативный и процессный подход к определению.
4. Классификация инвестиционных проектов (5 признаков)
5. Классификация решений инвестиционного характера (3 признака)
6. Методы обоснования реальных инвестиций: NPV, NTV (экономический смысл и методика расчета).
7. Методы обоснования реальных инвестиций: PI, IRR (экономический смысл и методика расчета).
8. Методы обоснования реальных инвестиций: PP, DPP, ARR (экономический смысл и методика расчета).
9. Методы обоснования реальных инвестиций: MIRR (экономический смысл и методика расчета).
10. Сравнительный анализ проектов различной продолжительности.
11. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска.
12. Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений.

Управление оборотными средствами

1. Структура оборотных активов и задачи управления.

Вопросы на экзамен по Финансовому Менеджменту

2. Постоянный и переменный оборотный капитал.
3. Управление вложениями в производственные запасы.
4. Управление дебиторской задолженностью.
5. Операционный и финансовый цикл.
6. Определение оптимального уровня денежных средств: модель Баумоля.
7. Определение оптимального уровня денежных средств: модель Миллера-Орра.
8. Определение оптимального уровня денежных средств: модель Стоуна.

Управление источниками средств фирмы

1. Способы финансирования деятельности фирмы.
2. Подходы к определению капитала фирмы.
3. Основные понятия, характеризующие капитал предприятия.
4. Собственные финансовые источники и их характеристики.
5. Заемные источники и их характеристики.
6. Методы средне- и краткосрочного финансирования: идеальная модель.
7. Методы средне- и краткосрочного финансирования: агрессивная модель.
8. Методы средне- и краткосрочного финансирования: консервативная модель.
9. Методы средне- и краткосрочного финансирования: компромиссная модель.