

Факультет экономики и управления

Кафедра «ЭКОНОМИКА»

Кафедра Системного моделирования экономико-производственных процессов»

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебно-методической работе

А.С. Деникин

« 5 » 02 2016 г.



ПРОГРАММА

вступительных испытаний (экзаменов)

по направлению подготовки 38.04.01 «ЭКОНОМИКА»

(уровень магистратуры)

Форма обучения: очная

Уровень подготовки: магистр

Срок обучения: 2 года

РАЗРАБОТАНА СОВМЕСТНО:

Кафедра экономики

Заведующий кафедрой экономики

 С.А.Панов

Заведующий кафедрой СМЭПП

 Г.Б.Клейнер

г. Дубна, 2016г.

Программа вступительных испытаний (экзаменов) в магистратуру по направлению 38.04.01 «ЭКОНОМИКА», составлена в соответствии с требованиями к уровню подготовки абитуриентов, необходимому для освоения данной магистерских программ «Экономика фирмы» и «Математические методы анализа экономики», определенному Федеральными законами Российской Федерации «Об образовании» и «О высшем и послевузовском профессиональном образовании», типовым положением об образовательном учреждении высшего профессионального образования, уставом и положением о магистерской подготовке (магистратуре) в университете «Дубна» и представляет собой систему документов, регламентирующих порядок подготовки и сдачи вступительных экзаменов, требования к оценке уровня знаний, навыков и умений абитуриентов, наличия ключевых компетенций, дающих возможность реализовать требования ФГОС ВО по данному направлению подготовки.

Разработана совместно на кафедре «Экономика» и кафедре СМЭПП

Авторы: д.т.н., профессор Панов С.А.
 д.э.н., профессор Клейнер Г.Б.
 д.э.н., профессор Лившиц В.Н.
 д.э.н., профессор Орлова Е.Р.
 д.э.н., профессор Пахомова Е.А.
 к.э.н., доцент Самошков А.К.
 к.э.н., доцент Шокин Я.В.

Программа рассмотрена на совместном заседании кафедры «Экономика» и кафедры «Системное моделирование экономико-производственных процессов»

Протокол заседания № 6 от « 02 » февраля 2016 г.

Содержание

1. Общие положения	3
1.1. Аннотация.....	3
1.2. Требования, предъявляемые к абитуриенту, желающему освоить ФГОС ВО подготовки магистра по направлению 38.04.01 «Экономика».....	4
1.3. Организация подготовки к вступительным испытаниям (экзаменам)	6
1.4. Процедура проведения вступительных испытаний (экзаменов).....	8
1.5. Зачисление в магистратуру по направлению 38.04.01 «Экономика», магистерская программа «Экономика фирмы».....	9
2. Содержание вступительных испытаний (экзаменов) по направлению 38.04.01 «Экономика»	10
2.1 Программа дисциплины Экономика предприятия (организации).....	10
2.2 Программа дисциплины «Экономический анализ»	18
2.3 Программа дисциплины «Финансовый анализ»	22
2.4 Программа дисциплины «Эконометрика»	25
2.5 Программа дисциплины «Финансовый менеджмент»	36

1. Общие положения

1.1. Аннотация

Основная цель вступительного междисциплинарного экзамена в магистратуру выявить степень теоретической и практической подготовленности поступающего к самостоятельному выполнению разнообразных профессиональных задач, установленных ФГОС ВО, а также уровень усвоения программного материала и выработанных за время обучения в бакалавриате необходимых знаний, навыков и умений осуществления профессиональной деятельности.

Настоящая программа в своем содержании отражает основные требования к профессиональной подготовке бакалавров экономики по направлению 38.03.01 «Экономика».

Структура программы включает в себя: содержание предлагаемых дисциплин, вопросы для вступительного экзамена и список литературы.

1.2. Требования, предъявляемые к абитуриенту, желающему освоить ФГОС ВО подготовки магистра по направлению 38.04.01 «Экономика»

В соответствии с Приказом Министерства образования и науки России от 22 марта 2006 года №62 «Об образовательной программе высшего профессионального образования специализированной подготовки магистров» к конкурсному отбору на право поступления на специализированную подготовку магистра допускаются лица, имеющие высшее профессиональное образование. Условия конкурсного отбора лиц, имеющих высшее профессиональное образование, определяются университетом «Дубна» на основе ФГОС ВО подготовки бакалавра по данному направлению.

Лица, желающие освоить программу специализированной подготовки магистра по данному направлению, но имеющие высшее профессиональное образование иного профиля, допускаются к конкурсу по результатам сдачи экзаменов по дисциплинам, необходимым для освоения программы подготовки магистра и предусмотренным ФГОС ВО подготовки бакалавра по данному направлению.

Для поступающих на места, формируемых за счет средств областного бюджета (по общему конкурсу, по целевому приему, имеющих право на внеконкурсный прием), а также места по договорам с полной оплатой стоимости обучения, по направлению 38.04.01 «Экономика», устанавливаются одинаковые вступительные испытания (экзамены).

Вступительные испытания (экзамены) должны обеспечить проверку наличия у поступающих необходимого уровня знаний, навыков и умений — требований к минимуму уровня подготовки абитуриентов:

- владение категориальным аппаратом дисциплин, включенных в экзамен, на уровне понимания и свободного воспроизведения, знание основных теоретических положений и ключевых концепций всех их разделов;
- знание важнейших методов анализа экономических явлений и методики расчета наиболее важных коэффициентов и показателей экономического и финансового анализа, инвестиционной деятельности предприятий;
- знание организационно-правовых основ существования и функционирования предприятий (организаций) различных организационно-правовых форм и отраслей экономики, особенностей проявления в них трудовых, организационных и финансово-экономических отношений;
- знание состава, структуры и источников формирования основных и оборотных средств, динамики их развития, прогнозирования, планирования и использования;

- знание и умение применить на практике методики разработки бизнес-планов в целях обеспечения жизненного цикла инвестиционного проекта, недопущения экономической несостоятельности и банкротства предприятий;
- умение оценить устойчивость инвестиционного проекта в условиях неопределенности и риска, дать оценку ожидаемой эффективности проекта;
- знание основ управления капиталом предприятий и организаций, методов планирования и прогнозирования, умение применять их на практике.

Вступительные испытания (экзамены) должны установить у абитуриента наличие следующих ключевых компетенций соответствующих направлению 38.03.01 «Экономика»:

Общекультурные компетенции:

- способностью использовать основы философских знаний для формирования мировоззренческой позиции (ОК-1);
- способностью анализировать основные этапы и закономерности исторического развития общества для формирования гражданской позиции (ОК-2);
- способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);
- способностью к коммуникации в устной и письменной формах на русском и иностранном языках для решения задач межличностного и межкультурного взаимодействия (ОК-4);
- способностью работать в коллективе, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия (ОК-5);
- способностью использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности (ОК-6);
- способностью к самоорганизации и самообразованию (ОК-7);
- способностью использовать методы и средства физической культуры для обеспечения полноценной социальной и профессиональной деятельности (ОК-8);
- способностью использовать приемы первой помощи, методы защиты в условиях чрезвычайных ситуаций (ОК-9).

Общепрофессиональные компетенции:

- способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности (ОПК-1);
- способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2);
- способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ОПК-3);
- способностью находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность (ОПК-4).

Профессиональные компетенции:

Соответствующие основным видам профессиональной деятельности:

в сфере аналитической, научно-исследовательской деятельности:

- способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты (ПК-4);
- способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5);
- способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей (ПК-6);
- способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собирать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет (ПК-7);
- способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-8).

Профессиональные компетенции, установленные дополнительно к ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика с учетом направленности программы бакалавриата на конкретные области знания и (или) вид (виды) деятельности:

- способность оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности (ПК-33);
- способность разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках; (ПК-34);
- способность разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности (ПК-35);
- способность оценить степень корректности постановки классических задач (ПК-36);
- способность самостоятельно строить и анализировать алгоритм (ПК-37);
- способность передавать результат проведенных экономико-математических и прикладных исследований в виде конкретных рекомендаций, выраженных в терминах предметной области изучаемого явления (ПК-38).

1.3. Организация подготовки к вступительным испытаниям (экзаменам)

Для проведения вступительных испытаний (экзаменов) приказом ректора университета «Дубна» формируется предметная (приемная) комиссия из числа ведущих преподавателей кафедры «Экономика» и общеобразовательных кафедр.

Перечень дисциплин (предметов), соответствующих вступительным испытаниям, определяется кафедрой «Экономика» и кафедрой СМЭПИ, после чего утверждается

проректором по учебно-методической работе университета «Дубна» исходя из требований для освоения программы магистра по данному направлению.

На основе утвержденного перечня дисциплин кафедры «Экономика» и СМЭПП разрабатывают вопросы по каждой из них для дальнейшего формирования билетов вступительных испытаний; формирует списки литературы и электронных источников, используемые при подготовке к вступительным испытаниям.

В период подготовки к вступительным испытаниям (экзаменам) кафедры «Экономика» и СМЭПП организуют и обеспечивают:

- проведение обзорных лекций и консультаций по учебным дисциплинам, вопросы по которым включены в экзаменационные билеты;
- самостоятельное изучение нормативно-правовых документов в разрезе подготовки по дисциплинам экзаменов;
- знакомство с публикациями в периодической печати, ресурсах Интернет, электронно-библиотечной системы по соответствующим направлениям.

Эти мероприятия ставят своей целью сконцентрировать внимание абитуриентов на наиболее важных вопросах изучения дисциплин, нормативно-правовых документов, публикаций и прочем.

Во время подготовки к экзамену рекомендуется помимо лекционного материала, учебников, рекомендованной литературы просмотреть также ранее выполняемые в процессе обучения задания для индивидуальной и самостоятельной работы, задачи, материалы практических занятий, курсовые работы.

1.4. Процедура проведения вступительных испытаний (экзаменов)

Вступительные испытания (экзамены) принимает приемная комиссия, формируемая из числа ведущих преподавателей кафедры «Экономика», кафедры СМЭПП, представителей деканата факультета «Экономики и управления».

Вступительный экзамен проводится в устной форме. Абитуриентам предоставляются на выбор билеты, включающие в себя три вопроса и задачу.

На подготовку ответа на экзаменационный билет выделяется 45 минут, в течение которых абитуриент готовится к ответу, делает краткие записи, расчеты, строит графики, схемы, подтверждающие основные положения выполненного задания. После сдачи вступительного экзамена все записи передаются секретарю приемной комиссии. В период подготовки к ответу на билет абитуриент может пользоваться программой междисциплинарного экзамена.

В своем ответе на экзаменационный билет абитуриент должен четко изложить содержание каждого вопроса, подкрепляя при необходимости ответ цифровыми данными, формулами, расчетами, графиками, схемами и другими материалами. По окончании ответа на билет члены комиссии могут задать абитуриенту дополнительные вопросы, на которые должны быть даны ответы.

По завершении экзамена экзаменационная комиссия на закрытом заседании обсуждает ответы каждого студента и выставляет согласованную итоговую оценку в соответствии с утверждёнными критериями оценивания.

Решение принимается большинством голосов членов комиссии, участвующих в заседании. Результаты объявляются после оформления протокола аттестационной комиссии, как правило, в день проведения экзамена и проставляются в протокол экзамена. Протокол подписывается председателем и членами экзаменационной комиссии, принимавшими участие в приёме экзамена.

Листы с ответами претендентов на экзаменационные вопросы хранятся на кафедре экономики в течение одного месяца. Результаты проведения экзамена рассматриваются на совместном заседании кафедры «Экономика» и кафедры СМЭПП.

Итоговая оценка выставляется после завершения вступительного экзамена. Она формируется в результате обсуждения членами приемной комиссии ответов абитуриента на вопросы экзаменационного билета и дополнительные вопросы. В итоговой оценке должна учитываться общая совокупность и качество знаний соответствующего абитуриента, сформированность общекультурных и профессиональных компетенций, а не среднеарифметический результат из оценок по заданиям. Для этого члены приемной комиссии анализируют оценки, проставленные за ответы, причем обсуждение ведется

персонально по каждому и абитуриенту. По окончании обсуждения выставляется итоговая оценка, которая объявляется абитуриентам в день экзамена после оформления в установленном порядке протоколов заседания приемной комиссии.

1.5. Зачисление в магистратуру по направлению 38.04.01 «Экономика», магистерская программа «Экономика фирмы»

Зачисление в магистратуру по направлению 38.04.01 «Экономика» осуществляется на конкурсной основе в зависимости от количества баллов, набранных на вступительных испытаниях (экзаменах) и установленного уровня проходного балла в соответствии с порядком приема граждан в высшие учебные заведения, установленным нормами действующего законодательства РФ, Московской области, а также локальными нормативными актами университета «Дубна», такими как «Правила приема в университет «Дубна» и «Порядок приема в магистратуру университета «Дубна».

Зачисление для обучения в магистратуре по направлению 38.04.01 «Экономика» оформляется приказом ректора университета «Дубна» с указанием соответствующего направления магистратуры.

2. Содержание вступительных испытаний (экзаменов) по направлению 38.04.01 «Экономика»

Вступительные испытания (экзамены) для поступления по направлению 38.04.01 «Экономика» включают в себя ряд дисциплин учебного плана подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 «Экономика» (профиль общий), знания которых составляют фундамент для усвоения магистерских программ «Экономика фирмы» и «Математические методы анализа экономики» по направлению 38.04.01 «Экономика», с акцентом на специальные учебные дисциплины.

На вступительных испытаниях (экзамене) абитуриенты должны показать прочные знания дисциплин, включенных в экзаменационные билеты, умение ориентироваться и применять на практике нормативно-правовые акты в области организации производства и анализа результатов финансово-хозяйственной деятельности; знание основных проблем налогообложения, сферы финансового контроля, страхования, кредитных отношений, публикаций периодической печати, электронных источников, рекомендованных для подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 «Экономика».

Абитуриент может пользоваться данной программой при подготовке к вступительным испытаниям (экзаменам) и непосредственно на экзамене, готовясь к ответу на вопросы экзаменационного билета.

2.1 Программа дисциплины Экономика предприятия (организации)

Тема 1. Предприятие как субъект рыночной экономики.

Цели и задачи функционирования предприятия его производственные и хозяйственные связи. Движущие мотивы экономического развития предприятия. Производственная и организационная структура предприятия. Классификация предприятий по видам собственности, уровню концентрации производства и численности, организационно-правовым формам.

При изучении данной темы студенту необходимо рассмотреть основные черты предприятия как звена экономики, его взаимоотношения с поставщиками, потребителями, инвесторами, коммерческими банками, инвестиционными фондами, торговыми и фондовыми биржами, государственными и муниципальными органами.

Рассматривая производственную структуру предприятия, следует обратить внимание на типы структур: основное и вспомогательное производство, обслуживающие хозяйства, в чём их значение для предприятия, и какие факторы влияют на количественный состав производственных звеньев предприятия. На примере конкретного предприятия построить производственную структуру и дать ей характеристику.

Классификацию предприятий следует рассматривать с позиции видов и форм собственности, численности, концентрации капитала и организационно-правовых форм. При изучении организационно-правовых форм предприятий рекомендуем воспользоваться Гражданским Кодексом РФ, где чётко и ясно даны определения организационно-правовых форм и особенности их функционирования: об обществе с ограниченной ответственностью (статьи ГК 87-94), акционерных обществах (ст. 96- 104), производственном кооперативе (ст. 107-112).

Тема 2. Предпринимательство как вид экономической деятельности.

Предпринимательство основной элемент рыночной экономики. Особенности, цели и задачи предпринимательской деятельности.

Предпринимательская среда, виды и функции предпринимательской деятельности.

Данную тему надо рассматривать с сопоставления понятий рыночной экономики как формы организации народного хозяйства и предпринимательства как вида экономической деятельности. Их характерные черты позволяют определить взаимосвязь и взаимозависимость. Поскольку все предприятия, осуществляющие коммерческую деятельность, являются предпринимательскими структурами, следует изучить особенности предпринимательской деятельности (самостоятельная, инициативная, независимая, свободная, рискованная и т.д.).

Виды предпринимательской деятельности тесно связаны с типовыми формами воспроизводственного цикла (производство - обмен - распределение - потребление). Соответственно выделяются такие виды деятельности, как производственная, коммерческая, финансовая.

Тема 3. Производственный капитал предприятия.

Капитал как основная категория рыночной экономики: постоянный и переменный капитал. Источники финансирования предпринимательского капитала (первоначального и на развитие предпринимательской деятельности). Способы формирования капитала: строительство нового предприятия, аренда, покупка. Задачи управления капиталом.

Теоретически капитал как категория рыночной экономики – самовозрастающая стоимость в сфере производства или обращения товаров и услуг. Практически капитал- это не только денежные средства в обороте, но и вещественные объекты собственности (технические средства, материальные ресурсы, продукты творческого интеллектуального труда). В связи с этим следует при изучении отделить источники финансирования, рассматривая источники финансирования первоначального капитала (при организации предприятия) и источники в процессе функционирования предприятия (на развитие и

расширение его деятельности) от способов формирования капитала, к которым относятся: строительства нового предприятия, аренда и покупка. При этом необходимо обратить внимание на особенности финансирования унитарных предприятий. Основные задачи управления капиталом связаны с определением соотношения собственных и привлекаемых средств, т.к. увеличение доли последних повышает финансовый риск: структуры капитала (распределение на основной и оборотный), поскольку от этого будет зависеть возможность минимизации оборотного капитала и увеличение прибыли на рубль вложенного капитала.

Тема 4. Основные фонды предприятия.

Основные фонды предприятия, их роль в формировании технической базы производства. Классификация основных фондов по назначению и степени участия в процессе производства. Структура основных фондов (технологическая, возрастная); формы воспроизводства (капитальное строительство, реконструкция, техническое перевооружение); методы оценки. Износ основных фондов; амортизация, методы амортизации. Показатели основных фондов (обобщающие и частные). Пути улучшения использования основных фондов.

В отличие от предыдущих тем (в основном теоретических по содержанию) для данной темы характерно наличие материала, основанного на конкретных расчётах и показателях (структура ОФ, методы амортизации, показатели использования). Поэтому при изучении этой темы студенту необходимо обратить внимание на два момента: чёткое знание всех экономических определений (основные фонды, износ, амортизация и т. д.) И порядок расчёта и взаимосвязь конкретных показателей, используемых в экономических расчётах (фондоотдача, фондорентабельность, коэффициент сменности, первоначальная стоимость ОФ и т.д.).

Тема 5. Оборотные средства предприятия.

Оборотные фонды и оборотные средства предприятия. Состав и структура оборотных средств. Стадии кругооборота. Источники формирования оборотных средств (собственные, приравненные к ним, заёмные, привлечённые). Значение нормирования оборотных средств, методы нормирования. Виды запасов, показатели эффективного использования оборотных средств и пути ускорения их оборачиваемости.

Также как и в предыдущей теме при изучении данной темы следует внимательно относиться к определениям экономических понятий и конкретным расчётным показателям.

При изучении вопросов определения потребности предприятия в оборотных средствах и их нормирования желательно ознакомиться с состоянием нормирования на конкретном предприятии, где работает студент.

Пути ускорения оборачиваемости оборотных средств целесообразно рассматривать по стадиям кругооборота, т.к. для каждой стадии характерны свои специфические пути.

Тема 6. Трудовые ресурсы предприятия.

Персонал предприятия, его классификация. Кадровая политика предприятия: определение потребности в кадрах, формы привлечения и отбора кадров, условия найма, расстановки обучения, организация и нормирование труда. Производительность труда, её показатели. Выработка и её разновидности. Классификация резервов роста производительности труда. Оплата труда. Форма и системы заработной платы. Методы стимулирования труда на предприятии.

Изучение данной темы следует начинать с рассмотрения состава кадров предприятия, классификация кадров. Предприятие должно стремиться к установлению оптимальной численности работников. Необходимо рассмотреть и сравнить методы нормирования труда. Весьма полезно ознакомиться с используемыми методами нормирования труда на предприятии, где работает студент. То же самое рекомендуется при изучении вопросов о формах и системах заработной платы. Сравнивая системы оплаты труда, используемые на конкретном предприятии, студент имеет возможность оценить эффективность использования той или иной системы.

Тема 7. Себестоимость продукции.

Себестоимость продукции — важнейший экономический показатель деятельности предприятия. Состав и классификация затрат. Элементы затрат и статьи расходов. Калькуляция себестоимости единицы продукции. Смета затрат на производство. Затраты прямые и косвенные; условно-переменные; текущие и единовременные. Показатели себестоимости. Факторы снижения себестоимости.

При изучении данной темы следует уделить особое внимание на классификацию затрат: по месту возникновения, отнесение затрат на объект себестоимости, по календарным периодам и т.п. Детально необходимо изучить состав сметы затрат и калькуляции единицы продукции, выявить их различия и значения для экономического анализа себестоимости.

Факторы снижения себестоимости (рост производительности труда, снижение материальных затрат, сокращение затрат по управлению и обслуживанию производства) следует рассматривать на примерах расчётов снижения себестоимости в зависимости от этих факторов.

Тема 8. Экономические результаты деятельности предприятия.

Прибыль является обобщающим результативным показателем производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Виды прибыли: прибыль балансовая, от реализации, налогооблагаемая, чистая. Формирование и распределение прибыли. Рентабельность как оценочный показатель. Методы расчёта рентабельности. Пути повышения прибыли и повышения рентабельности.

Данная тема является интересной и важной, поскольку прибыль и рентабельность как результативные показатели, характеризующие общее состояние по эффективному использованию принадлежащих ему ресурсов. В связи с этим следует внимательно изучить, как формируется прибыль на предприятии, какие факторы влияют на её величину. При изучении порядка распределения чистой прибыли, желательно, чтобы студент воспользовался конкретными данными своего предприятия. Рассматривая рентабельность производства и рентабельность продукции, сравните факторы, влияющие на величину рентабельности, в том или ином случае.

Тема 9. Инвестиции на предприятии.

Инвестирование в основные фонды предприятия — капитальные вложения. Роль капитальных вложений в экономическом развитии предприятия. Состав и структура капитальных вложений. Эффективность капитальных вложений: абсолютная и сравнительная. Фактор времени в расчётах экономической эффективности капитальных вложений.

Основные направления повышения эффективности использования капитальных вложений.

Инвестиционные ресурсы предприятия — реальные средства, используемые в инвестиционной деятельности предприятия. Источником формирования собственных инвестиционных ресурсов для предприятия являются его свободные денежные средства и средства, привлеченные со стороны. Основным видом инвестиционных вложений для предприятия являются вложения в основной капитал — капитальные вложения. Следует изучить состав и структуру кап. вложений, показатели эффективности их использования. Отличие абсолютной и сравнительной экономической эффективности, возможно выяснить, сравнивая показатели и методику их расчёта.

Тема 10. Качество продукции.

Понятие качества и значение повышения качества продукции для предприятия. Показатели качества, единичные и обобщающие. Управление качеством продукции на предприятии. Обеспечение качества. Улучшение качества. Стандартизация продукции.

Качество - это совокупность свойств продукции, обуславливающих её пригодность удовлетворять определённые потребности в соответствии с её назначением. Устойчивое положение предприятия на рынке в значительной степени зависит от уровня качества его продукции. Этим объясняется серьёзное внимание к обеспечению заданного уровня качества и улучшение качества. При изучении данной темы следует обратить внимание на свойства, определяющие качество продукции и соответствующие им показатели. Управление качеством - это система процессов, направленных на выполнение требований по качеству. Целесообразно при изучении систем управления качеством самостоятельно составить схему этих взаимосвязанных процессов.

Рассматривая вопросы стандартизации, следует выяснить её необходимость, требования стандартов и порядок их установления.

Тема 11. Интенсификация производства на предприятии.

Значение и пути интенсификации производства. НТП — основа развития и интенсификации производства на предприятии. Основные направления и эффективность НТП. Формы организации производства: концентрация производства, её экономическое значение, формы и показатели; специализация, её основные направления и экономическая эффективность; кооперирование, его виды, особенности и показатели.

НТП как процесс непрерывного развития техники, технологии, совершенствования предметов труда, форм и методов организации производства и труда, является основой развития и интенсификации производства. При изучении основных направлений НТП следует рассмотреть показатели, характеризующие уровень использования каждого из этих направлений на предприятии. С развитием НТП развиваются и совершенствуются формы организации производства. Необходимо рассмотреть каждую из форм, условия и возможности их развития, показатели эффективности.

Тема 12. Экономическая несостоятельность и банкротство.

Экономическая несостоятельность и её признаки. Стадии банкротства. Основные причины банкротства. Пути выхода предприятия из кризисного состояния. Реорганизационные процедуры банкротства: санация, наблюдения, внешнее управление. Конкурсное управление. Ликвидация предприятия; открытая продажа, условия и порядок продажи.

Банкротство - признанная арбитражным: судом неспособность предприятия в полном объеме удовлетворить требованиям кредитов, Т.е. его экономическая несостоятельность. Экономическая несостоятельность предприятия определяется возникновением трудностей с выполнением своих долговых обязательств, что связано с финансовым состоянием предприятия. Факторы, влияющие на экономическую несостоятельность могут быть внешними (изменение спроса, конкуренция и т.п.) и внутренними (эффективность использования ресурсов, управление затратами и т.д.). Рассматривая эти вопросы, следует обратить внимание на возможности предприятия по оздоровлению финансового положения. Реорганизационные процедуры банкротства (санация, наблюдение, мировое соглашение) следует рассматривать по последовательности про ведения и результативности до признания предприятия банкротом.

Вопросы для подготовки к вступительным испытаниям (экзамену)

1. Понятие предпринимательской деятельности. Предприятие как субъект и объект предпринимательской деятельности.
2. Сущность, экономические основы и характерные черты малого предпринимательства. Преимущества и недостатки малого предпринимательства.
3. Типы предприятий по виду и характеру деятельности.
4. Виды предприятий по организационно-правовой форме.
5. Хозяйственные товарищества и общества; характеристика, достоинства и недостатки.
6. Государственные и муниципальные унитарные предприятия: характеристика, достоинства и недостатки.
7. Акционерные общества: виды, характеристика, достоинства и недостатки.
8. Некоммерческие организации и их организационно-правовые формы.
9. Учредительные документы предприятия.
10. Имущество и капитал предприятия.
11. Уставный капитал предприятия: виды и источники формирования в зависимости от организационно-правовой формы.
12. Понятие и структура капитала предприятия, источники формирования.
13. Понятие и схема финансового оборота капитала.
14. Основные фонды предприятия: понятие и классификация.
15. Состав и структура основных фондов.
16. Физический и моральный износ основных фондов. Амортизация основных фондов.
17. Виды оценки основных средств и порядок их переоценки.

18. Методы амортизации Расчёт норм амортизационных отчислений.
19. Производственная мощность предприятия, фондоотдача и фондоёмкость производства.
20. Оборотные средства: сущность, состав и структура.
21. Оборотные фонды и фонды обращения. Оборот средств, их функциональные формы на разных стадиях кругооборота.
22. Источники формирования оборотных средств.
23. Нормирование оборотных средств: сущность, значение и методы.
24. Нематериальные активы: понятие и место в структуре внеоборотных активов предприятия. Оценка и амортизация нематериальных активов.
25. Показатели эффективного использования оборотных средств и пути ускорения их оборачиваемости.
26. Персонал предприятия: состав, структура и показатели использования.
27. Персонал предприятия: показатели наличия и движения.
28. Производительность труда: понятие, показатели и методы измерения.
29. Оплата труда: сущность, формы и системы.
30. Фонд оплаты труда. Основные составные части фонда оплаты труда.
31. Затраты предприятия: состав и классификация.
32. Издержки производства: виды, анализ и факторы снижения.
33. Себестоимость продукции, работ и услуг: понятие, состав, структура и показатели.
34. Виды себестоимости продукции. Калькулирование себестоимости по статьям затрат.
35. Производственный и финансовый результат деятельности предприятия.
36. Прибыль предприятия: понятие, виды, порядок формирования и распределения.
37. Виды и классификация цен на производимую продукцию. Элементы цен.
38. Качество и конкурентоспособность продукции: понятие, показатели и управление.
39. Рентабельность как оценочный показатель. Рентабельность активов и продукции.
40. Понятие инвестиций и их экономическое содержание. Виды инвестиций.
41. Инвестиционная деятельность: понятие организация и механизм.
42. Понятие инноваций и инновационной деятельности. Оценка экономической эффективности инноваций.
43. Экономическая несостоятельность и банкротство: признаки, причины и пути выхода.

Учебно-методическое обеспечение

Основная литература.

1. Магомедов М.Д. Экономика организации (предприятия): Учебник / М.Д.Магомедов, Е.Ю.Куломзина, И.И.Чайкина. — М.: Дашков и К, 2011г.
2. Гомонко Э.А. Управление затратами на предприятии: Учебник / Гомонко Э.А., Тарасова Т.Ф. — М.: КноРус, 2010г.
3. Экономика предприятия: Учебник для вузов. 5-изд. / Под ред. акад. В.М.Семенова. — СПб.: Питер, 2008г.
4. Экономика предприятия: Учебник для вузов / Баев И.А. [и др.]; Под ред. В.М.Семенова. — 5-е изд., доп. — СПб.: Питер, 2008г.

Дополнительная литература.

1. Иванов Ю.В. Экономика организации: Учебное пособие / Ю.В.Иванов. — Дубна: Международный ун-т природы, об-ва и человека «Дубна», 2008г.
2. Иванов Ю.В. Экономика организации: сборник задач: Учебное пособие / Ю.В.Иванов. — Дубна: Международный ун-т природы, об-ва и человека «Дубна», 2009г.
3. Чурюкин В.А. Моделирование и анализ экономической устойчивости предприятия / В.А.Чурюкин // Финансы и кредит. — 2009г. — № 45.
4. Генкина В. Экономические ресурсы современных предприятий, бизнес-групп и кластеров / В.Генкина // РИСК: ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. — 2010г. — № 3–4.

Материально-техническое обеспечение дисциплины

Для самостоятельной работы абитуриентов необходимо наличие правовых информационных систем «Консультант плюс» или «Гарант».

2.2 Программа дисциплины «Экономический анализ»

Тема 1. Объект, предмет и цели экономического анализа.

Требования эффективного управления бизнесом к экономическому анализу. Его связь с контролем и бухгалтерским учетом. Процедуры, методы и результаты хозяйственной деятельности, её внутренняя и внешняя, микро- и макросреда как объект анализа. Пользователи результатов анализа, его цели и предмет. Типология экономического анализа.

Тема 2. Основы методологии и процесс экономического анализа. Определение потребностей, проблемы и целей.

Разработка плана проведения анализа (выбор методов, определение требуемой исходной информации и её источников, определение способов сбора и подготовки нужной информации, решение их методических вопросов). Реализация плана анализа (экспертные и

инструментальные методы, пассивные наблюдения и активный эксперимент, обработка исходных данных методами временного, структурного, трендового, сравнительного, факторного анализа). Интерпретация результатов.

Тема 3. Традиционные количественные способы анализа хозяйственной деятельности. Метод цепных подстановок.

Способы абсолютных и относительных разниц. Интегральный способ. Балансовый и индексный методы. Области, условия применения и получаемые результаты, их смысловая интерпретация. Достоинства и недостатки. Примеры задач и решений.

Тема 4. Современные математические методы экономического анализа.

Методы линейной алгебры и математического анализа (коэффициенты прямых и полных затрат, учет влияния научно-технического прогресса на результаты объекта анализа, измерение их экстенсивной и интенсивной составляющих). Методы математической статистики и эконометрии, их типы, цели и порядок использования, получаемые результаты (выявление экономических связей и закономерностей, исследование сходства и классификация хозяйственных объектов и факторов, определение тренда и периодических колебаний экономических показателей).

Тема 5. Методы оптимального программирования, согласования экономических интересов и учета неопределенности хозяйственной среды.

Методы математического программирования (виды и структура применяемых моделей, объемные решения и "теневые цены", затраты и эффекты прямой и обратной связи, дифференциальные затраты и эффекты, принцип примата общего оптимума над локальными, постоптимальный анализ, типовые модели и их приложения в экономическом анализе различных ситуаций). Методы теории игр (антагонистические, неантагонистические игры и игры с "природой", анализ эффекта кооперации, оптимум по Парето и стратегия хозяйственного поведения в условиях неопределенности).

Тема 6. Математические методы анализа экономической эффективности организации производства, резервов и управления предприятием, его жизнеспособности.

Методы теории массового обслуживания. Математические методы теории запасов, теории информации и теории катастроф. Задачи и условия применения. Необходимая исходная информация, процедуры использования и получаемые результаты. Примеры приложений.

Тема 7. Методика комплексного экономического анализа.

Системный подход к анализу экономических явлений и процессов. Классификация, анализ и систематизация хозяйственных факторов и резервов. Методы отдельных сфер хозяйственной деятельности и выявление соответствующих резервов (производство и реали-

зация продукции, использование основного капитала, материальных и трудовых ресурсов, рентабельность).

Тема 8. Анализ финансового состояния и деловой активности фирмы.

Инвестирование в ресурсы, производственная деятельность с их использованием, подбор источников финансирования и их сочетание как основные области экономического анализа бизнеса. Схема денежных потоков, принимаемые решения и источники информации. Оценка эффективности функционирования фирмы. Метод финансовых коэффициентов.

Тема 9. Анализ динамики бизнеса и прогнозирование финансовых потребностей фирмы.

Операционный и финансовый рычаг. Модель финансового роста. Анализ стратегических альтернатив, возможностей роста и выбор стратегии. Прогнозные отчет о прибылях и убытках, баланс и отчет о движении фондов фирмы. Денежный бюджет и бюджет текущей деятельности. Взаимосвязь прогнозов.

Тема 10. Анализ инвестиционных решений. Оценка будущих затрат и выгод.

Анализ денежных потоков и предпринимательского риска. Методы оценки эффективности инвестиций. Стоимость капитала и принятие финансовых решений. Определение стоимости предприятия и оценка стоимости бизнеса.

Тема 11. Оперативный внутрифирменный экономический анализ.

Анализ цен и объемов сбыта в условиях конкурентного и неоднородного рынков. Анализ ценовой конкуренции дискриминации, производственных издержек и "узких мест".

Вопросы по дисциплине: «Экономический анализ»

1. Объект, предмет и цели экономического анализа
2. Способы и результаты хозяйственной деятельности как объекты экономического анализа.
3. Типы пользователей результатов экономического анализа и их потребности.
4. Определение потребностей, проблем и целей экономического анализа.
5. Разработка плана проведения экономического анализа.
6. Выбор методов экономического анализа.
7. Определение способов сбора и подготовки информации, нужной для экономического анализа.
8. Методические вопросы подготовки информации, нужной для экономического анализа и их решение.
9. Реализация плана экономического анализа бизнеса и их характеристики.
10. Основные области экономического анализа бизнеса и их характеристики.

11. Методы теории игр в экономическом анализе (оптимум по Парето и стратегия хозяйственного поведения в условиях неопределенности).
12. Математические методы анализа эффективности организации производства, резервов и управления предприятием.
13. Методы теории массового обслуживания в экономическом анализе.
14. Математические методы теории запасов в экономическом анализе.
15. Методы теории катастроф в экономическом анализе.
16. Методы финансовых коэффициентов в экономическом анализе состояния фирмы.
17. Методы временного, структурного, трендового, сравнительного, факторного анализа и интерпретация их результатов.
18. Интегральный способ, балансовый и индексный методы в экономическом анализе.
19. Метод ценных подстановок в экономическом анализе.
20. Способы абсолютных и относительных разниц в экономическом анализе.
21. Методы линейной алгебры и математического анализа в изучении хозяйственной деятельности и результаты их применения.
22. Методы математической статистики и эконометрики в экономическом анализе.
23. Методы выявления экономических связей и закономерностей.
24. Методы оптимального программирования, согласования интересов и учета неопределенности хозяйственной среды при экономическом анализе.
25. Методы поиска наилучших решений при экономическом анализе (типовые модели, их структура и предназначение).
26. Критерии оценки эффективности инвестиций.
27. Анализ денежных потоков и предпринимательского риска.
28. Оценка эффективности функционирования фирмы.
29. Анализ динамики бизнеса и прогнозирования его финансовых потребностей.
30. Операционный и финансовый рычаг.
31. Анализ инвестиционных решений фирмы.
32. Модель финансового роста фирмы.

Литература:

1. Любушин Н.П.
Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : Учебное пособие (гриф) / Любушин Николай Петрович ; Рец. Д.А.Ендовицкий, Ю.П.Морозов. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2005. - 448с
2. Шадрина Г.В.
Комплексный экономический анализ организаций : Учебное пособие для вузов / Шадрина Галина Владимировна, Богомолец Светлана Романовна, Косорукова Ирина Вячеславовна ; Рец. С.Ю.Кузнецов; МЭСИ. - М. : Академический проект ; Фонд "Мир", 2005. - 288с.

3. Басовский Л.Е.
Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : Учебное пособие (гриф) / Басовский Леонид Ефимович, Басовская Елена Николаевна ; Рец. А.Л.Васин, Ю.В.Шлыков. - М. : ИНФРА-М, 2005. - 368с.
4. Молибог Т.А.
Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности организации : Учебное пособие (гриф) / Молибог Татьяна Александровна, Молибог Юрий Иванович ; Ред. Н.Ф.Гребнева. - М. : ВЛАДОС, 2005. - 384с. –
5. Баканов, М.И.
Теория экономического анализа : Учебник (гриф) / Баканов Михаил Иванович, Мельник Маргарита Викторовна, Шеремет Анатолий Данилович ; Под ред. М.И.Баканова. - 5-е изд., перераб. и доп. - М. : Финансы и статистика, 2006. - 536с. -

2.3 Программа дисциплины «Финансовый анализ»

Тема 1. Теоретические основы финансового анализа.

Роль анализа в управлении производственной и финансовой деятельностью организации. Понятие финансового анализа и его соотношение с экономическим анализом. Основные задачи, решаемые с помощью финансового анализа. Основные методы (вертикальный и горизонтальный анализ показателей, факторный анализ, SWOT-анализ) и цели финансовой диагностики организации. Субъекты и объекты финансового анализа. Информационная база финансового анализа. Направления финансового анализа.

Тема 2. Анализ финансовых результатов предприятия.

Сущность и основные цели анализа финансовых результатов предприятия. Общая оценка доходности предприятия. Анализ налоговых платежей и направлений использования чистой прибыли. Факторный анализ величины прибыли предприятия.

Тема 3. Анализ рентабельности активов и капитала организации.

Система основных показателей рентабельности, их расчёт и анализ. Анализ рентабельности активов, чистых активов и реализованной продукции организации. Эффект финансового и производственного левиреджа. Факторный анализ показателей рентабельности. Пути повышения рентабельности различных видов деятельности организации.

Тема 4. Анализ финансовых коэффициентов.

Расчёт и анализ коэффициентов ликвидности, общего и промежуточного коэффициентов покрытия, коэффициентов окупаемости и оборачиваемости, автономии, коэффициентов заёмных средств, соотношения собственных и заёмных средств, мобильности собственных средств.

Тема 5. Анализ финансового состояния организации.

Анализ финансового состояния по данным бухгалтерского баланса. Анализ платёжеспособности организации. Анализ финансовой устойчивости организации. Анализ кредитоспособности организации.

Тема 6. Анализ основных форм финансовой отчётности организации.

Анализ отчета о прибылях и убытках по российской и международной схеме построения, финансовый и налоговый аспект анализа. Анализ отчёта о движении денежных средств, анализ управления денежными средствами. Виды денежных потоков и методы их оптимизации. Анализ отчёта об изменении капитала, приложения к бухгалтерскому балансу и пояснительной записки. Анализ финансовой отчётности в условиях инфляции. Методы прогнозирования вероятности банкротства предприятия.

Вопросы по дисциплине «Финансовый анализ»

1. Понятие финансового анализа и его роль в управлении производственной и финансовой деятельностью организации.
2. Основные задачи, решаемые с помощью финансового анализа.
3. Основные методы финансового анализа.
4. Субъекты и объекты финансового анализа.
5. Основные направления финансового анализа.
6. Информационная база финансового анализа.
7. Расчет и анализ коэффициентов ликвидности.
8. Расчет и анализ общего и промежуточного коэффициентов покрытия.
9. Расчет и анализ коэффициентов окупаемости и оборачиваемости.
10. Расчет и анализ коэффициентов автономии, заемных средств, соотношения собственных и заемных средств.
11. Расчет и анализ коэффициента мобильности собственных средств.
12. Анализ финансовых результатов предприятия: сущность и основные цели.
13. Общая оценка доходности предприятия.
14. Анализ налоговых платежей и направлений использования чистой прибыли.
15. Факторный анализ величины прибыли предприятия.

16. Система основных показателей рентабельности, их расчет и анализ.
17. Анализ рентабельности активов, чистых активов и реализованной продукции организации.
18. Факторный анализ показателей рентабельности.
19. Пути повышения рентабельности различных видов деятельности организации.
20. Анализ финансового состояния по данным бухгалтерского баланса.
21. Анализ платежеспособности организации.
22. Анализ финансовой устойчивости организации.
23. Анализ кредитоспособности организации.
24. Анализ отчета о прибылях и убытках по российской и международной схеме построения.
25. Финансовый и налоговый аспекты анализа отчета о прибылях и убытках.
26. Анализ отчета о движении денежных средств.
27. Анализ управления денежными средствами.
28. Анализ отчета об изменении капитала, приложения к бухгалтерскому балансу и пояснительной записки.
29. Анализ финансовой отчетности в условиях инфляции. Методы прогнозирования вероятности банкротства предприятия.
30. Виды денежных потоков и методы их оптимизации.
31. Эффект финансового и производственного левериджа.
32. Понятие финансового анализа и его взаимосвязь с экономическим анализом.
33. Влияние динамики валютных курсов на финансовые показатели предприятия.
34. Анализ валютных рисков в рамках оценки финансового состояния предприятия.
35. Оценка эффективности антикризисных мер в рамках финансовой стабильности промышленного предприятия.

Литература:

1. Шеремет А.Д.
Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / Шеремет Анатолий Данилович, Негашев Евгений Владимирович ; Ред. Л.Б.Бобылева. - М. : ИНФРА-М, 2005. - 240с.
2. ИONOBA, A.Ф.
Финансовый анализ : Учебник (гриф) / ИONOBA Александра Филипповна, Селезнева Наталья Николаевна. - М. : ТК Велби : Проспект, 2006. - 624с.
3. Ковалев А.П.
Основы стоимостного анализа : Учебное пособие (гриф) / Ковалев Анатолий Павлович, Рыжова Валентина Вадимовна ; Рец. А.Д.Шеремет, С.Г.Фалько. - М. : Финансы и Статистика, 2007. - 208с. :

4. Черняк, В.З.
Финансовый анализ : Учебник / Черняк Виктор Захарович. - М. : Экзамен, 2005. - 416с. - (Учебник для вузов).
5. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности : Учебно-методический комплекс (гриф) / Полковский Леонид Михайлович [и др.] ; Под ред. Л.М.Полковского; Рец. А.Д.Шеремет, М.В.Мельник. - М. : Финансы и статистика, 2008. - 384с.
6. Васильева Л.С.
Финансовый анализ : Учебник (гриф) / Васильева Лариса Сидоровна, Петровская Мария Владимировна ; Рец. Ю.Ф.Воробьев, Б.С.Косаев. - 3-е изд., стер. - М. : КНОРУС, 2008. - 816с.
7. Селезнева Н.Н.
Финансовый анализ. Управление финансами : Учебное пособие для вузов (гриф) / Селезнева Наталия Николаевна, Ионова Александра Филипповна ; Рец. И.В.Караваяева. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2008. - 639с.

2.4 Программа дисциплины «Эконометрика»

Тема 1. Экономические модели и статистические методы.

Предмет и метод эконометрики. Стохастическая природа экономических данных. Понятие случайной переменной. Постоянная и случайная составляющие случайной переменной. Введение случайной компоненты в экономическую модель. Теоретический и эмпирический подходы к анализу экономических данных: генеральная совокупность и выборка. Природа ошибки, обусловленной случайной природой процесса получения выборочных данных. Цель, процедура, способы оценивания. Точечные и интервальные оценки.

Тема 2. Точечные оценки.

Характеристики генеральной совокупности: (математическое ожидание, теоретическая дисперсия) для дискретной и непрерывной случайной величины и формулы их оценивания. Правила расчета математического ожидания. Выражение теоретической дисперсии через квадрат математического ожидания.

Оценка как случайная величина. Несмещенность. Эффективность. Возможность сравнения эффективности оценок. Противоречия между несмещенностью и эффективностью. Влияние увеличения размера выборки на точность оценки. Состоятельность.

Выборочное среднее как оценка математического ожидания. Свойства выборочного среднего: теоретическая дисперсия выборочного среднего, несмещенность, эффективность.

Оценки теоретической дисперсии. Несмещенная оценка теоретической дисперсии. Выборочная дисперсия, ее свойства: смещенность, состоятельность. Правила расчета дисперсии.

Ковариация. Теоретическая ковариация. Выборочная ковариация как оценка теоретической ковариации. Смещенность выборочной ковариации. Правила расчета ковариации.

Проблема оценивания линейной связи экономических переменных. Корреляция как мера зависимости переменных. Логика появления коэффициента корреляции. Теоретический коэффициент корреляции. Выборочный коэффициент корреляции. Преимущество коэффициента корреляции по сравнению с коэффициентом ковариации для измерения меры связи между переменными.

Тема 3. Основные статистические распределения и проверка гипотез.

Основные статистические распределения, используемые в регрессионном анализе: нормальное, χ^2 - распределение, распределение Стьюдента, F-распределение Фишера. Задачи, решаемые с помощью этих распределений.

Основные правила проверки гипотез. Проверка гипотез на основе выборочной средней при известной генеральной дисперсии. Проверка гипотез на основе выборочной средней при неизвестной генеральной дисперсии. Проверка гипотез о двух генеральных дисперсиях. Сравнение средних величин двух выборок при известных генеральных дисперсиях. Сравнение средних величин двух выборок при неизвестных генеральных дисперсиях.

Ошибки первого и второго рода. Мощность критерия. Доверительный интервал, интервальная оценка.

Тема 4. Метод наименьших квадратов (МНК). Свойства оценок МНК. Линейная однофакторная регрессия.

Определение и цель регрессионного анализа.

Способы измерения исходных данных: номинальная шкала, ранговая шкала, количественная шкала.

Матрица данных. Пространство объектов. Пространство признаков. Центрирование и нормирование матрицы данных. Среднее, дисперсия и коэффициент корреляции для центрированных и нормированных. Коэффициент корреляции. Геометрическая интерпретация коэффициента корреляции. Матрица коэффициентов корреляции и ее свойства.

Метод наименьших квадратов (МНК) для случая одной входной переменной: уравнение регрессии, система нормальных уравнений, нахождение коэффициентов уравнения регрессии, выражение коэффициентов уравнения регрессии через коэффициент корреляции и дисперсию. Матричная форма записи.

Качество оценки (показатели качества регрессии): коэффициент детерминации R^2 . Геометрическая интерпретация коэффициента R^2 . Эквивалентность принципа МНК и принципа максимизации коэффициента R^2 .

Тема 5. Показатели качества регрессии (статистический анализ модели).

Свойства коэффициентов регрессии. Коэффициенты регрессии как оценки параметров зависимости. Случайные составляющие коэффициентов регрессии. Теорема Гаусса-Маркова: условия Гаусса-Маркова, несмещенность коэффициентов регрессии, точность коэффициентов регрессии (теоретическая дисперсия оценок параметров регрессии, оценка дисперсии ошибок).

Этапы проверки статистического качества модели: проверка наличия зависимости между равноправными переменными, проверка значимости коэффициентов регрессии, проверка общего качества регрессии, проверка условий, выполнение которых предполагалось при оценке уравнения регрессии.

Зависимость между критериями в парном регрессионном анализе.

Гетероскедастичность и автокоррелированность случайного члена.

Тема 6. Линейная модель множественной регрессии. Линейные регрессионные модели с гетероскедастичными и автокоррелированными остатками. Нелинейные модели регрессии и их линеаризация.

Метод наименьших квадратов (МНК) для случая, когда число входных переменных больше одного: координатный вид, матричная форма записи. Алгоритм поиска уравнения регрессии по МНК. Мультиколлинеарность. Линейные регрессионные модели с гетероскедастичными и автокоррелированными остатками. Нелинейные модели регрессии и их линеаризация (сведение к линейным): степенная функция, функция Кобба-Дугласа. Метод максимального правдоподобия в моделях регрессии.

Тема 7. Система линейных одновременных уравнений (структурные уравнения).

Особенности организации системы структурных (линейных одновременных) уравнений.

Тема 8. Факторный анализ.

Особенности задач, использующих факторный анализ. Метод главных компонент. Коэффициент корреляции как мера близости фактора к исходным параметрам. Свойства факторов. Дополнительные критерии отбора факторов. Их цель. Геометрический смысл полученных факторов. Применение факторного анализа.

Тема 9. Характеристики временных рядов (ВР).

Временной ряд. Элементы временного ряда. Понятие модели временного ряда. Классификация моделей временных рядов: модели распределенных лагов (DL), авторегрессионные модели (AR), авторегрессионные модели распределенных лагов (ADL) и их разновидности. Разновидности модели DL: модель полиномиальных лагов (метод Алмон), модель геометрических лагов (модель Койка). Разновидности модели AR: авторегрессионная модель скользящего среднего (ARMA), авторегрессионная интегрированная модель скользящего среднего (ARIMA). Порядок модели. Аналитическая запись моделей $AR(p)$, $DL(q)$, $ADL(p,q)$, $MA(q)$, $ARMA(p,q)$. Оператор сдвига. Полиномы оператора сдвига $A(L)$, $B(L)$, $\Theta(L)$. Запись моделей классов AR, DL, MA с помощью полиномов оператора сдвига.

Тема 10. Модели стационарных и нестационарных временных рядов, их идентификация.

Понятие краткосрочного и долгосрочного периодов. Отклик зависимой переменной на единичное приращение независимой переменной в краткосрочном и долгосрочном периоде. Условие устойчивости для моделей, содержащих авторегрессионные члены.

Стационарность: строгая стационарность (в узком смысле), слабая стационарность (в широком смысле), различие этих понятий. Обоснование более широкого применения на практике понятия слабой стационарности. Белый шум как пример стационарного процесса. Понятие идентичности. Понятие независимого идентичного распределения (iid). Сравнение понятия $iid(0, \sigma^2)$ и условий Гаусса–Маркова. Случайное блуждание: определение, запись, исследование на стационарность. Мартингал и его разновидности: субмартингал, супрамартингал, случайное блуждание.

Сведение нестационарного ряда к стационарному. Трендовая, циклическая (сезонная), случайная компоненты. Аддитивная модель. Мультипликативная модель. Примеры видов тренда: линейный, квадратичный, экспоненциальный. Оценка коэффициентов трендов (с обоснованием). Использование фиктивных переменных для выделения сезонности. Оценка коэффициентов при фиктивных переменных (с обоснованием).

Операция и оператор взятия последовательной разницы. Порядок оператора взятия последовательной разницы. Сведение случайного блуждания к стационарному ряду с использованием операции взятия последовательной разницы. Лаг оператора взятия последовательной разницы. Применение оператора взятия последовательной разницы с лагом к устранению сезонности.

Тема 11. Инструменты анализа временных рядов для моделей ARIMA и DL .

Аналитическая запись авторегрессионной интегрированной модели скользящего среднего $ARIMA(p,d,q)$ с помощью оператора взятия последовательной разницы.

Элементы построения модели ARIMA: уровень автокорреляции, степень интегрированности, компонент скользящей средней.

Коэффициент автокорреляции (АСС) и его смысл, порядок коэффициента автокорреляции и его смысл. Критерии для проверки значимости коэффициента АСС: критерий стандартной ошибки, критерий Бокса–Пирса. Использование критериев для проверки значимости коэффициента АСС при определении порядка компоненты AR модели временного ряда.

Коррелограмма. Различия коррелограмм стационарного и нестационарного рядов.

Частный коэффициент корреляции (РАСС), его смысл. Поведение коррелограммы РАСС для процессов AR и MA.

Критерий Лjung–Бокса для ARMA процессов.

Критерий Дики–Фуллера (DF) для проверки степени интеграции. Особенности DF–статистики. Расширенный тест DF.

Модели распределенных лагов (DL). Условие возможности оценки модели DL обычным МНК. Трудности оценки модели DL на практике и варианты их преодоления: модель полиномиальных лагов (метод Алмон), модель геометрических лагов (модель Койка). Оценивание модели полиномиальных лагов с помощью F–теста. Оценивание модели геометрических лагов: процедура Хилдред–Лу, метод инструментальных переменных, метод максимального правдоподобия.

Тема 12. Обобщенный метод наименьших квадратов (ОМНК). Регрессионные модели с переменной структурой (фиктивные переменные). Косвенный, двухшаговый и трехшаговый метод наименьших квадратов.

Обобщенный метод наименьших квадратов (ОМНК). Регрессионные модели с переменной структурой (фиктивные переменные). Косвенный МНК, двухшаговый МНК, трехшаговый МНК.

Вопросы по дисциплине «Эконометрика»

1. Предмет и метод эконометрики. Стохастическая природа экономических данных. Понятие случайной переменной.
2. Постоянная и случайная составляющие случайной переменной. Введение случайной компоненты в экономическую модель.
3. Теоретический и эмпирический подходы к анализу экономических данных: генеральная совокупность и выборка. Природа ошибки, обусловленной случайной природой процесса получения выборочных данных. Цель, процедура, способы оценивания. Точечные и интервальные оценки.

4. Характеристики генеральной совокупности для дискретной и непрерывной случайной величины и формулы их оценивания. Правила расчета математического ожидания.
5. Оценка как случайная величина. Несмещенность. Лемма о числе линейных несмещенных оценок.
6. Оценка как случайная величина. Эффективность. Возможность сравнения эффективности оценок.
7. Противоречия между несмещенностью и эффективностью. Функция потерь.
8. Состоятельность. Влияние увеличения размера выборки на точность оценки.
9. Выборочное среднее как оценка математического ожидания. Свойства выборочного среднего.
10. Оценки теоретической дисперсии. Теорема о несмещенной оценке теоретической дисперсии.
11. Выборочная дисперсия, ее свойства.
12. Правила расчета дисперсии.
13. Ковариация. Оценка теоретической ковариации, ее свойства. Правила расчета ковариации.
14. Проблема оценивания линейной связи экономических переменных. Коэффициент корреляции.
15. Корреляция как мера зависимости переменных. Коэффициент корреляции, его оценка.
16. Определение и цель регрессионного анализа. Способы измерения исходных данных: номинальная шкала, ранговая шкала, количественная шкала.
17. Матрица данных. Пространство объектов. Пространство признаков. Центрирование и нормирование матрицы данных.
18. Среднее, дисперсия и коэффициент корреляции для центрированных и нормированных.
19. Коэффициент корреляции для центрированных и нормированных, его геометрическая интерпретация. Матрица коэффициентов корреляции и ее свойства.
20. Метод наименьших квадратов (МНК) для случая одной входной переменной: координатный вид, матричная форма записи.
21. Коэффициент детерминации R^2 , его геометрическая интерпретация. Эквивалентность принципа МНК и принципа максимизации коэффициента R^2 для случая парной регрессии.
22. Коэффициенты регрессии как оценки параметров зависимости.
23. Теорема Гаусса-Маркова.

24. Условия Гаусса-Маркова. Гетероскедастичность и автокоррелированность случайного члена.

25. Нормальное распределение.

26. Распределение Стьюдента.

27. Распределение Пирсона. Распределение Фишера.

28. Этапы проверки статистического качества модели.

29. Ошибки первого и второго рода. Мощность критерия.

30. Зависимость между критериями в парном регрессионном анализе.

31. Метод наименьших квадратов (МНК) для случая, когда число входных переменных больше одного: координатный вид, матричная форма записи для центрированных и нецентрированных данных. Мультиколлинеарность. Алгоритм поиска уравнения регрессии по МНК.

32. Нелинейные регрессии, сводящиеся к линейным: степенная функция, функция Кобба-Дугласа.

33. Особенности организации системы, изучаемой с помощью структурных уравнений; используемые предположения. Двухшаговый метод наименьших квадратов.

34. Предмет, цель, применение факторного анализа.

35. Метод главных компонент.

36. Коэффициент корреляции как мера близости фактора к исходным параметрам. Свойства факторов. Дополнительные критерии отбора факторов, их цель.

37. Геометрическая интерпретация построенных факторов.

38. Основные правила проверки гипотез. Проверка гипотез на основе выборочной средней при известной генеральной дисперсии.

39. Основные правила проверки гипотез. Проверка гипотез на основе выборочной средней при неизвестной генеральной дисперсии.

40. Основные правила проверки гипотез. Проверка гипотез о двух генеральных дисперсиях.

41. Основные правила проверки гипотез. Сравнение средних величин двух выборок при известных генеральных дисперсиях.

42. Основные правила проверки гипотез. Сравнение средних величин двух выборок при неизвестных генеральных дисперсиях.

По разделу «Временные ряды»

1. Определение временного ряда (ВР), модели временного ряда.

2. Классификация моделей ВР: *DL*, *ADL*, *AR* и их разновидности.

- 3.Оператор сдвига. Полиномы оператора сдвига, их использование для записи различных спецификаций модели.
- 4.Элементы динамических моделей AR , MA , их порядок.
- 5.Устойчивость. Критерий устойчивости.
- 6.Стационарность, ее разновидности.
- 7.Белый шум, его свойства.
- 8.Случайное блуждание, его свойства.
- 9.Распределение остатков iid .
- 10.Мартингал и его разновидности.
- 11.Нестационарный ВР. Возможности сведения нестационарного ВР к стационарному.
- 12.Тренд, способы его выделения и оценивания.
- 13.Сезонность, способы ее выделения и оценивания.
- 14.Интеграция.
- 15.Оператор последовательной разности порядка d .
- 16.Модель $ARIMA$ и ее составляющие.
- 17.Коэффициент корреляции, частный коэффициент корреляции как инструменты анализа ВР. Коррелограмма.
- 18.Критерий стандартной ошибки.
- 19.Критерий Бокса-Пирса.
- 20.Критерий Лjunga-Бокса.
- 21.Критерий Дики-Фуллера (DF), расширенный критерий Дики-Фуллера (ADF).
- 22.Проблемы оценивания моделей DL .
- 23.Модель полиномиальных лагов, проверка ее адекватности.
- 24.Модель геометрических лагов. Проблемы и способы ее оценивания. Процедура Хилдред-Лу.

Практические задания к экзамену

1. Получить выражение теоретической дисперсии через квадрат математического ожидания.
2. Имеются две оценки неизвестного параметра генеральной совокупности. Обязательно ли является более эффективной та из них, которая имеет наименьшую дисперсию?
3. Изобразить функцию потерь для прибытия в аэропорт позже (или раньше) времени окончательной регистрации.
4. Является ли несмещенность необходимым или достаточным условием состоятельности?

5. Для случайной величины z , определяемой по формуле $z = \frac{x - \mu}{\sigma}$, найти среднее, дисперсию и длину вектора. Здесь x - нормально распределенная случайная величина, μ - математическое ожидание случайной величины x , σ - стандартное отклонение.

6. Покажите, что коэффициент детерминации равен квадрату выборочного коэффициента корреляции между y и \hat{y} .

7. В чем различие, смысловое и количественное, теоретических значений коэффициентов регрессии α и β и их оценок a и b ?

8. Имеют ли коэффициенты a и b размерность?

9. Пусть наблюдения двух случайных переменных x и y находятся на прямой линии $y = a + bx$. Показать, что

а) $S^2(y) = b^2 S^2(x)$,

б) $r_{xy} = \begin{cases} +1, & \text{если наклон линии положительный} \\ -1, & \text{если наклон линии отрицательный.} \end{cases}$

10. Пусть переменная y определяется зависимостью $y = a + bx$, и для третьей переменной z получена выборка наблюдений. Показать, что при $b > 0$ выборочный коэффициент корреляции между переменными y и z равен выборочному коэффициенту корреляции между x и z .

11. Докажите, что $Cov(\hat{y}, \varepsilon) = 0$, используя равенства $\hat{y} = a + bx$, $y = a + bx + \varepsilon$ и ковариационные правила.

12. Оцените уравнение регрессии $y = a + bx$ по следующим данным:

x	1	2
y	3	5

13. Оцените уравнение регрессии $y = a + bx$ по следующим данным:

x	1	2	3
y	3	5	6

14. Несколько сезонов садовник выращивал два сходных сорта крыжовника. Сбор урожая фактически был одинаков для обоих сортов с дисперсией $1,26 \text{ кг}^2$ для сорта А и дисперсией $1,20 \text{ кг}^2$ для сорта В. Затем он решил использовать новый участок, но не знает, будут ли почвенные условия воздействовать одинаково на оба сорта. Для эксперимента садовник посадил 30 кустов каждого сорта на новом участке. Сорт А дал урожай в среднем $3,0 \text{ кг}$ с куста, сорт В - в среднем $3,5 \text{ кг}$ с куста. Есть ли основание предполагать, что на новом участке сорт В имеет урожай в среднем больший, чем сорт А?

15. Компания производит промышленные крепежные детали. Одним из видов выпускаемой продукции является противоманитный болт. Болты производятся со средней длиной 5см с известным стандартным отклонением 0,05см. Из последнего выпуска продукции взята выборка объемом 25 единиц. Средняя длина болта в выборке оказалась равной 5,025см. Какие выводы могут быть сделаны о средней длине болтов в этом производственном выпуске?
16. Компания выпускает прохладительные напитки. Наполняющая машина установлена так, что наполняемость бутылки равна 500мл. Каждый час отбираются наугад 30 бутылок и проверяются для того, чтобы определить, соответствует ли содержимое необходимому объему. Средний объем в последней выборке равняется 495,6мл, стандартное отклонение составляет 8,3мл. Имеется ли основание предполагать, что требуется переналадка машины?
17. Компания упаковывает продукт своего производства - специально просушенное кофе - в пакетики весом 500г. Руководство компании заявляет, что в среднем пакетики содержат по крайней мере 500г. С целью проверки этого утверждения выбрано наугад 10 пакетиков и взвешено их содержимое. Установлено следующее содержание пакетиков:

№ пакетика	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Вес, г	497	498	502	503	495	496	497	500	501	496

Какое заключение можно сделать на основе этой выборки на 1% уровне значимости?

18. Супермаркет имеет в продаже кукурузные хлопья, которые продаются в коробках с маркой изготовителя, а также в простых коробках с маркой супермаркета. Производитель хлопьев наполняет оба типа коробок. Однако есть подозрение, что поставщик в среднем наполняет коробки с маркой супермаркета меньшим количеством хлопьев. Из выпуска двух типов упаковок были взяты случайные выборки и получены следующие данные: упаковки с маркой производителя - 25 упаковок, $\bar{x}_1 = 503,6\text{г}$, $s_1 = 5,03\text{г}$; упаковки с маркой супермаркета - 30 упаковок, $\bar{x}_2 = 498,2\text{г}$, $s_2 = 4,39\text{г}$. Есть ли основание для оправдания такого подозрения?
19. Найти абсциссы точек пересечения графиков функций плотности вероятности нормального распределения, имеющих одинаковое математическое ожидание μ и дисперсии σ_1^2 и σ_2^2 соответственно.
20. Пусть x - нормально распределенная случайная величина, σ - стандартное отклонение, s - выборочное стандартное отклонение. Показать, что величина

$t = \frac{x - \mu}{s}$ имеет распределение Стьюдента с $n - 1$ степенями свободы.

21. Показать, что критерий, используемый для сравнения двух дисперсий, подчиняется распределению Фишера.
22. По 20 наблюдениям получена зависимость $y = 3.64x + 1.62$. Стандартные ошибки коэффициентов регрессии составили 1.01 и 0.17 соответственно. Оценить значимость коэффициентов регрессии для 1% уровня значимости.
23. По 22 наблюдениям получена зависимость $y = 1.92x + 0.85$. Стандартные ошибки коэффициентов регрессии составили 0.32 и 0.11 соответственно. Оценить значимость коэффициентов регрессии для 5% уровня значимости.
24. При оценивании регрессии по 25 наблюдениям между расходами на питание и доходом коэффициент b составил 0.093, его стандартная ошибка 0.003. Определить 95% доверительный интервал для коэффициента b .
25. По 20 наблюдениям оценена регрессия типа $y = b_1x + b_2x + b_3x + a$. Объясненная дисперсия составила 243.8, остаточная дисперсия - 512.0. Оценить качество регрессии для 5% уровня значимости.

Литература:

Обязательная

1. Кремер Н.Ш., Путко Б.А. Эконометрика: Учебник для вузов / Под ред. проф. Н.Ш.Кремера. – М.: ЮНИТИ–ДАТА, 2007. – 312с.
2. Бородич С.А. Эконометрика: Учеб. пособие / Минск.: Новое знание, 2001. – 408с.
3. Елисеева И.И. Эконометрика: Учебник/Под ред. И.И. Елисеевой. -М.: Финансы и статистика, 2004. - 344 с

Дополнительная

1. Доугерти К. Введение в эконометрику: Пер. с англ.- М.: ИНФРА-М, 2004, 402с.
2. Левин М.И., Пахомова Е.А. Эконометрика: Учебное пособие. – Дубна: Международный университет природы, общества и человека «Дубна», 2000. – 71с.
3. Левин М.И., Пахомова Е.А., Васильева Н.В. Эконометрика: Практикум. – Дубна: Международный университет природы, общества и человека «Дубна», 2000. – 44с.
4. Магнус Л.Р., Катышев П.К., Пересецкий А.А. Эконометрика. Начальный курс: Учеб. – 3-е изд., перераб. и доп. М: Дело, 2000.– 400с.
5. Практикум по эконометрике: Учеб. пособие / Под ред. И.И. Елисеевой.– М.: Финансы и статистика, 2001. – 192с.

Электронно-библиотечные системы

1. Базы данных компании EBSCO Publishing: <http://search.ebscohost.com/>
2. Oxford Journals, раздел Economics www.oxfordjournals.org
Подраздел:

Journal of Financial Econometrics

3. Базы журналов издательства Taylor&Francis (www.informaworld.com)
Подразделы:
 1. Applied Economics
 2. Econometric Reviews
4. Коллекция электронных книг издательства Springer: <http://www.springer.com/>
Раздел: "Business&Economics":
 1. The Econometrics of Panel Data. Fundamentals and Recent Developments in Theory and Practice Series: Advanced Studies in Theoretical and Applied Econometrics, Vol. 46 Lászlo Mátyás & Patrick Sevestre (Eds.) Originally published by Springer Netherlands, 1995 3rd ed., 2008, XXVI, 954 p. 13 illus.
 2. Multiple Criteria Decision Analysis: State of the Art Surveys. Series: International Series in Operations Research & Management Science, Vol. 78 Salvatore Greco (Ed.) 2005, XXXVI, 1045 p.
 3. Econometrics. Badi H. Baltagi. 4th ed., 2008, XVI, 392 p. 48 illus.
5. Научная электронная библиотека: <http://elibrary.ru/>
Журналы:
 1. «Прикладная эконометрика», издатель: ООО «Маркет ДС Корпорейшн»
 2. Advanced in Econometrics. JAI
 3. The Econometrics Journal. John Wiley&Sons, Inc.
 4. Handbook of Econometrics. Elsevier Science Publishing Company, Inc.
 5. Journal of Applied Econometrics. Proquest ABI/INFORM
 6. Journal of Econometrics. Elsevier Science Publishing Company, Inc.
 7. Journal of Financial Econometrics. Oxford University Press
 8. Studies in Nonlinear Dynamics and Econometrics. MIT Press.
6. Университетская информационная система "Россия": <http://uisrussia.msu.ru/>

2.5 Программа дисциплины «Финансовый менеджмент»

Тема 1. Основные понятия, задачи и проблемы финансового менеджмента.

Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией. Цель и задачи финансового менеджмента. Базовые концепции финансового менеджмента. Финансовые инструменты. Информационное обеспечение финансового менеджмента. Внешняя (правовая и налоговая) среда.

Инвестиции. Финансовые инвестиции. Иностранные инвестиции: прямые, портфельные, прочие. Инвестиционный проект (ИП). Эффективность ИП. Основные задачи, возникающие при оценке эффективности ИП.

Тема 2. Методологические основы оценки эффективности инвестиционных проектов и принятия финансовых решений.

Структура общих принципов оценки: методологические, методические, операциональные. Методологические принципы: результативность, сравнение «с проектом» и «без проекта», адекватность и объективность, корректность (формальные признаки корректности, парадокс Кондорсе), системность (пример), комплексность, ограниченность

ресурсов, принцип альтернативной стоимости. Оценка результата проекта на основе подхода «альтернативной стоимости ресурса».

Методические принципы: специфика проекта и его окружения, несовпадение интересов участников, динамичность процессов, связанных с реализацией ИП, неравноценность разновременных затрат и результатов, согласованность, ограниченная управляемость, субоптимизация, неполнота информации, учет структуры капитала, многовалютность. Операциональные принципы: моделирование, компьютерная поддержка, симплификация, организация интерактивного режима, выбор рациональной формы представления.

Методологические основы принятия финансовых решений. Денежные потоки и методы их оценки. Методы оценки финансовых активов.

Тема 3. Общие методы и показатели оценки эффективности инвестиционных проектов.

Двухэтапная оценка ИП. Концептуальные схемы первого и второго этапов оценки ИП.

Интегральные показатели оценки эффективности инвестиционных проектов: чистый доход PV ($ЧД$), чистый дисконтированный доход NPV ($ЧДД$). Ранжирование проектов по критерию NPV . Точка Фишера.

Понятие стандартного проекта, критерии оценки эффективности проекта в стандартном случае, преобразование нестандартного потока к стандартному. внутренняя норма доходности IRR . Нахождение IRR методом линейного приближения. Недостатки IRR . Модификации IRR : модифицированная внутренняя норма доходности $MIRR$, ставка дохода финансового менеджмента $FMRR$. Критерии оценки эффективности проекта по критерию $MIRR$.

Индексы доходности PI и PI' , критерии оценки эффективности проекта по критериям PI и PI' . Срок окупаемости. Различные варианты определения срока окупаемости. Срок окупаемости с дисконтированием и без дисконтирования. Нормативный срок окупаемости. Нахождение срока окупаемости проекта в случае постоянной ежегодной прибыли.

Место критерия NPV в общем ряду показателей. «Слабые места» других показателей. Составление оптимального портфеля инвестиций по критериям NPV , IRR , PI (традиционный западный подход, с учетом приоритетности NPV — российский подход).

Тема 4. Оценка устойчивости инвестиционного проекта в условиях неопределенности и риска.

Риск и доходность финансовых активов. Риск и доходность портфельных инвестиций. Понятия риска и неопределенности; различие этих понятий. Устойчивость проекта. Основные мероприятия по обеспечению устойчивости: резервирование, страхование, диверсификация закупок и сбыта, изменение состава участников проекта.

Цена и структура капитала. Средневзвешенная и предельная цена капитала. Стоимость бизнеса (компании).

Основные методы оценки эффективности и устойчивости проектов. Укрупненная оценка устойчивости: премия за риск, модель оценки капитальных активов (CAPM), метод средневзвешенной стоимости капитала (WAAC).

Расчет границ и уровня безубыточности. Леверидж. Операционный леверидж. Финансовый леверидж.

Оценка ожидаемой эффективности проекта: вероятностная неопределенность, интервальная неопределенность (критерий Гурвица), интервально-вероятностная неопределенность (обобщенный критерий Гурвица). Метод вариации параметров.

Тема 5. Управление капиталом.

Управление инвестициями. Инвестиционная политика. Управление собственным капиталом.

Управление оборотным капиталом. Политика в области оборотного капитала. Управление источниками финансирования оборотного капитала. Управление источниками долгосрочного финансирования.

Управление запасами. Управление дебиторской задолженностью (кредитная политика). Управление денежными средствами и их эквивалентами.

Тема 6. Методы планирования и прогнозирования.

Традиционные и новые методы финансирования. Формирование бюджета капиталовложений. Финансовое планирование и прогнозирование. Долгосрочное финансовое планирование. Краткосрочное финансовое планирование. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.

Тема 7. Специальные вопросы финансового менеджмента.

Финансовая стратегия. Дивидендная политика. Темп устойчивого роста. Финансовый менеджмент в условиях инфляции. Банкротство и финансовая реструктуризация. Антикризисное управление. Международные аспекты финансового менеджмента.

Вопросы по дисциплине «Финансовый менеджмент»

1. Инвестиции: определение, классификация, общие принципы оценки эффективности инвестиций.

2. Показатели оценки эффективности ИП: NV , NPV , IRR PI , PP . Критерии отбора по каждому показателю. Неравнозначность показателей для применения критериев отбора.
3. Модификации критерия IRR , обоснование их введения.
4. Приближенные методы нахождения IRR .
5. Сильные и слабые стороны критерия PI (PI').
6. Различные определения критерия PP . Срок окупаемости с дисконтированием и без дисконтирования.
7. Оценка результата проекта на основе подхода «альтернативной стоимости ресурса».
8. Оценка ожидаемой эффективности ИП: вероятностная неопределенность, интервальная неопределенность (критерий Гурвица), интервально-вероятностная неопределенность (обобщенный критерий Гурвица).
9. Модели CAPM, WAAC.
10. Расчет границ и уровня безубыточности.
11. Леверидж, его виды.

Основная литература:

1. Стоянова Е.С., Крылова Т.Б., Балабанов И.Т. и др. Финансовый менеджмент: Теория и практика: Учебник / под ред. Е.С.Стояновой - 5-е изд., перераб. и доп. - М.: Перспектива, 2008. - 656с.
2. Колчина Н.В. Финансы предприятия: Учебник для вузов. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002. - 448с.
3. Четыркин Е.М. Финансовая математика. - М.: Дело, 2008. - 400с.

Дополнительная литература:

4. Аньшин В.М.; «Инвестиционный анализ»; М.: Дело, 2004.
5. Виленский П.Л., Лившиц В.Н., Смоляк С.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов: Теория и практика: Учебное пособие. - М.: Дело, 2008. - 1104с.
6. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. - М.: Финансы и статистика, 2000. - 768с.
7. Ковалев В.В. Сборник задач по финансовому анализу: Учебное пособие. — М.: Финансы и статистика, 2003. - 128с.
8. Мелкумов Я.С. Финансовые вычисления: Теория и практика: Учебно-справочное пособие. - М.: ИНФРА-М, 2007. - 408с.
9. Пахомов А.В., Пахомова Е.А. Методы приближенных вычислений в экономике: Учебное пособие. - Дубна: Международный университет природы, общества и человека "Дубна", 2007. - 42с.
10. Ступаков В.С., Токаренко Г.С. Риск-менеджмент: Учебное пособие. - М.: Финансы и статистика, 2005. - 288с.

Периодические издания:

1. Инвестиции в России: Ежемесячный журнал Консультативного совета по иностранным инвестициям в России. / Учредитель: Ин-т промышленного развития; Шеф-ред. А.Филиппов. - М.: Журнал "ИВР им.Вчерашнего". - Журнал, выходит 1 раз в месяц.

2. Рынок ценных бумаг: Профессиональный журнал. / Гл.ред. А.Плахотная. - М.: Издательский Дом "РЦБ". - Журнал, выходит 2 раза в месяц. (<http://www.rcb.ru>).

Ресурсы Интернет:

1. Сайт аналитического агентства «Росбизнесконсалтинг» (<http://www.rbc.ru>)
2. <http://www.businesscom.biz/biblio/ebooks/economics/44.html>
3. <http://www.cfin.ru/management/anticrisis.shtml>

Электронно-библиотечные системы:

1. Базы данных компании EBSCO Publishing: база данных Business Source Complete (база электронных ресурсов по всем областям бизнеса, экономики и финансов) www.ebscohost.com

Разделы:

Learning Center – Project Management;
EconLit with Full Text
Corporate Resource Net (CRN)
Business Source Premier
Business Source Premier: Government Edition
Business Source Corporate
Business Book Summaries

2. Oxford Journals, раздел Economics www.oxfordjournals.org

Подразделы:

American Law&Economic Review
Cambridge Journal of Economics
Journal of Financial Econometrics
Oxford Economic Papers
The Quarterly Journal of Economics
The Review of Financial Studies
Socio-Economic Review

3. Базы журналов издательства Taylor&Francis (www.informaworld.com)

Applied Economics
Econometric Reviews
International Journal of the Economics and Business

4. Базы данных журналов издательства Annual Reviews (www.arjournals.annualreviews.org)

Разделы:

Annual Review of Economics
Annual Review of Financial Economics

5. Университетская информационная система «Россия» (www.uisrussia.msu.ru)
(разделы, посвященные статистическим обзорам, публикациям исследовательских центров, научным изданиям по инвестиционной тематике)

6. Научная электронная библиотека: <http://elibrary.ru/issues.asp?id=9552>