

Содержание основных форм текущего контроля
по дисциплине
Стратегические корпоративные финансы
Направление подготовки, профиль 38.03.01 «Экономика»,
«Корпоративные финансы»
1-й семестр 2018-2019 учебного года
4 курс

Зачет по дисциплине проводится в письменной форме и предусматривает ответ на зачетный вопрос (25 баллов) и выполнение аудиторного эссе (25 баллов).

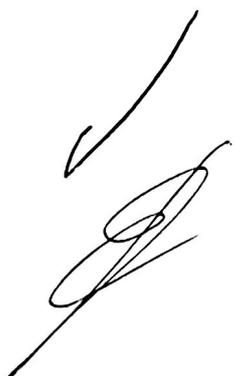
Вопросы к зачету по дисциплине
«Стратегические корпоративные финансы»

1. Понятие и содержание финансовой стратегии компании.
2. Основные составляющие финансовой стратегии и их характеристика.
3. Финансовая стратегия фирмы в контексте стратегических целей развития бизнеса.
4. Финансовые ограничения и их влияние на общую бизнес-стратегию.
5. Стадии жизненного цикла продукта по Раймонду Вернону и их финансовые составляющие.
6. Стоимостные и нестоимостные факторы выбора стратегии финансирования.
7. Фактор контроля и его влияние на выбор стратегии финансирования.
8. Рыночная эффективность и ее влияние на стратегические финансовые решения.
9. Корпоративная стратегия в отношении стейкхолдеров и управление корпоративными финансами.
10. Создание фундаментальной стоимости как стратегическая цель управления корпоративными финансами.
11. Временные экономические ренты, как источники формирования акционерной стоимости.
12. Политика компании в отношении нефинансовых стейкхолдеров и создание стоимости.
13. Стратегическое планирование на основе показателей акционерной стоимости.
14. Место и роль инноваций в системе факторов стоимости. Ценностно-ориентированное управление на основе инвестиций в инновации.
15. Продуктовые инновации как источник создания акционерной стоимости.
16. Финансовые инновации и их потенциал в стратегическом создании стоимости на совершенных и несовершенных рынках.
17. Стратегические аспекты инвестиций в реальные и финансовые активы.
18. Стратегические и портфельные инвестиции корпорации как источники создания акционерной стоимости
19. Финансовые аспекты участия в интегрированных структурах.
20. Влияние стратегических инвестиционных решений на создание стоимости. Теория «гордыни» менеджмента. Теория «миопии» фондового рынка.
21. Оценка стоимости стратегических инвестиций. Понятия экономической и стратегической стоимости (ценности) бизнеса.
22. Управленческая гибкость как стратегический фактор создания акционерной стоимости.
23. Управление рыночной стоимостью бизнеса на основе применения встроенных опционов.
24. Мониторинг и переоценка инвестиционных проектов после их принятия и в процессе осуществления как элемент инвестиционной стратегии компании.
25. Использование показателей остаточного дохода в системе оценки эффективности инвестиционной политики компании.
26. Собственные средства и их экономическая природа. Собственники, как держатели остаточных требований на активы фирмы.

27. Уставный капитал фирмы и его роль. Вклад в уставный капитал фирмы, как опцион на будущие доходы.
28. Нераспределенная прибыль, как источник долгосрочного финансирования. Стратегия финансирования на основе внутренних источников; ее преимущества и ограничения.
29. Публичное размещение долевых ценных бумаг. Принятие решения об IPO.
30. Ценообразование при первичной эмиссии долевых ценных бумаг.
31. Дополнительные эмиссии и разводнение капитала. Издержки размещения и их роль в принятии финансовых решений.
32. Заемные средства, их экономическое содержание и характеристика. Безусловный характер требований кредиторов и финансовый риск.
33. Долговое финансирование как источник дополнительных преимуществ на конкурентном продуктовом рынке.
34. Стратегические аспекты выбора инструментов краткосрочного и долгосрочного заемного финансирования. Защита интересов кредиторов.
35. Проектное финансирование, его основные характеристики, преимущества и недостатки.
36. Стратегические мотивы использования арендного (лизингового) финансирования.
37. Роль кредиторов в управлении компанией.
38. Стратегические аспекты управления структурой капитала. Целевая структура капитала.
39. Внешние и внутренние факторы, воздействующие на формирование структуры капитала.
40. Детерминанты дивидендной политики современной корпорации.
41. Внешние факторы, определяющие дивидендную политику. Правовое регулирование дивидендной политики.
42. Внутренние факторы формирования дивидендной политики. Дивидендная политика и структура собственности.
43. Пассивная и активная политика компании в области выплаты дивидендов.
44. Выбор формы дивидендных выплат как стратегическое управленческое решение. Дивидендные выплаты в форме выкупа акций и дивидендные выплаты акциями.
45. Взаимосвязь дивидендной, инвестиционной и финансовой политики компании.
46. Виды и мотивы корпоративных реорганизаций.
47. Финансовые механизмы корпоративных слияний.
48. Методы противодействия корпоративным поглощениям и их финансовые последствия для корпоративных стейкхолдеров.
49. Финансирование корпоративных слияний и поглощений.
50. Оценка финансовой результативности корпоративных слияний.
51. Процесс финансового планирования и его этапы.
52. Моделирование достижимого роста как инструмент финансового планирования.
53. Моделирование достижимого роста при изменяющихся предположениях.
54. Применение методов линейного программирования в долгосрочном финансовом планировании.
55. Применение эконометрических методов в долгосрочном финансовом планировании.

Преподаватель

Заведующий кафедрой



/Анкудинов Андрей Борисович/

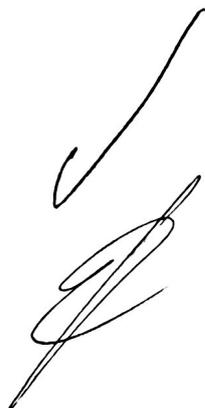
/Стрельник Евгения Юрьевна/

Примерная тематика зачетных эссе по дисциплине «Стратегические корпоративные финансы»

1. Финансовая стратегия и стратегия финансирования
2. Финансовая стратегия: сущность и необходимость.
3. Стратегии финансирования компании: возможные альтернативы.
4. Выбор стратегии финансирования: только стоимостные факторы?
5. Стратегия «опоры на собственные средства»: перспектива собственника
6. Стратегия «опоры на собственные средства»: перспектива менеджера
7. Кредитование фирмы ее собственниками: благо, зло, или неизбежное зло?
8. Вывод компании на публичные рынки: мотивы и преимущества.
9. Вывод компании на публичные рынки – однозначное благо?
10. Увод компании с публичного финансового рынка: мотивы собственника
11. Лизинг основных средств: панацея от нехватки инвестиционных ресурсов или недешевый инструмент привлечения заемного капитала?
12. Роль кредитора на развитом финансовом рынке.
13. Кредитор – поставщик финансовых ресурсов во временное возмездное пользование, или нечто большее?
14. Ваша позиция относительно определения лизинга, как формы скрытого кредитования.
15. Инвестиционные решения публичной компании и агентская проблема.
16. Финансовое участие в интегрированных структурах: веление времени, дань экономической моде или нечто иное?
17. Оптимальная структура капитала: миф; идеал, достижимый лишь в теории; или реальность?
18. Ваша оценка предложения об *обязательном* направлении определенного процента чистой прибыли отечественных акционерных предприятий на выплату дивидендов. (Имейте в виду, что авторы законодательной инициативы – депутаты Государственной Думы – предлагают существенную, на взгляд многих, аргументацию).

Преподаватель

Заведующий кафедрой



/Анкудинов Андрей Борисович/

/Стрельник Евгения Юрьевна/