

Вопросы на экзамен по Финансовому Менеджменту

Модуль 1. 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. Раскройте группы задач и решений финансового менеджера в разрезе баланса фирмы.
6. Назовите основные принципы (концепции) финансового менеджмента и раскройте их суть.

Модуль 2. Финансовые рынки и институты

7. Что такое финансовый рынок? экономический и институциональный взгляд на финансовый рынок. Каковы основные признаки классификации финансовых рынков?
8. Каковы особенности организации биржевых и внебиржевых рынков?
9. Каковы виды и характеристики рынков классифицированных по видам финансовых инструментов?
10. Что такое арбитраж? Андеррайтинг? Листинг? Каково их применение на финансовых рынках.
11. Что такое финансовые институты и зачем они нужны? Каковы функции финансовых институтов? Охарактеризуйте основные виды финансовых институтов. Чем отличаются брокеры от дилеров и от маклеров?

Модуль 3. Ценные бумаги в финансовом менеджменте

12. Что такое ценная бумага? Охарактеризуйте специфические черты ценной бумаги.
13. Каковы отличия между долевыми и долговыми финансовыми инструментами (акциями и облигациями)?
14. В чем смысл привилегированности привилегированной акции? Есть ли ограничения на долю привилегированных акций в уставном капитале?
15. Охарактеризуйте простой и переводной вексель. Почему большей популярностью обладают банковские векселя?
16. Что такое сберегательный и депозитный сертификаты? Каковы их особенности?

Вопросы на экзамен по Финансовому Менеджменту

Модуль 4. Финансовые инструменты

17. Что такое финансовый инструмент с точки зрения МСФО? Поясните ключевые понятия в этом определении.
18. Что такое первичные финансовые инструменты? Каковы их основные виды, с краткими характеристиками?
19. Производные финансовые инструменты: суть, отличие от первичных финансовых инструментов, признаки производности.
20. Спекулирование и хеджирование: определение, цель, характеристики.
21. Форвардные и фьючерсные контракты: определения, особенности, отличия.
22. Опционы и варрант: определение, назначение, виды, особенности и отличия друг от друга.
23. Какие основные цели достигаются с помощью финансовых инструментов? Какие из них достигаются с помощью первичных, а какие с помощью вторичных финансовых инструментов?

Модуль 5. Управление рисками в финансовом менеджменте

24. Что такое риск с точки зрения финансового менеджмента? Виды рисков.
25. Качественная оценка рисков: зоны риска, логика построения кривой вероятностей
26. Количественная оценка рисков: среднее ожидаемое значение, колеблемость, дисперсия, среднее квадратическое отклонение, коэффициент вариации.
27. Средства разрешения финансовых рисков: 4 реакции на риск и 3 принципа действия финансового менеджера.
28. Назовите 6 способов снижения степени риска и дайте их краткую характеристику.

Модуль 6. Управление прибылью и рентабельностью

29. Подходы к определению прибыли: суть академического, предпринимательского и бухгалтерского подходов.
30. Оценка прибыли в рамках двух концепций поддержания капитала: физического и финансового. Примеры.
31. Формирование прибыли в контексте интересов пользователей.
32. Управление расходами через призму центров ответственности.
33. Управление себестоимостью: суть, методы калькулирования себестоимости продукции (работ, услуг)
34. Управление рентабельностью: двух, трех и пятифакторная модель ДюПон.

Модуль 7. Эффекты рычага

35. Операционный рычаг. Сила операционного рычага DOL. Способы расчета. Риск. Изменение рычага при изменении объема выручки.

Вопросы на экзамен по Финансовому Менеджменту

36. Порог рентабельности. Расчет в штуках и в денежных единицах. Запас финансовой прочности. Расчет и смысл.
37. Как можно управлять динамикой прибыли фирмы с помощью производственного рычага?
38. Эффект финансового рычага DFL. Европейская практика расчета (элементы) и американская практика расчета. Что общего и в чем различия.
39. Что показывает эффект сопряженного рычага DCL? Логика расчета. Применение.
40. Каким образом можно управлять рисками, используя эффекты рычага? В чем суть управления DFL? DOL? DCL?

Модуль 8. Управление инвестициями

41. Методы обоснования реальных инвестиций: NPV, NTV (экономический смысл и методика расчета).
42. Методы обоснования реальных инвестиций: PI, IRR (экономический смысл и методика расчета).
43. Методы обоснования реальных инвестиций: PP, DPP, ARR (экономический смысл и методика расчета).
44. Методы обоснования реальных инвестиций: MIRR (экономический смысл, отличие от IRR и методика расчета).
45. Сравнительный анализ проектов различной продолжительности.
46. Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений.

Модуль 9. Управление оборотными средствами

47. Управление вложениями в производственные запасы.
48. Управление дебиторской задолженностью.
49. Операционный и финансовый цикл: определения, назначение и логика расчета.
50. Определение оптимального уровня денежных средств: модель Миллера-Орра.
51. Определение оптимального уровня денежных средств: модель Стоуна.

Модуль 10. Управление источниками средств фирмы

52. Способы финансирования деятельности фирмы. Их достоинства и недостатки
53. Подходы к определению капитала фирмы.
54. Собственные и заемные финансовые источники и их характеристики.
55. Методы средне- и краткосрочного финансирования: идеальная и консервативная модели и их основные характеристики.
56. Методы средне- и краткосрочного финансирования: агрессивная и компромиссная модели и их основные характеристики.