

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«САМАРСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ имени академика С.П. КОРОЛЕВА»  
(Самарский университет)

ПРОГРАММА ГОСУДАРСТВЕННОГО ЭКЗАМЕНА ПО  
НАПРАВЛЕНИЮ 38.04.02 МЕНЕДЖМЕНТ ПРОГРАММА  
ПОДГОТОВКИ «ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

Рекомендовано редакционно-издательским советом федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева» в качестве методических рекомендаций для студентов, обучающихся по основной образовательной программе высшего образования по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент программа подготовки «Финансовый менеджмент»

Составители:  
Н.А. Дубровина,  
Т.В. Алайцева,  
Н.Ю. Горелова,  
А.Г. Лукин,  
С.В. Климентьева,  
Ю.И. Ряжева

САМАРА  
Издательство Самарского университета  
2017

УДК 378(075)

ББК 74.58я7

Составители: *Н.А. Дубровина, Т.В. Алайцева, Н.Ю. Горелова,  
А.Г. Лукин, С.В. Климентьева, Ю.И. Ряжева*

Отв. редактор доц. Н.А. Д у б р о в и н а

Рецензент д-р ист. наук, проф. С.А. М а р т ы ш к и н

**Программа государственного экзамена по направлению 38.04.02  
Менеджмент программа подготовки «Финансовый менеджмент»:** метод.  
рекомендации/ сост.: *Н.А. Дубровина, [и др.]*; отв. ред. *Н.А. Дубровина*. –  
Самара: Изд-во Самарского университета, 2017. – 40 с.

Государственный экзамен является частью итоговой аттестации магистров. Программа государственного экзамена по направлению 38.04.02 Менеджмент содержит перечень вопросов для подготовки к государственному экзамену и список литературы.

УДК 378(075)

ББК 74.58я7

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	4
РАЗДЕЛ 1. Управленческая экономика.....	6
РАЗДЕЛ 2. Общий и функциональный менеджмент.....	11
РАЗДЕЛ 3. Финансовый менеджмент.....	19
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	27

## ВВЕДЕНИЕ

В соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент» (уровень магистратуры), государственный экзамен, как форма итоговой государственной аттестации, направлен на установление соответствия уровня профессиональной подготовки выпускников требованиям ФГОС ВО.

Программа государственного экзамена по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент» разработана в соответствии:

- с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент» (уровень магистратуры), утвержденного приказом Минобрнауки России от 30.03.2015г. № 322;

- приказом Минобрнауки России от 29 июня 2015 г. № 636 «Об утверждении порядка проведения государственной итоговой аттестации по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета и программам магистратуры».

В программе содержится перечень вопросов, который представлен на государственном экзамене, включающий в себя три раздела: управленческая экономика, общий и функциональный менеджмент, финансовый менеджмент. В билете содержится три вопроса, по одному вопросу из каждого раздела. Студентам на подготовку отводится сорок минут.

Подготовку к сдаче государственного экзамена необходимо начать с ознакомления с перечнем вопросов, выносимых на государственный экзамен. При подготовке ответов можно использовать рекомендованную обязательную и дополнительную литературу, а также лекционные конспекты.

Во время подготовки к экзамену рекомендуется помимо лекционного материала, учебников, рекомендованной литературы просмотреть также выполненные в процессе обучения задания для индивидуальной и самостоятельной работы, задачи, лабораторные и курсовые работы. В процессе подготовки ответа на вопросы необходимо учиты-

вать изменения, которые произошли в законодательстве, увязывать теоретические проблемы с практикой сегодняшнего дня.

Обязательным является посещение консультаций и обзорных лекций, которые проводятся перед государственным экзаменом.

Максимальное количество баллов (5 баллов) за ответ можно получить на государственном экзамене, если студент глубоко и полно раскрывает теоретические и практические аспекты вопроса, проявляет творческий подход к его изложению, и демонстрирует дискуссионность данной проблематики, а также глубоко и полно раскрывает дополнительные вопросы.

Количество баллов за ответ на вопрос экзаменационного билета снижается, если студент недостаточно полно освещает узловые моменты вопроса, затрудняется более глубоко обосновать те или иные положения, а также испытывает трудности, отвечая на дополнительные вопросы по данной проблематике.

Минимальное количество баллов (3 балла) за ответ на вопрос экзаменационного билета ставится, если студент не раскрывает основных моментов вопроса, логика изложения нарушена, ответы не всегда конкретны.

Оценка «неудовлетворительно» (2 балла) выставляется в случае, если материал излагается непоследовательно, не аргументировано, бессистемно, ответы на вопросы выявили несоответствие уровня знаний выпускника требованиям ФГОС ВО в части формируемых компетенций, а также дополнительным компетенциям, установленным вузом.

## **РАЗДЕЛ 1. УПРАВЛЕНЧЕСКАЯ ЭКОНОМИКА**

### **1. Цели и поведение фирмы в рыночной экономике**

Экономические цели фирмы и оптимальное принятие решений. Альтернативные модели поведения фирмы (модель максимизации прибыли, модель максимизации продаж, модель максимизации роста).

### **2. Оценка и прогнозирование спроса и предложения на рынке**

Равновесие на рынке и его нарушения. Спрос, предложение, цена, доход, эластичность. Управленческие решения в сфере установления цен и определения объемов производства.

### **3. Оценка потребительского выбора**

Потребительский выбор. Концепция полезности. Динамическое равновесие потребителя. Факторы влияния на потребительский выбор.

### **4. Фирма на рынке ресурсов**

Издержки производства - структура и виды. Сырьевые рынки. Труд: предложение труда и спрос на труд. Капитал. Инвестиции. Управленческая оценка инвестиционных проектов фирмы.

### **5. Рыночные структуры на отраслевых рынках**

Совершенная конкуренция. Монополия. Монополистическое ценообразование. Ценовая дискриминация. Олигополия: соперничество и зависимость. Монополистическая конкуренция: дифференциация, качество, уникальность.

## **6. Анализ риска и неопределенности экономических управленческих решений**

Причины и последствия неполноты информации. Виды рисков. Методы управления рисками. Выработка экономических управленческих решений в условиях неопределенности.

## **7. Экономический анализ эффективности инвестиций**

Инвестиции. Инвестиционная политика фирмы. Стоимость капитала. Методы оценки инвестиционных проектов. Измерение степени риска.

## **8. Управление конкурентной позицией фирмы**

Конкуренция. Конкурентная позиция. Факторы оценки и расчет рейтинга конкурентоспособности. Формирование конкурентных преимуществ.

## **9. Экономическая роль государства**

Причины государственного вмешательства в экономику. Ограничения (сферы бессилия) рынка и недобросовестная конкуренция. Особенности государственного вмешательства в разных экономических системах. Масштабы и динамика государственного влияния.

## **10. Экономические функции государства**

Государственная собственность и государственное предпринимательство. Государственные финансы. Границы частного и общественного сектора экономики.

## **11. Государство и общественный выбор**

Понятие экономики общественного сектора. Масштабы общественного сектора, его динамика и структура. Общественные

блага. Спрос на общественные блага. Общественное благосостояние.

## **12. Содержание государственного управления экономикой**

Сходство и различия между государственным управлением и управлением бизнесом. Субъекты, объекты государственного экономического управления. Методы, принципы и сферы регулирования государственного экономического управления.

## **13. Экономическая политика государства и общественный выбор**

Механизмы общественного выбора и формирование правительственных программ. Рациональное поведение избирателей и общественный выбор. Вариации и неопределенность общественного выбора.

## **14. Политика экономического роста**

Типы экономического роста. Последствия экономического роста. Стимулирование (ограничение) экономического роста методами государственного вмешательства.

## **15. Антиинфляционная политика государства**

Сущность и виды инфляции. Последствия инфляции. Расчет уровня инфляции. Меры антиинфляционного регулирования.

## **16. Политика регулирования занятости**

Рынок труда. Безработица. Типы и уровни безработицы. Учет безработицы. Меры государственного регулирования безработицы.



## **17. Государственный бюджет и бюджетный процесс**

Госбюджет, его общественные функции. Бюджетный федерализм и уровни бюджетной системы. Межбюджетные отношения. Бюджетная система РФ.

## **18. Налоговая политика и налоговая система**

Экономические типы налогов и налоговых систем. Функции налогов. Налогообложение в федеративном государстве. Способы распределения налоговых поступлений между уровнями бюджетной системы.

## **19. Государственное регулирование рынков**

Поддержка конкуренции и антимонопольная политика. Основные направления и методы осуществления. Правовое регулирование монополий. Типы антимонопольного законодательства.

## **20. Государственное регулирование денежно-кредитной сферы**

Денежно-кредитная система государства. Функции Центрального Банка. Норма ссудного процента. Норма резервирования. Операции на открытом рынке. Государственные ценные бумаги.

## **21. Государственное регулирование фондового рынка**

Формирование законодательства в биржевом секторе экономики. Регулирование биржевой деятельности. Регулирование межбанковских операций. Влияние на валютные курсы.

## **22. Государственное регулирование экономического цикла**

Неравномерность экономического развития. Цикличность и ее влияние на экономический рост. Государственные программы антициклического регулирования.

### **23. Социальная политика государства**

Перераспределение в рыночной экономике. Структура расходов на социальную сферу. Эффективность и справедливость. Социальные программы. Социальная защита населения. Социальная помощь.

### **24. Государственное регулирование природопользования**

Модели использования общественного богатства. Сырьевые рынки. Государственное регулирование территориального развития. Регулирование деятельности естественных монополий.

### **25. Государственное внешнеэкономическое регулирование**

Глобализация и интернационализация экономической жизни. Государственное регулирование международной торговли. Протекционизм и защита внутреннего рынка. Роль ВТО и других международных экономических организаций.

## **РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЙ И ФУНКЦИОНАЛЬНЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

### **СОВРЕМЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ МЕНЕДЖМЕНТА**

#### **1. Современная парадигма менеджмента**

Особенности исследования современного менеджмента. Сущность системного подхода. Системный анализ управленческих процессов. Ситуационный подход к управлению. Условия реализации принципов менеджмента в практической деятельности.

#### **2. Интернационализация менеджмента**

Глобализация. Информатизация. Проблема распределения ресурсов. Национально-культурные модели менеджмента и транснациональные процессы в экономике и менеджменте: единство и противоречие.

#### **3. Социофакторы и этика менеджмента**

Влияние государства на развитие менеджмента. Роль государственного регулирования экономических процессов в формировании менеджмента. Социальная ответственность бизнеса и менеджмента.

#### **4. Методы современного менеджмента**

Методы менеджмента как совокупность способов и средств реализации базовых управленческих функций. Математические, статистические, экономические, социально-психологические и другие методы менеджмента.

#### **5. Система управленческих технологий**

Управленческие решения и их характеристики. Проблема разработки эффективных управленческих решений. Коммуникация как ин-

формационный процесс. Межличностные коммуникации. Организационные коммуникации.

## **6. Модели современного корпоративного управления**

Особенности корпоративного управления в США, Японии, Западной Европе. Специфика корпоративного управления России. Роль фондового рынка в развитии корпоративного управления.

## **7. Бизнес-процессы в современной организации**

Корпоративная реструктуризация, функциональная интеграция управления, классификация бизнес-процессов организации.

## **8. Структура современных компаний**

Мотивы слияний и поглощений. Механизмы защиты компаний. Рейдерство как вид поглощения бизнеса: способы, механизмы защиты, законодательная база.

## **9. Кластерное управление в современной экономике**

Понятие кластера. Виды кластеров. Политика стимулирования кластеров. Конкурентные преимущества кластеров.

## **10. Функции и механизмы управления компанией**

Миссия. Цели функционирования. Внутренняя и внешняя среда организации. Влияние национальной культуры на управление. Планирование ресурсов организации. Формирование конкурентных преимуществ.

## **11. Лидерство в организации. Современные тенденции**

Сравнительный анализ модели лидерства. Теории лидерства. Проблемы формирования лидера в организации.

## **12. Власть в современной организации**

Понятие и свойства власти. Виды власти в организации. База власти. Ситуационный подход в применении различных стилей руководства и лидерства.

## **13. Современные подходы к мотивации и стимулированию**

Подходы к оплате труда. Особенности оплаты управленческого труда. Стимулирование организационными факторами: условия труда, делегирование полномочий и права голоса, карьерный рост.

## **14. Конфликтность в менеджменте**

Влияние конфликта на эффективность работы организации. Поведение руководителя в конфликтной ситуации. Разработка программ борьбы со стрессами для индивида, группы и организации.

## **15. Оценка эффективности менеджмента**

Проблема оценки деятельности в современном менеджменте. Управление развитием и управление эффективностью: инструменты, цели. Эффективность менеджмента в условиях гиперконкуренции.

# **КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ**

## **1. Экономическое содержание и сущность финансов корпорации**

Сущность и формы проявления корпоративных финансов. Функции корпоративных финансов и основные принципы их организации. Финансовая самостоятельность, рентабельность и самофинансирование. Организация финансовой работы хозяйствующего субъекта. Основные структуры, направления и виды финансовой деятельности. Информационное обеспечение и эффективная финансовая работа.

## **2. Финансовые ресурсы и денежные средства корпорации**

Понятие и классификация финансовых ресурсов корпорации. Собственные, заемные и привлеченные средства. Собственный капитал. Основные элементы собственного капитала корпорации. Понятие и порядок формирования уставного капитала. Изменение размеров уставного капитала. Стоимость и структура капитала. Направление использования финансовых ресурсов корпорации.

## **3. Расходы корпорации**

Понятие и классификация расходов корпорации. Классификация затрат. Прямые и косвенные, постоянные и переменные затраты. Общепроизводственные расходы. Затраты на производство и реализацию продукции. Основные факторы снижения затрат. Методы планирования затрат на производство и реализацию продукции. Смета затрат на производство.

## **4. Доходы корпорации**

Понятие и классификация доходов корпорации. Выручка от реализации продукции и предпринимательский доход. Доходы от основной деятельности и прочие доходы. Планирование выручки от реализации и факторы её роста. Выручка от реализации продукции как основа финансовой результативности. Управление выручкой от реализации. Ценовая политика корпорации. Формы и методы регулирования цен организации.

## **5. Формирование и использование прибыли корпорации**

Экономическое содержание, функции и виды прибыли. Бухгалтерская и экономическая прибыль. Прибыль как критерий эффективности деятельности. Стимулирующая функция прибыли. Прибыль как основной источник прироста собственного капитала. Планирование и распределение прибыли корпорации. Методы планирования прибыли. Факторы роста прибыли. Участники распределения прибыли: государство, собственники, хозяйствующий субъект.

# ТЕОРИЯ ОРГАНИЗАЦИИ И ОРГАНИЗАЦИОННОЕ ПОВЕДЕНИЕ

## 1. Природа и сущность, принципы функционирования организации

Организация как явление, как процесс, как социальная общность. Организация в статике и в динамике. Самоорганизация и самосохранение. Характеристики и свойства организации. Категория организации в институциональной экономической теории. Статика и динамика организационных систем. Организационная статика и статические аспекты функционирования организации. Принципы статического состояния. Организационная динамика и динамические аспекты функционирования организации. Принципы динамического состояния. Взаимосвязь статического и динамического состояния организации с ее жизненным циклом. Общие принципы организации.

## 2. Фундаментальные законы организации

Закон как устойчивая, объективная связь явлений и событий. «Закон», «закономерность» как общенаучные категории. Динамические и статические законы. Общие и частные законы. Зависимость, закономерность и закон. Порядок формирования логической базы управленческого или производственного процесса. Различие между законами организации и законами для организаций. Условия применения и порядок функционирования. Типология объективных законов организации. Содержание законов социальной организации. Взаимодействие законов организации и их практическое приложение.

Закон синергии как основной закон организации. Определения закона развития. Действие принципов закона развития в организациях. Закон самосохранения. Условия действия закона самосохранения в социальных организациях. Варианты реализации закона самосохранения. Закон единства анализа и синтеза. Особенности анализа и синтеза в социальных организациях. Процедуры анализа: разделение, улучшение. Процедуры синтеза: согласование и объединение. Следствия закона анализа и синтеза. Варианты реализации закона. Формулировки закона композиции-пропорциональности. Принципы закона компо-

зиции-пропорциональности. Формулировки закона информированности-упорядоченности. Упорядоченность как характеристика системы. Информация как важнейший элемент информационной среды управления. Варианты реализации и следствия закона информированности-упорядоченности.

### **3. Организационная среда и организационные отношения**

Организационное пространство как среда организационных отношений. Субъекты организационных отношений: управляющие и управляемые. Власть как основа организационных отношений. Процесс управления – ядро организационных отношений.

Социальные аспекты организационных отношений: конкуренция и соперничество; доверие и недоверие; борьба за власть и ресурсы; символическая власть как власть номинации; социальная инертность; сосуществование и противостояние субкультур; самоорганизация. Руководство и лидерство. Руководство и подчинение. Власть и ее природа.

Внутренний контроль и самоорганизация. Неформальное лидерство и неформальный авторитет. Контроль за результатом. Организационное ядро и малая группа как источник контроля в организации. Организационная мораль и корпоративная культура. Проблема и логика идентификации работника с организацией (Г. Саймон). Личность и самоконтроль. Изменение уровня самоорганизации и типы контроля (Р. Лайкерт, Г. Саймон, Ф. Селзник).

### **4. Организационное проектирование и управление изменениями**

Понятие и цели проектирования. Значение и задачи организационного проектирования. Многоаспектность организационной структуры и связанное с ней многообразие методов и технологий организационного проектирования. Методологические принципы организационного проектирования: релевантность проекта организационному контексту; системный анализ организационных проблем; переход от целей организации к ее структуре. Процесс и стадии формирования организационной структуры.



Методы проектирования организационных структур. Этапы организационного проектирования. Оценка эффективности организационных проектов: критерии и показатели.

Понятие организационных изменений. Изменение и инновация. Формы организационных изменений. Управление изменениями: изменения в целях, структурные изменения, изменения в технологии, изменения в людях. Уровни изменений в организации: индивид, группа, организация. Взаимосвязь организационных изменений с конфигурацией жизненного цикла организации. Сопротивление изменениям. Причины сопротивления: непонимание ситуации и целей, конфликт интересов, нетерпимость. Методы преодоления сопротивления инновациям. Выбор стратегии изменений.

Управление изменениями и организационное развитие. Эффективность организационных изменений. Критерии эффективности изменений.

## **5. Человек в системе организационных отношений**

Люди как основной ресурс организации. Организация как социальная система. Понятие и специфика организационного поведения: причинность, целенаправленность, мотивированность. Взаимодействие индивида и организации: экономический и психологический контракты. Мотивация персонала (воспитание, инициирование, активизация, стимулирование). Понятие мотива и стимула. Механизм мотивации. Результативность мотивации.

Организационная социализация. Организационная девиация. Классификация преступлений и девиаций на работе.

Управление карьерой. Жизненный цикл работника как объект управления. Структура карьеры. Эффективность карьеры.

Природа и характеристика группы. Формальные и неформальные группы, их взаимодействие в организации. Команды в современных организациях. Условия и факторы эффективности групповой работы.

Организационное лидерство: властный и управленческий аспекты. Организационное поведение руководителя. Роли руководителя: глава организации, лидер, посредник, приемщик и распространитель информации, предприниматель, контролер и распределитель ресурсов, переговорщик. Требования к руководителю. Стиль работы. Оценка работы подчиненных. Формирование команды. Управление конфликтами. Стресс. Организация труда руководителя. Правила служебного поведения.

## **РАЗДЕЛ 3. ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

### **ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА**

#### **1. Основные понятия, цели и задачи финансового менеджмента**

Понятие финансового менеджмента. Предмет финансового менеджмента. Объект финансового менеджмента. Субъекты финансового менеджмента и их интересы. Цель и задачи финансового менеджмента. Роль и место финансового менеджмента в общей системе менеджмента организации. Области ответственности финансового менеджмента в организации. Принципы финансовой деятельности организации. Модель FRICTO. Информационная база финансового менеджмента.

#### **2. Виды финансовых решений и способы финансирования деятельности организации**

Структура активов и источников финансирования деятельности организации. Баланс доходов и расходов. Формирование и распределение финансовых ресурсов организации. Виды деятельности организации и их взаимосвязь. Денежные потоки от различных видов деятельности. Основные виды финансовых решений. Характеристика основных источников финансирования деятельности организации. Характеристика основных направлений использования финансовых ресурсов. Основные формы расчетов организаций.

#### **3. Оценка финансовых решений. Нарращение и дисконтирование. Анализ денежных потоков. Управление инвестициями**

Сущность оценки финансовых решений. Операции наращения. Концепция дисконтирования как математической операции определения временной стоимости денег. Виды денежных потоков. Анализ потоков платежей. Виды инвестиций: реальные и портфельные инвестиции. Их назначение. Доходность активов организации. Концепция цены капитала организации, оценка стоимости организации. Анализ

эффективности инвестиций. Сравнительные характеристики основных показателей эффективности.

#### **4. Управление рисками. Учет риска в финансовых решениях**

Анализ рисков. Методы управления рисками. Финансовый и производственный рычаги. Преимущества и недостатки использования финансового рычага с точки зрения доходности на вложенный капитал и финансовой устойчивости. Учет риска при инвестициях. Учет рисков в финансовых операциях.

#### **5. Управление оборотными активами организации**

Компоненты оборотных активов организации и их характеристика. Анализ и методы управления разными видами оборотных активов (запасами, затратами, дебиторской задолженностью, денежными средствами и финансовыми вложениями). Стратегии управления оборотными активами организации с точки зрения наличия возможности финансового маневра.

#### **6. Дивидендная политика организации**

Сущность дивидендной политики организации. Виды дивидендных выплат. Определение совокупной стоимости акций (формула Гордона). Максимизация прибыли акционеров. Способы регулирования курса акций (эмиссия, выкуп собственных акций, дробление, консолидация). Взаимосвязь и взаимозависимость дивидендной и амортизационной политик. Противоречия между акционерами и менеджментом организации.

#### **7. Анализ финансово-экономической деятельности организации**

Информационная база финансового анализа. Назначение анализа финансово-экономической деятельности организации. Виды анализа финансово-экономической деятельности (экспресс-анализ и детализированный анализ). Направления анализа финансово-экономической

деятельности организации. Определение необходимости проведения детализированного анализа финансово-экономической деятельности.

## **8. Определение вероятности банкротства организации**

Модели определения вероятности банкротства (Альтмана, Спрингейта, Таффлера, Чессера, Фулмера, Беликова, Зайцевой, Савицкой). Их особенности и область применения.

## **9. Финансовая политика и финансовый механизм организации. Инфраструктура финансового менеджмента**

Разработка финансовой политики организации. Система управления финансовой деятельностью. Финансовый механизм организации. Объекты управления. Управляющая подсистема (функциональная и обеспечивающая части). Инфраструктура финансового менеджмента, ее правовое регулирование.

## **10. Финансовое планирование и прогнозирование**

Цели, задачи и методы финансового планирования. Подходы, цели и задачи финансового прогнозирования. Виды финансовых планов и прогнозов. Бюджетирование как метод и инструмент финансового планирования.

# **БИРЖЕВОЕ ДЕЛО И УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОВЫМ ПОРТФЕЛЕМ**

## **1. Инвестиционные риски**

Объективные и субъективные причины возникновения риска. Риски, характерные для финансовых инвестиций. Методы оценивания инвестиционных рисков. Управление рисками.

## **2. Обеспечение сделок с ценными бумагами на современных биржах**

Виды сделок: кассовые, срочные, РЕПО. Участники сделок. Роль и взаимодействие регистраторов, депозитариев, банков. Особенности и проблемы российского рынка.

## **3. Оптимальный портфель акций**

Основные понятия и постановка задачи оптимизации. «Наивные» методы формирования портфеля. Оптимальный портфель по Марковитцу, Тобину, Шарпу.

## **4. Портфель облигаций**

Состояние современного долгового рынка РФ. Инвестиционные характеристики портфеля облигаций. Иммунизирующее свойство облигаций.

## **5. Оценка эффективности управления портфелем**

Понятие эффективности. Сравнение различных мер эффективности управления. Оценка эффективности портфеля облигаций.

# **УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

## **1. Финансовые активы, их характеристики**

Понятие финансовых активов.

Финансовые активы как специфическая форма собственности на деньги и их производные. Что включают финансовые активы в этой форме проявления.

Финансовые активы как права их владельца на предъявление финансовых требований. Финансовые обязательства. Структура финансовых активов в этой форме проявления.

## **2. Понятие и характеристики финансовых рисков**

Понятие риска. Чистые и спекулятивные риски. Финансовые риски как разновидность спекулятивных рисков.

Классификация финансовых рисков: риски, связанные с покупательной способностью денег, риски, связанные с вложениями капитала (инвестиционные риски).

## **3. Подходы к управлению (снижению и уменьшению) финансовыми рисками: лимитирование, диверсификация, страхование**

Диверсифицируемые и недиверсифицируемые риски: классификация. Основные виды и направления диверсификации. Диверсификация инвестиционного портфеля.

Понятие лимитирования концентрации риска. Что может включать в себя система внутренних нормативов, разработанная в процессе разработки финансовой политики.

Понятие страхования рисков как способа управления внешними рисками. Классификация видов страхования. Основные условия эффективного страхования финансовых рисков. Самострахование и создание внутренних резервов компании.

## **4. Подходы к управлению (снижению и уменьшению) финансовыми рисками: управление активами и пассивами, хеджирование**

Цели и задачи управления финансовыми активами и пассивами предприятия как способа управления финансовыми рисками. Способы управления финансовыми активами и пассивами в целях минимизации рисков.

Сущность хеджирования как способа минимизации финансового риска. Основные механизмы хеджирования при формировании инвестиционного портфеля ценных бумаг. Хеджирование на повышение (покупкой) и хеджирование на понижение (продажей).

## **5. Оценка эффективности способов (подходов) управления риском**

Качественные методы оценки эффективности системы управления финансовыми рисками. Методология COSO. Метод укрупнённой качественной оценки системы управления финансовыми рисками и метод детализированной качественной оценки системы управления финансовыми рисками.

Количественные методы оценки системы управления финансовыми рисками. Метод, предложенный Р. Доджем. Метод, построенный на анализе NPV в целом по всем проектам.

## **ФИНАНСОВЫЕ СТРАТЕГИИ КОМПАНИИ**

### **1. Сущность финансовой стратегии организации. Место и роль стратегии в управлении фирмой**

Современные подходы к пониманию сущности финансовой стратегии организации: стратегия как конкретный долгосрочный план достижения конкретной долгосрочной цели и стратегия как долгосрочное качественно определённое направление развития.

Представления о природе, роли и типах стратегии организации, в ее современном понимании сформированные сторонниками социотехнического (Р. Дабин), эмпирического (П. Друкер, А. Чендлер мл.) и ситуационного подходов (Дж. Томпсон), теории ресурсной зависимо-



сти (Дж. Пфелфер, Дж. Саланчик), представителями эстонской группы (Дж. Чайлд) и др.

## **2. Понятие финансовой стратегии компании, принципы её разработки. Базовые финансовые стратегии**

Понятие финансовой стратегии компании. Принципы формирования финансовой стратегии компании.

Четыре базовые стратегии развития фирмы (организации): ограниченного развития, роста, сокращения (последнего средства) и комбинированная стратегия. Типы и виды стратегий, относящиеся к каждой из базовых стратегий.

## **3. Стратегии концентрированного роста экономической организации**

Товарная стратегия как один из важнейших элементов стратегического управления. Условия и факторы стратегического финансового планирования на предприятии. Характеристика стратегии концентрированного роста. Экономическая целесообразность бизнес плана.

Основные виды стратегии концентрированного роста: стратегия усиления позиций на рынке (или обработка рынка), стратегия развития рынка и стратегия развития продукта (или инновация).

## **4. Стратегии интегрированного роста и стратегии диверсифицированного роста экономической организации**

Условия, при которых применение стратегий интегрированного роста и диверсифицированного роста наиболее оптимальный вариант для развития экономической организации.

Основные виды стратегии интегрированного роста: стратегия обратной вертикальной интеграции и стратегия вперёд идущей вертикальной интеграции.

Варианты подходов к применению стратегии диверсифицированного роста: стратегия централизованной диверсификации, стратегия горизонтальной диверсификации и стратегия конгломератной (конгломеративной) диверсификации.

## **5. Стратегии сокращения, применяемые в экономической организации**

Сущность стратегии сокращения, условия, при которых организация вынуждена применять данный тип стратегии.

Виды стратегии сокращения: стратегия сбора урожая, стратегия отсекающего лишнего, стратегия сокращения расходов, стратегия ликвидации.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

### Список литературы к разделу 1 УПРАВЛЕНЧЕСКАЯ ЭКОНОМИКА

#### *Основная:*

1. *Алайцева, Т.В.* Рынок ценных бумаг: учеб. пособие для бакалавров, обучающихся по направлению «Менеджмент»/ Т.В. Алайцева. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2012. - 44 с.

2. Менеджмент: программы вступительных испытаний на вторые и последующие курсы для поступающих по направлению подготовки бакалавров/ сост. Т.В. Алайцева, Н.А. Дубровина. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2012. - 28 с.

3. Профильное собеседование: программы подготовки для поступающих на основе высшего и среднего профессионального образования по направлению 080200.62 «Менеджмент»/ сост. Т.В. Алайцева, Н.А. Дубровина. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2012. - 24 с.

4. *Алайцева, Т.В.* Модернизация, инновации и фондовый рынок // Стратегические ориентиры развития экономических систем в современных условиях: межвузовский сб.ст. / под общ. ред. Н.А. Дубровиной. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2015. - Вып. 3. - С. 5-14.

5. *Чеканский, А.* Управленческая экономика: практика применения/ А. Чеканский, С. Варюхин, В. Коцоева. - М., 2010.

6. *Камаев, В.* Экономическая теория: краткий курс/ В. Камаев. - М., 2012.

7. *Alaytseva, T.* About the effectiveness of management and managerial error/ Т. Alaytseva // Modern approaches to the management of economic systems in the conditions of global transformation: Proceedings of the II International scientific and practical conference (St. Louis, Missouri, February, 2016). - St. Louis, Missouri, USA: Publishing house science and innovation center, 2016. – P. 58-67.

*Дополнительная:*

1. *Алайцева, Т.В.* Развитие фондового рынка в России: инвестиции и спекуляции/ Т.В. Алайцева. – Самара: Вестник СамГУ, 2013 - №10 (111). - С.163-169.
2. *Алайцева, Т.В.* Развитие образования и формирование структурной политики в современной России/ Т.В. Алайцева// Стратегические ориентиры развития экономических систем в современных условиях: сб.ст.; под общ. ред. Н.А. Дубровиной. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2016. - Вып. 4. - С. 5-13.
3. *Ивлева, Г.* Управленческая экономика: учеб.-метод. комплекс/ Г. Ивлева. - М., 2010.
4. *Вечканов, Г.* Микроэкономика: учебник для студентов. Стандарт третьего поколения/ Г. Вечканов, Г. Вечканова. – СПб., 2012.
5. *Кит, П.* Управленческая экономика. Инструментарий руководителя/ П. Кит, Ф. Янг. – СПб., 2008.
6. *Хиллман Арье, Л.* Государство и экономическая политика: возможности и ограничения управления/ Л. Хиллман Арье. - М., 2009.
7. Менеджмент: программа государственного экзамена по направлению 38.03.02 «Менеджмент» / сост. Н.А. Дубровина, Т.В. Алайцева, В.А. Васяйчева [и др.]. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2015. - 32 с.
8. Выпускная квалификационная работа: методические рекомендации для самостоятельной подготовки по направлению 38.04.02 Менеджмент (уровень магистратуры)/ сост. Н.Ю. Горелова. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2015. - 32 с.
9. Менеджмент: программа государственного экзамена / сост. Н.А. Дубровина, Т.В. Алайцева, Н.Ю. Горелова [и др.]. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2016. - 56 с.
10. *Копосов, А.С.* Самостоятельная работа в период прохождения практик: учеб. пособие / А.С. Копосов. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2016. - 60 с.

## Список литературы к разделу 2 ОБЩИЙ И ФУНКЦИОНАЛЬНЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

### СОВРЕМЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ МЕНЕДЖМЕНТА

#### *Основная:*

1. Глухов, В.В. Менеджмент: учебник для вузов/ В.В. Глухов. - 3-е изд. - СПб.: Питер-Юг, 2010.
2. Дафт, Р. Менеджмент/ Р. Дафт. - 8-е изд. - СПб.: Питер, 2015.

#### *Дополнительная:*

1. Алайцева, Т.В. Развитие фондового рынка в России: инвестиции и спекуляции/ Т.В. Алайцева. – Самара: Вест. СамГУ, 2013 - №10 (111). – 244 с.
2. Алайцева, Т.В. Рынок ценных бумаг: учеб. пособие для бакалавров, обучающихся по направлению «Менеджмент»/ Т.В. Алайцева. - Самара, 2012. - 44 с.
3. Армстронг, М. Практика управления человеческими ресурсами/ М. Армстронг. - СПб.: Питер, 2012.
4. Виханский, О. Менеджмент: человек, стратегия, организация, процесс/ О. Виханский, А. Наумов. - М., 2008.
5. Друкер, П. Бизнес и инновации/ П. Друкер. - М., 2009.
6. Мазур, И. Эффективный менеджмент/ И. Мазур. - М., 2008.
7. Мескон, М. Основы менеджмента/ М. Мескон, М. Альберт, Ф. Хедоури. - М., 2015.
8. Алайцева, Т.В. Развитие фондового рынка в России: инвестиции и спекуляции / Т.В. Алайцева. - Самара: Вест. СамГУ, 2013. - №10 (111). - С. 163 - 170.
9. Томпсон, А. Искусство разработки и реализации стратегии/ А. Томпсон, А. Стрикленд. - М., 2007.
10. Менеджмент: программа государственного экзамена по направлению 38.03.02 «Менеджмент» / сост. Н.А. Дубровина, Т.В. Алайцева, В.А. Васяйчева [и др.]. – Самара: Изд-во «Самарский университет», 2015. - 32 с.

11. Выпускная квалификационная работа: методические рекомендации для самостоятельной подготовки по направлению 38.04.02 Менеджмент (уровень магистратуры)/ сост. Н.Ю. Горелова. – Самара: Изд-во «Самарский университет», 2015. - 32 с.

12. Менеджмент: программа государственного экзамена / сост. Н.А. Дубровина, Т.В. Алайцева, Н.Ю. Горелова [и др.]. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2016. - 56 с.

13. *Копосов, А.С.* Самостоятельная работа в период прохождения практик: учеб. пособие/ А.С. Копосов. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2016. - 60 с.

## **КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ**

### *Основная:*

1. Корпоративные финансы: учеб. для вузов: [для бакалавров и магистров] / под ред. М.В. Романовского, А.И. Вострокнутовой. - СПб.: Питер, 2011. - 592 с.

2. *Фридман, А.М.* Финансы организации (предприятия): учебник для экономических вузов / А.М. Фридман. - 2-е изд. – М.: Дашков и К°, 2012. - 487 с.

### *Дополнительная:*

1. Корпоративные финансы. Руководство к изучению курса: учеб. пособие для вузов/ отв. ред. И.В. Ивашковская. - 2-е изд. - М.: ГУ ВШЭ, 2008. - 334 с.

2. *Колчина, Н.В.* Финансовый менеджмент: учеб. пособие для вузов/ Н.В. Колчина, О.В. Португалова, Е.Ю. Макеева; под ред. Н.В. Колчиной. - М.: ЮНИТИ-Дана, 2008. - 464 с.

3. *Лукин, А.Г.* Система финансового контроля на предприятии/ А.Г. Лукин: - М.: Креативная экономика, 2014. - 176 с.

4. *Лукин, А.Г.* Финансовое управление и федерализм/ А.Г. Лукин// Стратегические ориентиры развития экономических систем в современных условиях: сб.ст. / под общ. ред. Н.А. Дубровиной. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2016. – Вып. 4. – С. 129-137.

5. Лукин, А.Г. Основные предпосылки, обуславливающие необходимость реформирования государственного бюджетного контроля в Российской Федерации и главные задачи такой реформы/ А.Г. Лукин// Стратегические ориентиры развития экономических систем в современных условиях: межвузовский сб.ст.; под общ. ред. Н.А. Дубровиной. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2015. - Вып. 3. – С.130-139.

6. Финансовый менеджмент: учебник для вузов / под ред. Г.Б. Поляка. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2008. - 527 с.

7. Бланк, И.А. Энциклопедия финансового менеджера: в 4 т. Т. 4. Управление финансовой стабилизацией предприятия/ И.А. Бланк. - 2-е изд., стер. - М.: Омега-Л; Киев: Ника-Центр, Эльга, 2008. - 484 с.

8. Менеджмент: программа государственного экзамена по направлению 38.03.02 «Менеджмент» / сост. Н.А. Дубровина, Т.В. Алайцева, В.А. Васяйчева [и др.]. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2015. - 32 с.

9. Выпускная квалификационная работа: методические рекомендации для самостоятельной подготовки по направлению 38.04.02 Менеджмент (уровень магистратуры) / сост. Н.Ю. Горелова. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2015. - 32 с.

10. Менеджмент: программа государственного экзамена / сост. Н.А. Дубровина, Т.В. Алайцева, Н.Ю. Горелова [и др.]. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2016. - 56 с.

11. Копосов, А.С. Самостоятельная работа в период прохождения практик: учеб. пособие / А.С. Копосов. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2016. - 60 с.

12. Dubrovina N.A. The impact of federalism on the design principles of the budgetary system of the Russian Federation/ N.A. Dubrovina, A.G. Lukin// Modern approaches to the management of economic systems in the conditions of global transformation: Proceedings of the II International scientific and practical conference (St. Louis, Missouri, February, 2016). - St. Louis, Missouri, USA: Publishing house science and innovation center, - 2016. – P. 67-78.

## ТЕОРИЯ ОРГАНИЗАЦИИ И ОРГАНИЗАЦИОННОЕ ПОВЕДЕНИЕ

### *Основная:*

1. Экономика: методические рекомендации для самостоятельной подготовки курсовой работы по курсу «Экономика» для бакалавров по направлению «Менеджмент» / сост. Н.Ю. Горелова. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2012. - 36 с.

2. Проектирование организаций: методические рекомендации для проведения деловой игры в рамках семинарских занятий по курсу «Теория организации» для бакалавров по направлению «Менеджмент»/ сост. Н.Ю. Горелова. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2012. - 12 с.

3. *Горелова, Н.Ю.* Специфика коммерческих услуг в сфере образования/ Н.Ю. Горелова, И.И. Душанина // Стратегические ориентиры развития экономических систем в современных условиях: сб.ст.; под. общ. ред. Н.А. Дубровиной. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2016. Вып.4. - С. 31-36.

4. *Мильнер, Б.З.* Теория организации: учебник для вузов/ Б.З.Мильнер. - 7-е изд., перераб. и доп. - М.: Инфра-М, 2010. - 864 с.

5. *Резник, С.Д.* Организационное поведение: учебник для вузов / С.Д. Резник. - 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Инфра-М, 2012. – 459 с.

### *Дополнительная:*

1. Комплексные вступительные испытания. Программа для соискателей на обучение в магистратуре по профессионально-образовательным программам «Стратегическое управление», «Финансовый менеджмент» направления 080200.68 «Менеджмент»/ сост. Н.Ю. Горелова, Т.В. Алайцева. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2013.

2. *Горелова, Н.Ю.* Особенности маркетинговой деятельности промышленных предприятий/ сост. Н.Ю. Горелова, Ю.И. Ряжева// Стратегические ориентиры развития экономических систем в современных условиях: межвузовский сб.ст.; под. общ. ред. Н.А. Дубровиной. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2015. - Вып. 3. - 198 с.



3. *Латфуллин, Г.Р.* Теория организации: учебник для вузов/ Г.Р. Латфуллин, А.В. Райченко . - 2-е изд., доп. и перераб. - СПб.: Питер, 2008 . - 462 с.

4. *Минько, Э.В.* Теория организации производственных систем: учеб. пособие для вузов / Э.В. Минько, А.Э. Минько . - М.: Экономика, 2007. - 492 с.

5. *Зайцев, Л.Г.* Организационное поведение: учебник для вузов / Л.Г. Зайцев, М.И. Соколова . - М.: Магистр, 2008 . - 460 с.

6. *Брукс, Я.* Организационное поведение: индивидуумы, группы и организация: учебник для вузов: [пер. с англ. 3-го изд.] /Я. Брукс. - М.: Дело и Сервис, 2008. - 452 с.

7. *Кочеткова, А.И.* Введение в организационное поведение и организационное моделирование: учеб. пособие для вузов /А.И. Кочеткова. - 2-е изд. - М.: Дело, 2004 . - 942 с.

8. Менеджмент: программа государственного экзамена по направлению 38.03.02 «Менеджмент» / сост. Н.А. Дубровина, Т.В. Алайцева, В.А. Васяйчева [и др.]. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2015. - 32 с.

9. Выпускная квалификационная работа: методические рекомендации для самостоятельной подготовки по направлению 38.04.02 Менеджмент (уровень магистратуры)/ сост. Н.Ю. Горелова. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2015. - 32 с.

10. Менеджмент: программа государственного экзамена/ сост. Н.А. Дубровина, Т.В. Алайцева, Н.Ю. Горелова [и др.]. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2016. - 56 с.

11. *Копосов, А.С.* Самостоятельная работа в период прохождения практик: учеб. пособие/ А.С. Копосов. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2016. - 60 с.

## Список литературы к разделу 3 ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

### ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

#### *Основная:*

1. Финансовый менеджмент: учебник для вузов / под ред. Е.И. Шохина. – М.: КноРус, 2012. - 475 с.
2. Фридман, А.М. Финансы организации (предприятия): учебник для экономических вузов / А.М. Фридман. - 2-е изд. – М.: Дашков и К°, 2012. - 487 с.

#### *Дополнительная:*

1. Бланк, И.А. Энциклопедия финансового менеджера: в 4 т. Т. 4. Управление финансовой стабилизацией предприятия/ И.А. Бланк. - 2-е изд., стер. - М.: Омега-Л; Киев : Ника-Центр, Эльга, 2008. - 484 с.
2. Деньги. Кредит. Банки: учеб. пособие / В.К. Аширов, Н.А. Дубровина, С.В. Климентьева. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2014. - 160 с.
3. Колчина, Н.В. Финансовый менеджмент: учеб. пособие для вузов/ Н.В. Колчина, О.В. Португалова, Е.Ю. Макеева; под ред. Н.В. Колчиной. - М.: ЮНИТИ-Дана, 2008. - 464 с.
4. Кондраков, Н.П. Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет: учебник [для вузов и колледжей]/ Н.П. Кондраков. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Проспект, 2012. - 502 с.
5. Корпоративные финансы: учеб. для вузов: [для бакалавров и магистров] / под ред. М.В. Романовского, А.И. Вострокнутовой. - СПб.: Питер, 2011. - 592 с.
6. Финансовый менеджмент: учебник для вузов / под ред. Г.Б. Поляка. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2008. - 527 с.
7. Финансовый менеджмент. Проблемы и решения: учебник для магистров / под ред. А.З. Бобылевой. – М.: Юрайт, 2012. - 902 с.

*Учебно-методическое обеспечение и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:*

1. Министерство образования и науки Российской Федерации  
<http://mon.gov.ru>

2. Министерство финансов Российской Федерации  
<http://www.minfin.ru/ru/>

3. Федеральное агентство по науке и инновациям  
<http://www.fasi.gov.ru>

4. УМО по классическому университетскому образованию России  
<http://www.umo.msu.ru>

5. Сайт ЦБ РФ. <http://www.cbr.ru>

6. <http://www.bankir.ru>

7. Информационно-справочная система Гарант <http://www.garant.ru/>

8. Информационно-справочная система Консультант Плюс  
<http://www.consultant.ru/>

9. Вопросы экономики: Ежемесячный журнал / НП «Редакция журнала «Вопросы экономики»»; Институт экономики РАН. - М.: Вопросы экономики. [Электронный ресурс]: Официальный сайт. - Режим доступа: <http://www.vopreco.ru/>.

10. Электронный журнал Корпоративные Финансы. (EJournal of Corporate Finance). [Электронный ресурс]: Федеральный образовательный портал. - Режим доступа: <http://www.ecsocman.edu.ru/cfjournal/>.

11. Финансовый директор. Практический журнал по управлению финансами компании. [Электронный ресурс]: Официальный сайт. - Режим доступа: <http://www.fd.ru/>.

12. Финансы. [Электронный ресурс]: Официальный сайт. - Режим доступа: <http://www.finansy.ru/m/about.htm>.

13. Гарант. Информационно-правовой портал. [Электронный ресурс]: Официальный сайт. - Режим доступа: <http://www.garant.ru/>.

14. КонсультантПлюс. [Электронный ресурс]: Официальный сайт. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.

15. Эксперт. Общенациональный деловой журнал. [Электронный ресурс]: Официальный сайт. - Режим доступа: <http://www.expert.ru/economics/>

16. РосБизнесКонсалтинг. [Электронный ресурс]: Официальный сайт. - Режим доступа: <http://www.rbc.ru/>.

17. Онлайн Школа финансового и инвестиционного анализа. Модели прогнозирования банкротства российских предприятий (MDA-модели). [Электронный ресурс]: Официальный сайт. – Режим доступа: <http://finzz.ru/modeli-prognozirovaniya-bankrotstva-rossijskix-predpriyatij-mda-modeli.html>.

## **БИРЖЕВОЕ ДЕЛО И УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОВЫМ ПОРТФЕЛЕМ**

### *Основная:*

1. Боди, З. Принципы инвестиций/ З. Боди, А. Кейн, А. Маркус. 4-е изд. - М.: Вильямс, 2008 - 984 с.

2. Буренин, А.Н. Дюрация и кривизна в управлении портфелем облигаций / А.Н. Буренин. - М.: НТО им. С.И. Вавилова, 2012. - 148 с.

3. Буренин, А.Н. Управление портфелем ценных бумаг/ А.Н. Буренин. - М.: НТО им. Вавилова, 2012. - 440 с.

4. Инвестиционный анализ. Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры: учебник в 2 т. Т. 1/ О.В. Борисова, Н.И. Малых, Л.В. Овешникова. - М.: Юрайт, 2016.

5. Инвестиционный менеджмент. Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры: учебник в 2-х т. Том 2/ О.В. Борисова, Н.И. Малых, Л.В. Овешникова. - М.: Юрайт, 2016.

6. Шапкин, А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций/ А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. 9-е изд. - М.: Дашков и Ко, 2014.

7. Шарп, У.Ф. Инвестиции: учебник/ У. Ф. Шарп, Г. Д. Александер, Дж. В. Бэйли. – М.: Инфра-М, 2015. - 1028 с.

### *Дополнительная:*

1. Алайцева, Т.В. Модернизация, инновации и фондовый рынок/ Т.В. Алайцева// Стратегические ориентиры развития экономических систем в современных условиях: межвузовский сб.ст.; под общ. ред.

Н.А. Дубровиной. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2015. – Вып. 3. С. 5-14.

2. *Alaytseva T.* About the effectiveness of management and managerial error/ Т. Alaytseva// Modern approaches to the management of economic systems in the conditions of global transformation: Proceedings of the II International scientific and practical conference (St. Louis, Missouri, February, 2016). – St. Louis, Missouri, USA: Publishing house science and innovation center, - 2016. – P. 58-67.

3. Менеджмент: программа государственного экзамена по направлению 38.03.02 «Менеджмент» / сост. Н.А. Дубровина, Т.В. Алайцева, В.А. Васяйчева [и др.]. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2015. - 32 с.

4. Выпускная квалификационная работа: методические рекомендации для самостоятельной подготовки по направлению 38.04.02 Менеджмент (уровень магистратуры) / сост. Н.Ю. Горелова. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2015. - 32 с.

5. *Османкин, Н.Н.* Организационно-структурные факторы анализа эффективности управления развитием производства/ Н.Н. Османкин// Вест. СамГУ, 2013. - № 7 (108). - С. 44-48.

6. Менеджмент: программа государственного экзамена / сост. Н.А. Дубровина, Т.В. Алайцева, Н.Ю. Горелова [и др.]. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2016. - 56 с.

7. *Копосов, А.С.* Самостоятельная работа в период прохождения практик: учеб. пособие/ А.С. Копосов. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2016. - 60 с.

## **УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

*Основная:*

1. *Воробьев, С.Н.* Управление рисками: учеб. пособие [Электронный ресурс] / С.Н. Воробьев, К.В. Балдин; - Электрон. текстовые дан. - М.: Юнити-дана, 2012. - 512 с. - Режим доступа: <http://www.biblioclub.ru/book/117545/>.

2. *Гончаренко, Л.П.* Риск-менеджмент: учеб. пособие/ Л. П. Гончаренко, С.А. Филин; под ред. Е.А. Олейникова; - 3-е изд. - М.: КноРус, 2010. - 215 с.

3. *Мамаева, Л.Н.* Управление рисками/ Л.Н. Мамаева. - М.: Дашков и К., 2012. - 255 с.

4. *Лукин, А.Г.* Система финансового контроля на предприятии / А.Г. Лукин. - М.: Креативная экономика, 2014. - 176 с.

*Дополнительная:*

1. *Лукин А.Г.* Основные предпосылки, обуславливающие необходимость реформирования государственного бюджетного контроля в Российской Федерации и главные задачи такой реформы/А.Г. Лукин // Стратегические ориентиры развития экономических систем в современных условиях: межвузовский сб.ст.; под общ. ред. Н.А. Дубровиной. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2015. - Вып. 3. - С.130-139.

2. Менеджмент: программа государственного экзамена по направлению 38.03.02 «Менеджмент» / сост. Н.А. Дубровина, Т.В. Алайцева, В.А. Васяйчева [и др.]. – Самара: Изд-во «Самарский университет», 2015. – 32 с.

3. Выпускная квалификационная работа: методические рекомендации для самостоятельной подготовки по направлению 38.04.02 Менеджмент (уровень магистратуры) / сост. Н.Ю. Горелова. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2015. - 32 с.

4. Менеджмент: программа государственного экзамена / сост. Н.А. Дубровина, Т.В. Алайцева, Н.Ю. Горелова [и др.]. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2016. - 56 с.

5. *Копосов, А.С.* Самостоятельная работа в период прохождения практик: учеб. пособие / А.С. Копосов. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2016. - 60 с.

## ФИНАНСОВЫЕ СТРАТЕГИИ КОМПАНИИ

### *Основная:*

1. *Каратуев, А.Г.* Финансовый менеджмент: учеб.-справочное пособие/ А.Г. Каратуев. - М.: ИД ФБК-Пресс, 2013. - 496 с.
2. *Кацун, В.П.* Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика/ В.П. Кацун. - М.: РосНОУ, 2012. - 306 с.
3. *Слепов, В.А.* Финансовая политика компании/ В.А. Слепов, Е.И. Громова. - М.: Экономистъ, 2012. - 282 с.
4. *Тупицин, А.Л.* Финансовая политика коммерческого предприятия/ А.Л. Тупицин. - М.: Новосибирск. Бизнес, 2013. - 329 с.
5. *Лукин, А.Г.* Организация системы финансового контроля при применении различных структур управления / А.Г. Лукин // Финансы и кредит. - 2013. - № 22 (550). - С. 48-61.

### *Дополнительная:*

1. Менеджмент: программа государственного экзамена по направлению 38.03.02 «Менеджмент» / сост. Н.А. Дубровина, Т.В. Алайцева, В.А. Васяйчева [и др.]. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2015. - 32 с.
2. Выпускная квалификационная работа: методические рекомендации для самостоятельной подготовки по направлению 38.04.02 Менеджмент (уровень магистратуры) / сост. Н.Ю. Горелова. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2015. - 32 с.
3. *Ряжева, Ю.И.* Совершенствование маркетинговой деятельности промышленного предприятия/ Ю.И. Ряжева, В.А. Васяйчева// Вест. СамГУ. - 2015. - № 5 (127). - С. 33-38.
4. Менеджмент: программа государственного экзамена / сост. Н.А. Дубровина, Т.В. Алайцева, Н.Ю. Горелова [и др.]. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2016. - 56 с.
5. *Копосов, А.С.* Самостоятельная работа в период прохождения практик: учеб. пособие / А.С. Копосов. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2016. - 60 с.

*Учебное издание*

**ПРОГРАММА  
ГОСУДАРСТВЕННОГО ЭКЗАМЕНА  
по направлению 38.04.02 Менеджмент  
программа подготовки «Финансовый менеджмент»**

*Методические рекомендации*

Составители:

*Дубровина Наталья Александровна, Алайцева Татьяна Васильевна,  
Горелова Надежда Юрьевна, Лукин Андрей Геннадьевич,  
Климентьева Светлана Владимировна, Ряжева Юлия Ивановна*

Редактор И.П. Ведмидская  
Компьютерная вёрстка И.П. Ведмидская

Подписано в печать 15.09.2017. Формат 60×84 1/16.

Бумага офсетная. Печ. л. 2,5.

Тираж 25 экз. Заказ . Арт. 79/2017.

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«САМАРСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ имени академика С.П. КОРОЛЕВА»  
(САМАРСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ)  
443086 Самара, Московское шоссе, 34.

---

Издательство Самарского университета.  
443086 Самара, Московское шоссе, 34.