

Утверждено
на заседании кафедры
«Экономика, финансы и менеджмент»
протокол №1 от «29» августа 2017 г.

Примерный перечень вопросов и практико-ориентированных заданий к экзамену по дисциплине «Управление финансовыми активами»

для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент», модуль обязательных дисциплин магистерской программы «Финансовый менеджмент и рынок капитала», модуль обязательных дисциплин вариативной части магистерской программы «Финансовый менеджмент»

1. Сущность финансовых активов. Виды финансовых активов, их классификация.
2. Финансовые рынки, их функции и элементы инфраструктуры.
3. Особенности развития рынка финансовых рынков в РФ.
4. Фактор времени в экономических процессах. Потоки платежей и методы их оценки.
5. Виды рисков при операциях с финансовыми активами. Взаимосвязь риска и доходности.
6. Виды финансовых активов с фиксированным доходом, их основные характеристики.
7. Особенности оценки финансовых активов с фиксированным доходом в РФ.
8. Обыкновенные акции как объект вложения. Денежные потоки от обыкновенных акций.
9. Компоненты доходности акций. Модели оценки стоимости акций.
10. Модели дисконтирования дивидендов (DDM).
11. Модели оценки денежных потоков (DCF-модели).
12. Модели оценки, базирующиеся на мультипликаторах.
13. Понятие портфеля финансовых активов, принципы и этапы его формирования.
14. Риск и доходность портфеля. Оптимальный портфель. Рыночный портфель.
15. Характеристическая линия рынка капиталов (CML). Модель оценки стоимости финансовых активов (CAPM).
16. Характеристическая линия ценной бумаги (SML). Модель арбитражного ценообразования (APT).
17. Особенности моделей Фамы-Френча, Блэка, Дженсона.
18. Проблемы применения моделей оценки финансовых активов в РФ.
19. Виды и общая характеристика производных инструментов.
20. Типы и фундаментальные свойства опционов.
21. Типы и основные характеристики фьючерсных контрактов.

22. Форвардные контракты и свопы.
23. Управление финансовыми рисками с использованием фьючерсных и форвардных контрактов.
24. Хеджирование рисков с применением свопов.
25. Опционные стратегии хеджирования.

Практико-ориентированное задание 1:

Предоставлена ссуда 60 000 рублей 16 января с погашением через 9 месяцев под 18% годовых (год невысокосный). Рассчитайте сумму к погашению при различных способах начисления процентов:

- а) обыкновенный процент с точным числом дней;
- б) обыкновенный процент с приближенным числом дней;
- в) точный процент с точным числом дней.

Практико-ориентированное задание 2:

В банк было положено 100 000 руб. Через 2 года 6 месяцев на счету было 120 000 руб. Определите, какую процентную ставку простых процентов использует банк. В задаче имеются будущая $F = 120\ 000$ руб. и современная $P = 100\ 000$ руб. стоимости, срок сделки $n=2,5$ года (при использовании обыкновенных процентов с приближенным числом дней сделки).

Практико-ориентированное задание 3:

Банк предоставил ссуду в размере 10 000 руб. на два года на следующих условиях: за первый год плата за ссуду будет исчисляться исходя из простой процентной ставки 10% годовых, в каждом последующем полугодии процентная ставка будет возрастать на 5%. Определите, какую сумму должен вернуть заемщик.

К.э.н., доцент

И.П.Ковалева