

**ФГБОУ ВО СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

Институт экономики, финансов и управления в АПК

**Методические рекомендации по подготовке и
сдаче государственного экзамена**

Ставрополь
2025

Методические рекомендации по подготовке и сдаче государственного экзамена по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент магистерская программа «Финансовый менеджмент».

Одобрено и рекомендовано к изданию методической комиссией института экономики, финансов и управления в АПК (протокол № 8 от 26 марта 2025г.).

Авторский коллектив: д.э.н., профессор Слярова Ю.М., к.э.н., доцент Латышева Л.А.

Рецензенты: д.э.н., профессор Гурнович Т.Г., д.э.н., профессор Агаркова Л.В.

Методические рекомендации по подготовке и сдаче государственного экзамена по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент магистерская программа «Финансовый менеджмент»: учебно-методическое пособие / Слярова Ю.М., Латышева Л.А.– Ставрополь:, 2025.

ISBN№

Методические рекомендации по подготовке и сдаче государственного экзамена по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент магистерская программа «Финансовый менеджмент» подготовлено в соответствии с положением сдаче ГИА в ФГБОУ ВО Ставропольский ГАУ СТУ СМК 04.02/09-05.2015 Версия 04.

Предназначено для магистров очной и заочной форм обучения направления подготовки 38.04.02 Менеджмент магистерская программа «Финансовый менеджмент». Может быть использовано обучающимися других экономических направлений.

ВВЕДЕНИЕ

Государственный экзамен проводится в соответствии с требованиями Государственного образовательного стандарта по направлению подготовки 38.04.02 - Менеджмент и с Программой государственного экзамена на заседании государственной экзаменационной комиссии.

Цель экзамена – выявить уровень теоретической и практической подготовки магистрантов, знания современных направлений бюджетной политики и механизма ее реализации в Российской Федерации, умения провести анализ состояния финансового менеджмента в секторе государственного управления и дать оценку существующих рисков его проведения.

Государственный экзамен проводится как комплексное междисциплинарное испытание. К сдаче государственного экзамена допускаются студенты, выполнившие полностью учебный план.

На государственном экзамене проверяется степень освоения выпускником компетенций.

1. Общие положения

Заключительным этапом учебной подготовки магистров, обучающихся по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент (магистерская программа «Финансовый менеджмент»), являются аттестационные испытания, включающие подготовку к сдаче и сдачу государственного экзамена и подготовку к защите и процедуру защиты выпускной квалификационной работы по утвержденной тематике и выполненной в установленные календарным планом сроки. Государственная итоговая аттестация выпускников Ставропольского государственного аграрного университета проводится в соответствии с Федеральным законом № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации» от 29.12.2012 г.; Приказом Минобрнауки России от 05.04.2017 года № 301 «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры»; приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 29 июня 2015 года № 636 «Об утверждении порядка проведения государственной итоговой аттестации по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета и программам магистратуры»; федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент (уровень магистратуры), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 года № 991; Положением о порядке проведения государственной итоговой аттестации по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета и программам магистратуры в ФГБОУ ВО Ставропольский ГАУ от 30.06.2016 г.; Положением о выполнении и защите выпускной квалификационной работы в ФГБОУ ВО Ставропольский ГАУ от 10.12.2015 г.

2.Цель и задачи государственной итоговой аттестации

Целью государственной итоговой аттестации является установление уровня подготовки выпускника к выполнению профессиональных задач и соответствия его подготовки требованиям государственного образовательного стандарта по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент (уровень магистратуры).

В задачи государственной итоговой аттестации входит:

- проверка уровня сформированности компетенций, определенных федеральным государственным образовательным стандартом и ОП ВО по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент (уровень магистратуры);
- принятие решения о присвоении квалификации по результатам ГИА и выдаче документа о высшем образовании и присвоении квалификации «Магистр»

3.Место государственной итоговой аттестации в структуре ОП ВО

Государственная итоговая аттестация обучающихся относится к циклу «Государственная итоговая аттестация»(БЗ) и состоит из двух разделов:

- БЗ.01(Г) –подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена;
- БЗ.02(Д) – подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы.

4.Формы и объем государственной итоговой аттестации

Государственная итоговая аттестация выпускников направления подготовки 38.04.02 Менеджмент (магистерская программа «Финансовый менеджмент») в Ставропольском государственном аграрном университете состоит из аттестационных испытаний следующих видов:

- государственный экзамен;
- защита выпускной квалификационной работы (магистерской диссертации).

Государственный экзамен является междисциплинарным и проводится по нескольким дисциплинам образовательной программы, результаты освоения которых имеют определяющее значение для профессиональной деятельности обучающихся. Государственный экзамен проводится устно.

Выпускная квалификационная работа представляет собой выполненную обучающимся работу, демонстрирующую уровень подготовленности выпускника к самостоятельной профессиональной деятельности. Выпускная квалификационная работа выполняется в виде магистерской диссертации.

Объем государственной итоговой аттестации – 9 з.е. (6 недель), в которые входит подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена, а также подготовка к защите и процедура защиты выпускной квалификационной работы.

5. Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена

5.1. Результаты освоения ОП ВО

Государственный экзамен носит комплексный характер. Он включает проверку теоретических знаний обучающихся и практических умений самостоятельно осуществлять научную деятельность. Экзамен проводится в устной форме.

На государственном экзамене проверяется сформированность следующих компетенций:

Код компетенции	Содержание компетенции	Результаты освоения ОП ВО
ОПК-3.2	ОПК-3.2 Формирует и критически оценивает альтернативные варианты решения профессиональных задач с учётом критериев организационной эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических	Знания: - знает интеллектуальные информационно-аналитические системы
		Умения: - умеет использовать интеллектуальные информационно-аналитические системы при решении управленческих и исследовательских задач
		Навыки/трудовые действия: - разрабатывает интеллектуальные информационно-аналитические системы при

	последствий	решении управленческих и исследовательских задач
ОПК-4.2	ОПК-4.2 Разрабатывает стратегические и тактические решения в области создания и развития инновационных направлений деятельности организации и соответствующие им бизнес-модели	Знания: - знает стратегические и тактические решения в области создания и развития инновационных направлений деятельности организации
		Умения: - умеет использовать стратегические и тактические решения в области создания и развития инновационных направлений деятельности организации
		Навыки/трудовые действия: - разрабатывает стратегические и тактические решения в области создания и развития инновационных направлений деятельности организации и соответствующие им бизнес-модели
ПК-1.1	ПК-1.1 Предоставляет и разъясняет потребителю финансовых услуг информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам и поясняет финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля	Знания: - знает информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам
		Умения: - умеет использовать информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам
		Навыки/трудовые действия: - Предоставляет и разъясняет потребителю финансовых услуг информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам и поясняет финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля
ПК-2.1	ПК-2.1 Составляет перечень рекомендаций по управлению инвестиционным риском, определяет размер инвестиционного портфеля	Знания: - знает перечень рекомендаций по управлению инвестиционным риском
		Умения: - умеет определить размер инвестиционного портфеля
		Навыки/трудовые действия: - Составляет перечень рекомендаций по управлению инвестиционным риском, определяет размер инвестиционного портфеля
ПК - 2.2	ПК-2.2 Привлекает к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области	Знания: - знает задачи финансового планирования на финансовых рынках
		Умения: - умеет оценить финансовое положение клиента
		Навыки/трудовые действия: - Привлекает к решению задач финансового

	финансовых рынков, оценивает финансовое положение клиента	планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков, оценивает финансовое положение клиента
ПК-2.3	ПК-2.3 Проводит согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом и расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента, формирует финансовый план и критерии мониторинга его выполнения	Знания: - знает условия инвестиционного портфеля, необходимого для достижения целей клиента
		Умения: - умеет проводить согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом и расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиент
		Навыки/трудовые действия: - Проводит согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом и расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента, формирует финансовый план и критерии мониторинга его выполнения
ПК - 3.1	ПК-3.1 Определяет последовательность операций для реализации инвестиционного проекта, проводит оценку ресурсов операций инвестиционного проекта, планирует этапы реализации инвестиционного проекта	Знания: - знает последовательность операций для реализации инвестиционного проекта
		Умения: - умеет проводить оценку ресурсов операций инвестиционного проекта
		Навыки/трудовые действия: - Проводит оценку ресурсов операций инвестиционного проекта, планирует этапы реализации инвестиционного проекта
ПК - 3.2	ПК-3.2 Планирует и контролирует коммуникации при реализации инвестиционного проекта, готовит отчеты о результатах проверок исполнения обязательств по инвестиционному проекту	Знания: - знает коммуникации при реализации инвестиционного проекта
		Умения: - умеет контролировать коммуникации при реализации инвестиционного проекта
		Навыки/трудовые действия: - Готовит отчеты о результатах проверок исполнения обязательств по инвестиционному проекту
ПК – 3.3	ПК-3.3 Выявляет, документирует и оценивает риски инвестиционного проекта, ранжирует выявленные риски по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта, определяет методы и инструменты	Знания: - знает риски инвестиционного проекта
		Умения: - умеет выявлять, документировать и оценивать риски инвестиционного проекта, ранжирует выявленные риски по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта
		Навыки/трудовые действия: - Выявляет, документирует и оценивает риски инвестиционного проекта, ранжирует выявленные риски по вероятности и степени

	управления рисками, разрабатывает мероприятия по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта	влияния на результат инвестиционного проекта, определяет методы и инструменты управления рисками, разрабатывает мероприятия по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта
ПК - 4.1	ПК-4.1 Обоснованно аргументирует планирование и контролирует коммуникации при реализации инвестиционного проекта, готовит информацию и принимает решение о реализации инвестиционного проекта	Знания: - знает планирование и контролирует коммуникации при реализации инвестиционного проекта
		Умения: - умеет планировать и контролировать коммуникации при реализации инвестиционного проекта
		Навыки/трудовые действия: - Аргументирует планирование и контролирует коммуникации при реализации инвестиционного проекта, готовит информацию и принимает решение о реализации инвестиционного проекта
ПК - 4.2	ПК-4.2 Разрабатывает план-график и выявляет отклонения от плана-графика исполнения контрактных обязательств по инвестиционному проекту и анализирует причины, организует совещания с участниками инвестиционного проекта по проблемным вопросам и определяет мероприятия по их устранению, вносит корректировки контрактной документации по инвестиционному проекту, информационно взаимодействует по инвестиционному проекту между участниками проекта	Знания: - знает условия составления план-графика и выявляет отклонения от плана-графика исполнения контрактных обязательств по инвестиционному проекту
		Умения: - умеет разрабатывать план-график и выявляет отклонения от плана-графика исполнения контрактных обязательств по инвестиционному проекту
		Навыки/трудовые действия: - Разрабатывает план-график и выявляет отклонения от плана-графика исполнения контрактных обязательств по инвестиционному проекту и анализирует причины, организует совещания с участниками инвестиционного проекта по проблемным вопросам и определяет мероприятия по их устранению, вносит корректировки контрактной документации по инвестиционному проекту, информационно взаимодействует по инвестиционному проекту между участниками проекта
ПК -4.3	ПК-4.3 Разрабатывает рабочий план-график и контролирует исполнение контрактных обязательств по инвестиционному	Знания: - знает условия составления рабочего план-графика, планирует и управляет сроки инвестиционного проекта
		Умения: - умеет разрабатывать рабочий план-график и

	<p>проекту, планирует и управляет сроки инвестиционного проекта, проводит мониторинг и содействует в прохождении согласований и получении разрешений по инвестиционному проекту, составляет отчеты о ходе реализации инвестиционного проекта</p>	<p>контролирует исполнение контрактных обязательств по инвестиционному проекту, планирует и управляет сроки инвестиционного проекта</p>
		<p>Навыки/трудовые действия: - Разрабатывает рабочий план-график и контролирует исполнение контрактных обязательств по инвестиционному проекту, планирует и управляет сроки инвестиционного проекта, проводит мониторинг и содействует в прохождении согласований и получении разрешений по инвестиционному проекту, составляет отчеты о ходе реализации инвестиционного проекта</p>

5.2 Содержание государственного экзамена

Содержание государственного экзамена должно соотноситься с результатами освоения ОП ВО

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание тем (разделов)	Код компетенции
Блок дисциплин базовой части			
<i>Риск-менеджмент (продвинутый уровень)</i>			
1.	Раздел 1. Теоретические основы риск-менеджмента	1. Теоретические аспекты риск-менеджмента 2. Методы определения вероятности и последствий рисков 3. Инструменты управления риском	ОПК-3.2; ПК-1.1 ПК-2.1
2.	Раздел 2. Основы разработки управленческих решений в риск-менеджменте	4. Стратегии решений в условиях риска 5. Анализ чувствительности проекта 6. Планирование реагирования на риски, мониторинг и контроль рисков 7. Оценка экономического эффекта от управления рисками	ОПК-3.2; ПК-1.1 ПК-2.1 ПК-4.2
<i>Управление изменениями и устойчивое развитие</i>			
3.	Раздел 1. Управление изменениями	1. Основные понятия, предмет и методы дисциплины «Управление изменениями и устойчивое развитие». 2. Изменение с точки зрения организаций 3. Основные методы проведения изменений в организациях 4. Причины сопротивления изменениями способы их преодоления	ОПК- 3.2 ОПК- 4.2
4.	Раздел 2. Устойчивое развитие	5. Принятие решений в организациях в условиях изменений. Поддержка изменений 6. Альтернативные подходы к изменениям в области менеджмента. Стратегия изменений 7. Основные принципы управления процессом изменений 8. Структура системы управления	ОПК- 3.2 ОПК- 4.2

		<p>изменениями</p> <p>9. Эволюция моделей управления</p> <p>изменениями</p> <p>10. Планирование и реализация стратегий управления</p> <p>изменениями</p> <p>11. Мониторинг и контроль процесса изменений</p>	
Стратегический менеджмент (продвинутый уровень)			
5.	Раздел 1. Финансовая стратегия деятельности организации	<p>1. Финансовая стратегия. Максимизация стоимости как стратегическая цель финансового управления предприятием.</p> <p>2. Стратегия самофинансирования деятельности предприятия</p> <p>3. Стратегия финансирования внеоборотных активов предприятий</p>	ОПК-4.2
6.	Раздел 2. Доходность, риск и финансирования деятельности организации	<p>4. Управление оборотными средствами фирмы</p> <p>5. Методы оценки капитальных финансовых активов</p> <p>6. Доходность и риск на рынке капитальных финансовых активов</p> <p>7. Управление источниками финансирования деятельности фирмы</p> <p>8. Стоимость и структура источников финансирования</p>	ОПК-4.2
Управление стоимостью организации			
7.	Раздел 1. Теоретические аспекты стоимости бизнеса	<p>1. Стоимость бизнеса как экономическая категория</p> <p>2. Методы оценки стоимости</p> <p>3. Управление стоимостью организации</p>	ПК-1.1
	Раздел 2. Модели оценки стоимости капитала	<p>4. Модель оценки альтернативной стоимости капитала CAPM</p> <p>5. Средневзвешенная стоимость капитала</p> <p>6. Рентабельность собственного капитала</p> <p>7. Экономическая добавленная стоимость</p> <p>8. Перспективная способность фирмы создавать стоимость</p>	ПК-3.1
Международные валютно-кредитные отношения (продвинутый уровень)			
8.	Раздел 1. Международная валютная система	<p>1. Международная валютная система и ее эволюция</p> <p>2. Платежный баланс, методы его регулирования</p>	ПК-1.1
	Раздел 2. Международные расчеты	<p>3. Международные валютно-кредитные и финансовые организации</p> <p>4. Международные финансовые рынки</p> <p>5. Механизм международных расчетов</p> <p>6. Международный кредит</p>	ПК-1.1
Инвестиционное проектирование			
9.	Раздел 1. Понятие	1. Инвестиционный проект, его структура и	ПК-3.1

	инвестиционных проектов	этапы подготовки 2. Введение в методику анализа инвестиционных проектов	ПК-3.2
	Раздел 2. Оценка эффективности инвестиционных проектов	3. Анализ эффективности инвестиционных проектов 4. Оценка эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности и риска 5. Оценка эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции 6. Инвестиционные потребности проекта и источники их финансирования	ПК-4.1 ПК-4.2 ПК-4.3
Блок дисциплин вариативной части и дисциплин по выбору			
Финансовое планирование и прогнозирование			
10.	Раздел 1. Планирование финансовых ресурсов коммерческой организации	1. Сущность финансового планирования коммерческой организации 2. Финансовые ресурсы коммерческой организации	ПК-1.1
	Раздел 2. Бюджетирование и финансовое прогнозирование	3. Бюджетирование и финансовое прогнозирование 4. Организация текущего финансового планирования (бюджетирования) 5. Оперативное финансовое планирование в современных условиях 6. Информационные технологии в финансовом планировании 7. Финансовое планирование как инструмент увеличения стоимости предприятия 8. Основы анализа финансового состояния организации	ПК-2.3
Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты			
11.	Раздел 1. Экономическая сущность иностранных инвестиций	1. Сущность иностранных инвестиций 2. Классификация мировых рынков капиталов 3. Прямые иностранные инвестиции 4. Системы рыночных инвестиционных торгов	ПК-1.1 ПК-2.2
	Раздел 2. Эффективный и оптимальный портфели	5. Основные понятия инвестиционного портфеля, эффективный и оптимальный портфели 6. Диверсификация инвестиционного портфеля 7. Стратегия диверсификации Марковица 8. Инвестиционная модель CAPM, принципы ее построения и предположения	ПК-3.3

5.3. Фонд оценочных средств государственной итоговой аттестации (государственный экзамен)

5.3.1. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки результатов образовательной программы

Примерный перечень вопросов для итогового государственного экзамена по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент (магистерская программа «Финансовый менеджмент»)

Блок дисциплин базовой части

Риск-менеджмент (продвинутый уровень)

1. Теоретические аспекты риск-менеджмента
2. Методы определения вероятности и последствий рисков
3. Инструменты управления риском
4. Стратегии решений в условиях риска
5. Анализ чувствительности проекта
6. Планирование реагирования на риски, мониторинг и контроль рисков
7. Оценка экономического эффекта от управления рисками

Управление изменениями и устойчивое развитие

1. Основные понятия, предмет и методы дисциплины «Управление изменениями и устойчивое развитие».
2. Изменение с точки зрения организаций
3. Основные методы проведения изменений в организациях
4. Причины сопротивления изменениями способы их преодоления
5. Принятие решений в организациях в условиях изменений. Поддержка изменений
6. Альтернативные подходы к изменениям в области менеджмента. Стратегия изменений
7. Основные принципы управления процессом изменений
8. Структура системы управления изменениями
9. Эволюция моделей управления изменениями
10. Планирование и реализация стратегий управления изменениями
11. Мониторинг и контроль процесса изменений

Стратегический менеджмент (продвинутый уровень)

1. Финансовая стратегия. Максимизация стоимости как стратегическая цель финансового управления предприятием.
2. Стратегия самофинансирования деятельности предприятия
3. Стратегия финансирования внеоборотных активов предприятий
4. Управление оборотными средствами фирмы
5. Методы оценки капитальных финансовых активов
6. Доходность и риск на рынке капитальных финансовых активов
7. Управление источниками финансирования деятельности фирмы
8. Стоимость и структура источников финансирования

Управление стоимостью организации

1. Стоимость бизнеса как экономическая категория
2. Методы оценки стоимости
3. Управление стоимостью организации
4. Модель оценки альтернативной стоимости капитала CAPM
5. Средневзвешенная стоимость капитала
6. Рентабельность собственного капитала
7. Экономическая добавленная стоимость
8. Перспективная способность фирмы создавать стоимость

Международные валютно-кредитные отношения (продвинутый уровень)

1. Международная валютная система и ее эволюция
2. Платежный баланс, методы его регулирования
3. Международные валютно-кредитные и финансовые организации
4. Международные финансовые рынки
5. Механизм международных расчетов
6. Международный кредит

Инвестиционное проектирование

1. Инвестиционный проект, его структура и этапы подготовки
2. Введение в методику анализа инвестиционных проектов
3. Анализ эффективности инвестиционных проектов
4. Оценка эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности и риска
5. Оценка эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции
6. Инвестиционные потребности проекта и источники их финансирования

Блок дисциплин вариативной части и дисциплин по выбору

Финансовое планирование и прогнозирование

1. Сущность финансового планирования коммерческой организации
2. Финансовые ресурсы коммерческой организации
3. Бюджетирование и финансовое прогнозирование
4. Организация текущего финансового планирования (бюджетирования)
5. Оперативное финансовое планирование в современных условиях
6. Информационные технологии в финансовом планировании
7. Финансовое планирование как инструмент увеличения стоимости предприятия
8. Основы анализа финансового состояния организации

Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты

1. Сущность иностранных инвестиций
2. Классификация мировых рынков капиталов
3. Прямые иностранные инвестиции
4. Системы рыночных инвестиционных торгов

5. Основные понятия инвестиционного портфеля, эффективный и оптимальный портфели
6. Диверсификация инвестиционного портфеля
7. Стратегия диверсификации Марковица
8. Инвестиционная модель САРМ, принципы ее построения и предположения

Примерный перечень практико-ориентированных заданий для государственного экзамена по направлению 38.04.02 Менеджмент (магистерская программа «Финансовый менеджмент»)

Блок дисциплин базовой части

Риск-менеджмент (продвинутый уровень)

Задача 1.

1. Проект А имеет капитальные вложения в 65000 руб., а ожидаемые чистые денежные поступления составляют 15000 руб. в год в течение 8 лет.
 - а) Какой период окупаемости этого проекта?
 - б) Альтернативная доходность равна 14%. Какова чистая приведенная стоимость?
 - в) Внутренняя норма доходности?
 - г) Индекс доходности?

Задача 2.

Определите будущую стоимость вклада с учетом фактора риска, если: первоначальная сумма вклада составляет 2000 усл. ден. ед., безрисковая норма доходности – 4,5 %, уровень премии за риск – 7,5 %, общий период размещения вклада составляет 2 года при начислении процента один раз в год.

Задача 3.

Определите настоящую стоимость денежных средств с учетом фактора риска при следующих условиях: ожидаемая будущая стоимость денежного вклада 500 усл. ден. ед., безрисковая норма доходности – 6 %, уровень премии за риск – 6,5 %, период дисконтирования составляет 4 года, а его интервал – 1 год.

Задача 4.

Имеются два варианта вложения капитала. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А получение прибыли в сумме 15 млн р. имеет вероятность 0,6, а в мероприятие В получение прибыли в сумме 20 млн р. – вероятность 0,4. Определите ожидаемое получение прибыли от вложения

капитала (математическое ожидание) и рассмотрите вероятность наступления события объективным и субъективным методами.

Задача 5.

Предприятие-заемщик заключило договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Кредит взят в сумме 120 млн р. под 40% годовых с 1.01.2014 по 31.12.2014 г. Погашение кредита и процентов по нему согласно кредитного договора должно осуществляться раз в полугодие. Заемщик оказался не в состоянии вернуть последний платеж и проценты по нему. Предел ответственности 70%. Страховой тариф 5,2%. Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и потерь по кредитному риску (сумму страхового возмещения в результате наступления страхового случая).

Управление изменениями и устойчивое развитие

Задача 1.

Проанализируйте ситуацию. Что могло послужить причиной изменений в компании? Компания Art Systems специализируется на продаже плазменных панелей. До недавнего времени продавцам этого престижного товара можно было позавидовать: маржа была высокой, и спрос на модный товар неизменно увеличивался. Но за последние два года цены упали почти вдвое, а конкуренция возросла. И сейчас руководство Art Systems стоит перед проблемой: оставаться на рынке или уйти с него? Выход на панель. Компания Art Systems была создана в 2002 году. «На самом деле рынок плазменных панелей интересовал меня давно. Непосредственно на нем я не работал, но знал специфику рынка и продукта,– вспоминает управляющий партнер компании Art Systems Александр Цыганов.– Я был уверен, что могу лучше других представить продукт клиентам, предложить им что-то новое». Плазменные панели, как и любая техническая новинка, товар специфический. Однако может стать золотой жилой для тех, кто в нем разбирается. Первоначально Art Systems не могла похвастаться солидным опытом работы с этим продуктом. Но постепенно ее специалисты (в основном это выпускники МГТУ им. Н.Э. Баумана) освоили и сложные аспекты установки и обслуживания панелей. Компания оснащала техникой конференц-залы в офисах, коттеджные поселки, торговые площади, продавала сопутствующее акустическое оборудование. «Сначала все строилось на обычных продажах. Потом ситуация на рынке поменялась. Покупателя перестало интересовать приобретение плазменных панелей как таковых взамен обычного телевизора. Еще два года назад это было модно. А сейчас клиенту нужно предлагать комплексную услугу, которая включает в себя проектирование, установку. Данные это подтверждают: год назад количество розничных продаж (без сопутствующих услуг и дополнительных решений) составляли несколько десятков плазменных панелей в месяц, сейчас это количество не превышает пятнадцати штук»,– рассказывает Александр Цыганов. Так что в Art Systems

решили уйти из розницы и сфокусироваться на предоставлении комплекса услуг.

Приведите примеры внутренних и внешних причин преобразования.

Поразмышляйте о том, что представляет собой «изменение» с точки зрения организации?

Стратегический менеджмент (продвинутый уровень)

Задача 1.

Определите среднюю ожидаемую прибыль, ожидаемую стоимость информации при условиях определенности и неопределенности, а также стоимость полной информации. Если предприниматель стоит перед выбором, сколько ему закупить товара: 100 или 200 единиц. При закупке 100 единиц товара затраты составят 120 тыс. р. за единицу, а при закупке 200 единиц – 100 тыс. р. за единицу. Предприниматель данный товар будет продавать по 180 тыс. р. за единицу. Однако он не знает, будет ли спрос на него. Весь не проданный в срок товар может быть реализован только по цене 90 тыс. р. и менее. При продаже товара вероятность составляет «50 на 50», т.е. существует вероятность 0,5 для продажи 100 единиц товара и 0,5 для продажи 200 единиц товара.

Задача 2.

Хозяйствующий субъект планирует осуществить через три месяца платежи в сумме 10 тыс. долл. США. При этом он отказался от хеджирования валютных рисков. В данный момент курс спот составляет 25,00 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку 10 тыс. долл. составят 250 тыс. р. Рассмотрите, в чем проявляется преимущество, а в чем недостаток отказа от хеджирования. Определите потенциальную прибыль (экономия денежных средств) и дополнительные затраты на покупку валюты. Если через три месяца курс доллара понизится до 24,80 р. за 1 долл. Если через три месяца курс спот возрастет до 25,80 р. за 1 долл.

Управление стоимостью организации

Задача 1.

Фирма «Инструмент» реализует на рынке г. Краснодара строительные инструменты. Товар компании является востребованным, так как обладает уникальной технологией, позволяющей снизить затраты, а тем самым и цены. Поэтому потребители отдают предпочтение именно продукции ООО «Инструмент». За три последних года компания накопила дополнительные средства для инвестирования развития новых рынков. Темп роста нового рынка - покупатели садового инструмента - высокий. Входные барьеры практически отсутствуют. Основные конкуренты – ООО «Строй-ка» и ИП «Степанов».

Задача 2.

Фактическая выручка от реализации составила 3400 тыс.руб., переменные затраты 2290 тыс.руб., постоянные затраты – 910 тыс.руб. Определить порог рентабельности и запас финансовой прочности.

Международные валютно-кредитные отношения (продвинутый уровень)

Задача 1.

Используя периодические издания МВФ (например, «Международную финансовую статистику»), охарактеризуйте валютное положение США, Японии, ФРГ, Франции и Великобритании за последние 5 лет.

2. Подсчитайте сальдо «базисного» платежного баланса США и Японии за последние три

3. Определите оптимальный вариант перехода к конвертируемости валюты с точки зрения последовательности отмены валютных ограничений:

а) по текущим операциям платежного баланса или по операциям движения капитала;

б) для резидентов или нерезидентов.

Задача 2.

Определите какая международная финансовая организация может предоставить стране кредит, если эта страна имеет уровень дохода на душу населения выше 700 долларов США в год.

2. Что Вы знаете о паритете покупательной способности. Что лежит в основе валютных курсов в данном случае?

3 Выведите формулу для нахождения кросс курсов-валют и решите задачу:

Известные следующие курсы валют:

Доллар США/рубль – покупка 26,5, продажа 26,8

Доллар США/немецкая марка – покупка 1,42, продажа 1,5

Определите: кросс-курс покупки и продажи немецкой марки к рублю.

Задача 3.

1. Определите какая международная финансовая организация может предоставить стране кредит, если эта страна имеет уровень дохода на душу населения выше 700 долларов США в год.

2. Что Вы знаете о паритете покупательной способности. Что лежит в основе валютных курсов в данном случае?

3 Выведите формулу для нахождения кросс курсов-валют и решите задачу:

Известные следующие курсы валют:

Доллар США/рубль – покупка 26,5, продажа 26,8

Доллар США/немецкая марка – покупка 1,42, продажа 1,5

Определите: кросс-курс покупки и продажи немецкой марки к рублю.

Инвестиционное проектирование

Задача 1.

Изучаются три варианта вложения средств в некоторый трехлетний инвестиционный проект, в котором предполагается получить доход за первый год - 25 млн. руб., за второй - 30 млн. руб., за третий 50 млн. руб. Поступления доходов происходят в конце соответствующего года, а норма доходности прогнозируется на первый год - 10 %, на второй - 15 %, на третий - 20 %.

Какие из изучаемых вариантов строительства являются выгодными, если в проект требуется сделать начальные капитальные вложения в размере: 1 вариант строительства - 70 млн. руб., 2 вариант строительства - 75 млн. руб., 3 вариант строительства - 80 млн. руб.

Задача 2.

При каком соотношении ROI и i стоимость компании не зависит от реинвестиций нераспределенной прибыли и компания расходует все доходы на выплату дивидендов независимо от выбранной стратегии роста в соответствии с методом ДИП? Почему?

Задача 3.

Проект А имеет капитальные вложения в 65000 руб., а ожидаемые чистые денежные поступления составляют 15000 руб. в год в течение 8 лет.

- а) Какой период окупаемости этого проекта?
- б) Альтернативная доходность равна 14%. Какова чистая приведенная стоимость?
- в) Внутренняя норма доходности?
- г) Индекс доходности?

Блок дисциплин вариативной части и дисциплин по выбору

Финансовое планирование и прогнозирование

Задача 1.

Организация взяла кредит в размере 10 тыс. денежных единиц на 4 года под 15% годовых. Какие суммы ей необходимо ежегодно выплачивать банку, чтобы к концу периода расплатиться по кредиту, если:

- а) ежегодные платежи банку (РМТ) равновелики;
- б) тело кредита (of) выплачивается равновеликими платежами.

Задача 2.

Обосновать план поступления выручки от реализации основной продукции на основе данных, приведенных в таблице, методом аналитического счета (комбинированным способом), учитывая тенденции изменения объема продукции и других обстоятельств, намечаемых в маркетинговом плане двух предприятий.

Показатели	Предприятие А				Предприятие Б			
	2019	2020	2021	2022	2019	2020	2021	2022
Объем реализованных товаров (факт), тыс. руб.	23,0	24,0	22,0	24,8	48,5	46,0	44,2	45,0
Объем реализованных фактических услуг, тыс. руб.	5,8	6,0	7,6	7,3	15,0	14,3	15,6	16,0
В плане на 2023г. запланирован рост реализации к предыдущему году, %				5,3				6,6
услуг, %				3,5				4,8
Запланирован выпуск нового вида изделий на 2023г. на сумму, руб.				4380,0				-

Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты

Задача 1.

Рассчитайте, стоит ли инвестору покупать акцию за 900 руб., если он может вложить деньги в иные инвестиционные проекты, обеспечивающие 10 % годовых. По прогнозным оценкам стоимость акции удвоится через три года.

Задача 2.

Выручка от реализации автомобилей составила 17,5 млрд. руб., постоянные издержки на реализованную продукцию – 2 млрд. руб. Переменные издержки вместе с расходами по сбыту – 11 млрд. руб. Налог на добавленную стоимость, оплаченный покупателями продукции – 2,5 млрд. рублей. Определить, как уменьшится прибыль, если выручка от реализации снизится на 6%.

6. Порядок проведения государственного экзамена

Государственный экзамен проводится в форме итогового междисциплинарного экзамена в устной форме. В билет включаются два теоретических вопроса и одно творческое задание. Для выполнения творческого задания к билету может быть приложен необходимый дополнительный материал. На подготовку к экзамену и оформление письменного ответа на вопросы экзаменационного билета отводится не более 45 минут. Сдача государственного экзамена студентом проводится на

открытом заседании государственной экзаменационной комиссии с участием не менее двух третей ее состава.

Ответ студента на все вопросы комиссия выслушивает, не прерывая. Ответ на билет можно начать с любого вопроса. Дополнительные вопросы комиссия задает с тем, чтобы выявить глубину знаний студента, если он допустил при ответе ошибки и упущения, не позволяющие составить однозначное представление об уровне овладения общекультурными и профессиональными компетенциями.

Ответы магистрантов оцениваются каждым членом комиссии, а итоговая оценка выставляется в результате закрытого обсуждения. При отсутствии большинства в решении вопроса об оценке, решающий голос принадлежит председателю государственной экзаменационной комиссии. Результаты сдачи государственного экзамена объявляются в тот же день после оформления в установленном порядке протокола заседания государственной экзаменационной комиссии.

7. Критерии выставления оценок на государственном экзамене

Результаты государственного экзамена определяются оценками "отлично", "хорошо", "удовлетворительно", "неудовлетворительно". Критерии выставления оценок на государственном экзамене:

- «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении задания, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятие решения, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач;

- «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных

неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения;

- «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточные правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения в выполнении практических работ;

- «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.

Оценки "отлично", "хорошо", "удовлетворительно" означают успешное прохождение государственного аттестационного испытания.

Рекомендуемая литература

1. Антонов, Г. Д. Управление рисками организации : учебник ; ВО - Бакалавриат, Магистратура, Аспирантура / Национальный исследовательский Томский политехнический университет; Национальный исследовательский Томский политехнический университет. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 153 с. - URL: <http://znanium.com/catalog/document?id=399991>.
2. Галанов, В. А. Производные финансовые инструменты : учебник ; ВО - Бакалавриат, Магистратура, Специалитет, Аспирантура/Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 221 с. - URL: <http://znanium.com/catalog/document?id=393096>.
3. Горфинкель, В. Я. Инновационный менеджмент : учебник ; ВО – Магистратура / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации; МАТИ-Российский государственный технологический университет им. К.Э. Циолковского; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Орловский ф-л. - Москва: Вузовский учебник, 2021. - 380 с. - URL: <http://znanium.com/catalog/document?id=374442>.
4. Костюнина, Г. М. Иностранные инвестиции (вопросы теории и практики зарубежных стран) : учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат/Московский государственный институт международных отношений (университет) Министерства иностранных дел Российской Федерации. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 304 с. - URL: <http://new.znanium.com/go.php?id=1008013>.
5. Лукаевич, И. Я. Инвестиции : Учебник; ВО - Бакалавриат/Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. - Москва: Вузовский учебник, 2022. - 413 с. - URL: <http://znanium.com/catalog/document?id=399471>.
6. Метелев, С. Е. Инвестиционный менеджмент : учебник ; ВО – Бакалавриат / Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского. - Москва: Издательство "ФОРУМ", 2022. - 288 с. - URL: <http://znanium.com/catalog/document?id=399884>.
7. Магистратура / Траст. Москва: ООО «КУРС», 2019. – 320 с. – URL: <http://new.znanium.com/go.php?id=1024006>.
8. Риск-менеджмент : учеб. пособие / сост.: А. В. Назаренко, А. Н. Байдаков, Д. В. Запорожец, Т. И. Гунько, А. П. Исаенко ; Ставропольский ГАУ. – Ставрополь, 2019. – 952 КБ
9. ЭБС «Znanium»: Ряховская А.Н. Риск-менеджмент – основа устойчивости бизнеса : учебное пособие; ВО – Магистратура / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. – Москва: Издательство «Магистр», 2019. – 256 с. – URL: <http://new.znanium.com/go.php?id=1019768>.

10. Свистунова, И. Г. Риск-менеджмент : учеб. пособие / И. Г. Свистунова ; Ставрополь ГАУ. – Ставрополь: Секвойя, 2020.

11. ЭБ «Труды ученых СтГАУ» : Складорова, Ю. М. Риск-менеджмент : учеб. пособие для самостоят. работы магистрантов направления 38.04.08 «Менеджмент» программы «Финансовый менеджмент» / Ю. М. Складорова, И. Ю. Складоров, Л. А. Латышева ; Ставропольский ГАУ. – Ставрополь: АГРУС, 2020. – 816 КБ

12. ЭБС «Znanium»: Уродовских, В.Н. Управление рисками предприятия : учебное пособие; ВО – Бакалавриат /Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. –Москва: Вузовский учебник, 2018. – 168 с. – URL: <http://new.znanium.com/go.php?id=937633>.

13. ЭБ «Труды ученых СтГАУ» : Финансовый риск-менеджмент : учеб.-метод. пособие для обучающихся специальности 38.05.01 – Экономическая безопасность/сост.: Л. А. Латышева, Ю. М. Складорова ; Ставропольский ГАУ. – Ставрополь: АГРУС, 2024. – 1,29 МБ