

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Выходилова Любовь Александровна

Должность: Ректор

Дата подписания: 03.02.2022 15:17:47

Уникальный программный ключ:

c3b3b9c625f6c113afa2a2c42ba19e05a38b76e

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ПОВОЛЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СЕРВИСА»
(ФГБОУ ВО «ПВГУС»)

Кафедра «Финансы и кредит»

РАБОЧАЯ УЧЕБНАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине **«Корпоративные финансы»**
для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика
направленности (профиля) «Налоги и налогообложение»

ТОЛЬЯТТИ, 2018

Рабочая учебная программа по дисциплине «КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ» включена в основную профессиональную образовательную программу направления подготовки 38.03.01 «Экономика» (уровень бакалавриата) направленность (профиль) «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение» решением Президиума Ученого совета Протокол № 4 от 28.06.2018 г.

Начальник учебно-методического отдела  Н.М.Шемендюк
28.06.2018 г.

Рабочая учебная программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 ноября 2015 г. №1327

Составил к.э.н., доц. Можанова И.И.

Согласовано Директор научной библиотеки  В.Н. Еремина

Согласовано Начальник управления информатизации  В.В. Обухов

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры «Финансы и кредит»
Протокол № 10 от « 22 » июня 2018 г.

Заведующий кафедрой «Финансы и кредит»  д.э.н., проф. В.В. Янов

Согласовано начальник учебно-методического отдела  Н.М. Шемендюк

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1. Цели освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Корпоративные финансы» является:

- изучение теории и практики принятия решений в области современной системы управления финансами корпораций;
- освоение аналитического аппарата оценки корпоративных финансов и комплекса финансовых решений;
- изучение и обобщение инноваций в управлении капиталом компаний разных секторов экономики, направленных на достижение их стратегической устойчивости в условиях глобализации и перехода к инновационной экономике.

1.2. В соответствии с видами профессиональной деятельности, на которые ориентирована образовательная программа направления подготовки 38.03.01 «Экономика», содержание дисциплины «Корпоративные финансы» позволит обучающимся решать следующие профессиональные задачи:

- проведение расчетов экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы;
- разработка экономических разделов планов предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств;
- обработка массивов экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализ, оценка, интерпретация полученных результатов и обоснование выводов;

1.3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

В результате освоения дисциплины «Корпоративные финансы» у обучающихся формируются следующие компетенции:

Код компетенции	Наименование компетенции	Специальность и (или) направление подготовки
1	2	3
ПК-2	Способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов.	38.03.01 «Экономика» направленность (профиль) «Налоги и налогообложение»
ПК-3	Способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами.	
ПК-5	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.	

1.4. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
«Корпоративные финансы»

Результаты освоения дисциплины	Технологии формирования компетенции по указанным результатам	Средства и технологии оценки по указанным результатам
Знает: – Методические документы по финансовому анализу; Системы экономико-социальных показателей и форм их представления в отчетах и внутрифирменной статистике; Методики расчета финансовых показателей, используемые в отечественной и зарубежной практике финансового менеджмента; Порядок и формы финансовых расчетов (ПК-2); – Методические документы по бюджетированию и управлению денежными потоками; Виды, структуру и содержание планов экономического субъекта; Передовой отечественный и зарубежный опыт в сфере бюджетирования и управления денежными потоками (ПК-3); – Состав и содержание финансовой (бухгалтерской) отчетности; Способы применения результатов финансового анализа экономического субъекта для целей бюджетирования и управления денежными потоками (ПК-5).	Лекция с разбором конкретных ситуаций, самостоятельная работа Лекция с расчетом конкретных финансовых показателей	Тестирование Контрольная работа с решением задач и ситуаций Защита доклада
Умеет: – Оценивать и анализировать финансовый потенциал, ликвидность и платежеспособность, финансовую устойчивость, прибыльность и рентабельность, инвестиционную привлекательность экономического субъекта (ПК-2); – Формировать структуру бюджетов денежных средств, а также перспективных, текущих и оперативных финансовых планов; Прогнозировать структуру источников финансирования (ПК-3); – Применять методы финансового анализа информации, содержащейся в бухгалтерской (финансовой) отчетности, устанавливать причинно-следственные связи изменений, произошедших за отчетный период, оценивать потенциальные риски и возможности в обозримом будущем (ПК-5).	Практические занятия с разбором конкретных ситуаций Решение задач Самостоятельная работа с финансовой документацией	Проведение финансовых расчетов Защита доклада Защита аналитического задания

<i>Имеет практический опыт:</i> – Проведения расчетов экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы; Обоснования эффективности финансовых операций экономическими расчетами (ПК-2); – Подготовки необходимых расчетов и обоснований по финансовым операциям, планам и проектам; Составления финансовых планов, бюджетов и смет экономического субъекта; Участия в разработке планов продаж продукции (работ, услуг), затрат на производство и подготовка предложений по повышению рентабельности производства, снижения издержек производства и обращения (ПК-3); – работы с финансовой и иной отчетностью экономического субъекта, использовать ее при принятии управленческих решений (ПК-5).	Практические занятия с разбором конкретных ситуаций и решением типовых задач Самостоятельная работа по сбору аналитических данных Семинар-дискуссия Самостоятельная работа с источниками информации	Защита аналитического задания Проведение финансовых расчетов Защита доклада
---	---	--

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Корпоративные финансы» относится к вариативной части.

Ее освоение осуществляется в 8 семестре у студентов очной и заочной форм обучения.

№ п/п	Наименование дисциплин, определяющих междисциплинарные связи	Код и наименование компетенции(й)
Предшествующие дисциплины		
1	Финансы	ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач ПК-5 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-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей
2	Инвестиции	ПК-2 Способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов. ПК-11 Способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.
Последующие дисциплины		
1	Управление финансовыми рисками	ПК-5 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-11 Способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий. ПКВ-2 Способностью идентифицировать и оценить финансовые риски, разработать мероприятия по воздействию на них.

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу

Распределение фонда времени по семестрам и видам занятий

Виды занятий	очная форма обучения	очно-заочная форма обучения	заочная форма обучения
Итого часов	144 часов	-	144 часов
Зачетных единиц	4 з.е.	-	4 з.е.
Лекции (час)	18	-	6
Практические (семинарские) занятия (час)	28	-	8
Лабораторные работы (час)	-	-	-
Самостоятельная работа (час)	98	-	126
Курсовой проект (работа) (+,-)	-	-	-
Контрольная работа (+,-)	-	-	-
Экзамен, семестр /час.	-	-	-
Зачет (дифференцированный зачет), семестр	Дифф. зачет 8 семестр	-	Дифф. зачет / 4 часа 8 семестр
Контрольная работа, семестр	-	-	-

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

4.1. Содержание дисциплины

№ п/п	Раздел дисциплины	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в академических часах)				Средства и технологии оценки
		Лекции	Практические (семинарские) занятия	Лабораторные работы	Самостоятельная работа	
1	Тема 1. Сущность и организация корпоративных финансов	1/-/0	2/-/1	-/-/-	5/-/6	Дискуссия по проблемным вопросам, эссе
2	Тема 2. Корпоративная отчетность и финансовая информация	1/-/0	1/-/0	-/-/-	7/-/10	Дискуссия по проблемным вопросам, оппонирование докладов
3	Тема 3. Финансовые ресурсы и капитал корпорации	2/-/1	2/-/1	-/-/-	6/-/12	Дискуссия по проблемным вопросам, тестирование, эссе, решение

						ситуаций
4	Тема 4. Формирование и использование оборотных средств корпорации	2/-/1	4/-/1	-/-/-	9/-/12	Дискуссия по проблемным вопросам, тестирование, решение ситуаций
5	Тема 5. Основной капитал: экономическое содержание и эффективность использования	2/-/1	4/-/1	-/-/-	9/-/12	Дискуссия по проблемным вопросам, тестирование, решение задач
6	Тема 6. Планирование затрат и формирование финансовых результатов корпорации	3/-/1	4/-/1	-/-/-	9/-/12	Дискуссия по проблемным вопросам, тестирование, решение задач
7	Тема 7. Теория и методика анализа безубыточности	2/-/1	3/-/1	-/-/-	8/-/10	Дискуссия по проблемным вопросам, решение задач
8	Тема 8. Система налогообложения корпораций	1/-/0	1/-/0	-/-/-	7/-/8	Дискуссия по проблемным вопросам, тестирование, решение задач
9	Тема 9. Исследование финансового состояния корпорации	2/-/1	2/-/1	-/-/-	8/-/12	Дискуссия по проблемным вопросам, тестирование, решение задач
10	Тема 10. Финансовая политика корпорации	1/-/0	1/-/0	-/-/-	7/-/8	Дискуссия по проблемным вопросам, тестирование, оппонирование докладов
11	Тема 11. Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации	1/-/0	2/-/1	-/-/-	7/-/8	Дискуссия по проблемным вопросам, тестирование, решение задач
12	Тема 12. Инновационная деятельность корпорации	0/-/0	1/-/0	-/-/-	8/-/8	Дискуссия по проблемным вопросам, тестирование, оппонирование докладов
13	Тема 13. Особенности организации корпоративных финансов в отдельных сферах деятельности	0/-/0	1/-/0	-/-/-	8/-/8	Дискуссия по проблемным вопросам, тестирование,

						оппонирование докладов
Итого		18/-/6	28/-/8	-/-/-	98/-/126	
Промежуточная аттестация по дисциплине						Дифференцированный зачет

4.2. Содержание практических (семинарских) занятий

№	Наименование темы практических (семинарских) занятий	Объем часов	Форма проведения
1	Занятие 1. «Сущность и организация корпоративных финансов»	2/-/1	Семинар-дискуссия, написание эссе
2	Занятие 2. «Корпоративная отчетность и финансовая информация»	1/-/0	Устный опрос, решение задач, защита докладов
3	Занятие 3. «Финансовые ресурсы и капитал корпорации»	2/-/1	Семинар-дискуссия, , тестирование, решение задач
4	Занятие 4. «Формирование и использование оборотных средств корпорации»	4/-/1	Семинар-дискуссия, тестирование, решение задач
5	Занятие 5. «Основной капитал: экономическое содержание и эффективность использования»	4/-/1	Защита докладов, тестирование, решение задач
6	Занятие 6. «Планирование затрат и формирование финансовых результатов корпорации»	4/-/1	Семинар-дискуссия, защита докладов, решение задач
7	Занятие 7. «Теория и методика анализа безубыточности»	3/-/1	Семинар-дискуссия, защита докладов, решение задач
8	Занятие 8. «Система налогообложения корпораций»	1/-/0	Устный опрос, решение задач
9	Занятие 9. «Исследование финансового состояния корпорации»	2/-/1	Тестирование, решение задач и ситуаций
10	Занятие 10. «Финансовая политика корпорации»	1/-/0	Семинар-дискуссия, защита докладов, тестирование
11	Занятие 11. «Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации»	2/-/1	Семинар-дискуссия, защита докладов, тестирование
12	Занятие 12. «Инновационная деятельность корпорации»	1/-/0	Семинар-дискуссия, защита докладов
13	Занятие 13. «Особенности организации корпоративных финансов в отдельных сферах деятельности»	1/-/0	Семинар-дискуссия, защита докладов
Итого за 8/-/8 семестр		28/-/8	

5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Корпоративные финансы»

Технологическая карта самостоятельной работы студента

Код реализующей компетенции	Вид деятельности студентов (задания на самостоятельную работу)	Итоговый продукт самостоятельной работы	Средства и технологии оценки	Объем часов
ПК-2	Подготовка доклада по проблемной тематике	Доклад	Защита доклада	4/-/6
	Расчетно-аналитическая работа с финансовой отчетностью хозяйствующего субъекта	Решение задач	Контрольная работа	12/-/14
ПК-3	Подготовка доклада по проблемной тематике	Доклад	Защита доклада	4/-/6
	Составление плановых документов	Отчет о плановых финансовых показателях	Защита отчета	8/-/12
	Самостоятельное решение задач по теме 6	Решение задач	Контрольная работа	10/-/12
	Изучение литературы по теме 11	Краткий конспект	Тестирование	8/-/8
ПК-5	Решение ситуационных задач	Решение задач	Контрольная работа	8/-/10
	Работа с финансовой отчетностью организации	Аналитический отчет	Защита отчета	10/-/12
	Написание эссе	эссе	Устное обсуждение	2/-/2
	Самостоятельное решение задач по темам 3, 4, 5, 9	Решение задач	Контрольная работа	10/-/14
	Изучение литературы по теме 2	Краткий конспект	Тестирование	8/-/10
	Изучение литературы по теме 12	Доклад	Защита доклада	6/-/10
	Изучение литературы по теме 13	Краткий конспект	Тестирование	8/-/10
Итого за 8/-/8 семестр				98/-/126

Рекомендуемая литература: 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 11, 14, 15, 18, 24, 25, 33

Содержание заданий для самостоятельной работы

Темы рефератов (письменных работ, эссе, докладов и т.п.)

1. Характеристика финансово-хозяйственной деятельности предприятий (корпораций) в рыночной экономике

2. Предпринимательство – основа функционирования финансов предприятий (корпораций)
3. Факторы, влияющие на эффективное функционирование предприятий (корпораций) и их финансовую деятельность
4. Финансовый механизм и его основные элементы
5. Первичные финансовые инструменты и вторичные финансовые инструменты
6. Система информационного обеспечения управления финансами корпорации
7. Информационно-аналитические показатели финансовой отчетности и направления их использования в корпоративном финансовом управлении
8. Структура информационной базы процесса управления финансами
2. Структура финансовых ресурсов корпораций
3. Денежные фонды: особенности их формирования
4. Резервы предприятий (корпораций): особенности их формирования
5. Способы мобилизации корпорациями финансовых ресурсов на финансовом рынке
6. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала
7. Сравнительная характеристика подходов формирования структуры капитала
8. Способы финансирования деятельности корпораций, их достоинства и недостатки
9. Особенности управления капиталом организации (корпорации)
10. Источники пополнения прироста норматива оборотных средств
11. Состав и содержание устойчивых пассивов. Порядок расчета размера устойчивых пассивов
12. Политика управления оборотным капиталом
13. Управление ненормируемыми оборотными средствами
14. Содержание понятий «оборотные средства», «оборотный капитал», «оборотные активы», «оборотные фонды». Сравнительная характеристика
15. Основные пути ускорения оборачиваемости оборотных средств
16. Финансовый и производственный цикл. Особенности расчета и пути сокращения длительности производственного и финансового цикла
17. Значение воспроизводства основных фондов для практической деятельности корпорации
18. Источники финансирования основных производственных фондов.
19. Особенности финансирования основных непроизводственных фондов
20. Показатели эффективности использования основных средств
21. Методы управления основным капиталом предприятия (корпорации)
22. Амортизационная политика: особенности ее формирования
23. Влияние различных факторов на формирование амортизационной политики предприятия (на практическом примере)
24. Финансовый лизинг и его роль в воспроизводстве основных фондов. Расчет общей суммы лизинговых платежей с приведением примера
25. Источники финансирования ремонта основных фондов
26. Содержание понятий «основные средства», «основной капитал», «внеоборотные активы», «основные фонды». Сравнительная характеристика.
27. Порядок формирования и использования доходов от реализации продукции (выручка от продажи продукции (работ, услуг), методы ее расчета в целях налогообложения (гл. 25 НК РФ), факторы на нее влияющие)
28. Роль сметы затрат на производство и реализацию продукции при планировании расходов корпорации
29. Формирование системы мониторинг за параметрами расходов
30. Стратегические и тактические аспекты при формировании системы управления расходами
31. Методика планирования выручки от продаж

32. Особенности формирования затрат на производство по экономическому содержанию
33. Прибыль как критерий выбора инвестиционных проектов
34. Роль и значение планирования прибыли в корпорации
35. Необходимость проведения анализа безубыточности корпорации и его особенности
36. Содержание порога рентабельности: характеристика, формула расчета, экономическая сущность
37. Точка безубыточности: характеристика, анализ, необходимость определения
38. Важность и расчет показателя запаса финансовой прочности (финансовой безопасности)
39. Производственный леверидж: определение, характеристика, экономическая сущность и его влияние на финансовый результат
40. Модели налогового поведения российских компаний
41. Сущность налогового учета, противоречия налогового и бухгалтерского учета
42. Выбор основных способов оптимизации налогов
43. Критерии оценки уровня налоговой нагрузки на компании.
44. Влияние применения законных способов снижения налогов на финансовое состояние корпорации.
45. Характеристика налогового планирования
46. Сущность финансового анализа корпорации.
47. Цели и методы финансового анализа.
48. Стратегические задачи развития корпорации в условиях рыночной экономики.
49. Основные источники информации для проведения анализа финансового состояния корпорации.
50. Формирование политики управления финансовой устойчивостью предприятия.
51. Формирование политики управления ликвидностью и платежеспособностью.
52. Формирование политики управления рентабельностью.
53. Анализ финансовой несостоятельности корпорации
54. Обоснование необходимости разработки финансовой политики корпорации и ее основные направления
55. Алгоритм разработки и реализации финансовой стратегии корпорации
56. Методы и инструменты разработки финансовой стратегии корпорации
57. Организация финансового планирования в организации (корпорации)
58. Содержание и составление текущих финансовых планов
59. Этапы разработки финансовых бюджетов корпораций
60. Методика составления бюджета движения денежных средств
61. Оперативная финансовая работа на предприятии (в корпорации)
62. Сущность и принципы организации инновационной деятельности
63. Инновационная деятельность как объект инвестирования
64. Инновации как условие конкурентоспособности корпорации
65. Основные направления воздействия финансов на эффективность производства.
66. Экономические показатели эффективности промышленного производства.
67. Особенности организации финансов торговых предприятий (организаций).
68. Особенности организации финансов строительных организаций.

Вопросы для самоконтроля по дисциплине

1. Дайте определение финансов предприятий (корпораций)?
2. Каковы основные функции финансов предприятий (корпораций)?
3. Что значит управлять финансами корпорации?

4. Назовите объект и субъект управления финансами предприятий (корпораций).
5. Перечислите и охарактеризуйте виды финансовых отношений, возникающих на предприятии.
6. Что в себя включают функции субъекта управления финансами на предприятии?
7. Перечислите и охарактеризуйте основные принципы организации управления финансами предприятий.
8. Что такое финансовый механизм и в чем его отличие от хозяйственного механизма?
9. Каковы основные элементы финансового механизма управления предприятием?
10. Что собой представляют финансовые инструменты?
11. Дайте примеры первичных финансовых инструментов?
12. Дайте примеры вторичных финансовых инструментов?
13. Что собой представляет система информационного обеспечения управления финансами корпорации?
14. Перечислите основные требования, предъявляемые к информации?
15. Укажите информационно-аналитические показатели финансовой отчетности и направления их использования в корпоративном финансовом управлении?
16. Что собой представляет структура информационной базы процесса управления финансами?
17. Дайте определение, что собой представляют финансовые ресурсы предприятий (корпораций)?
18. Изложите состав и источники формирования финансовых ресурсов?
19. Сформулируйте основные классификационные признаки капитала?
20. Дайте понятие собственного и заемного капитала?
21. Изложите основные инструменты долгосрочного финансирования?
22. В чем особенности формирования политики управления собственным и заемным капиталом?
23. Укажите два подхода управления структурой капитала?
24. Изложите основные этапы оптимизации структуры капитала?
25. Что собой представляет производственный и финансовый леверидж?
26. Какие две основные задачи должно решать управление активами?
27. Перечислите способы обновления внеоборотных активов.
28. В чем заключается политика управления внеоборотными активами?
29. Назовите основные способы начисления амортизационных начислений?
30. В чем заключается сущность управления дебиторской задолженности?
31. Укажите основные показатели эффективности использования основных и оборотных активов?
32. Каким требованиям должна удовлетворять политика управления движением денежных средств?
33. Назовите особенности прямого и косвенного метода в системе анализа движения денежных средств.
34. Назовите главную цель управления запасами.
35. В чем заключается особенность применения метода ABC?
36. Как влияют методы оценки запасов на финансовый результат?
37. Что обеспечивает эффективное управление запасами?
38. Сформулируйте отличительные особенности в понятии затрат и расходов корпорации?
39. На какие виды подразделяются расходы в зависимости от их характера и условий осуществления?
40. Для каких целей определяется предприятием себестоимость продукции (работ, услуг)?
41. По каким признакам можно классифицировать затраты предприятия?

42. Дайте понятие условно-постоянных и условно-переменных затрат и покажите их роль в управлении финансами корпорации?
43. Для принятия каких управленческих решений необходима классификация на постоянные и переменные затраты?
44. Что собой представляет эффект производственного рычага?
45. Что характеризует и определяет порог рентабельности?
46. Как определить запас финансовой прочности?
47. Что позволяет определить анализ точки безубыточности?
48. Раскройте содержание понятия «финансовое состояние» корпорации?
49. От каких целей исследования зависит выбор конкретного метода проведения анализа?
50. Какие количественные (формализованные) методы используются в финансовом анализе?
51. Что представляет собой общая оценка финансового состояния предприятия?
52. Объясните экономический смысл нормативных значений финансовых коэффициентов
53. Каковы роль и значение финансового планирования в современных условиях хозяйствования?
54. Перечислите основные задачи финансового планирования.
55. Какие методы применяются при составлении финансового плана?
56. Каково значение прогноза отчета о прибылях и убытках?
57. В чем заключается сущность текущего финансового планирования?
58. Какие данные используются для расчета денежного потока по текущей деятельности?
59. В чем состоит сущность планирования затрат по центрам ответственности?
60. Укажите особенности финансовых отношений в организациях различных секторов экономики

Тест для самоконтроля по дисциплине

1. Большинство экономистов признают, что финансы организаций (корпораций) как экономическая категория выполняют следующие функции
- А) обеспечивающую, регулирующую, воспроизводственную;
 - Б) инвестиционную, перераспределительную, контрольную;
 - В) обеспечивающую, распределительную, контрольную.
2. Деятельность организации, основной целью которой является извлечение прибыли:
- А) Финансовая деятельность;
 - Б) Инвестиционная деятельность;
 - В) Текущая деятельность;
 - Г) Косвенная деятельность.
3. Какие из перечисленных пунктов относятся к собственным финансовым ресурсам предприятия
- А) страховое возмещение по наступившим рискам;
 - Б) прибыль от основной деятельности;
 - В) реализация собственных акций на фондовом рынке;
 - Г) денежные ресурсы, поступающие от финансово-промышленной группы.

4. В зависимости от форм нахождения в процессе кругооборота капитал подразделяется на

- А) капитал в денежной, материальной и нематериальной формах;
- Б) капитал в денежной, производительной и товарной формах;
- В) капитал потребляемый и накапливаемый;
- Г) нет правильного ответа.

5. Проценты, уплаченные организацией по полученным банковским кредитам, в целях бухгалтерского учета включаются в

- А) себестоимость продукции;
- Б) состав операционных расходов;
- В) состав внереализационных расходов;
- Г) состав чрезвычайных доходов.

6. Доходами организации признается

А) увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) или погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала организации, за исключением вкладов участников (собственного имущества);

Б) поступления от других юридических лиц и граждан в порядке предварительной оплаты продукции, товаров, работ и услуг;

В) поступления от других юридических лиц и граждан авансов в счет оплаты продукции товаров, работ и услуг;

Г) поступления от других юридических лиц и граждан суммы налога на добавленную стоимость, акцизов, экспортных пошлин и иных обязательных аналогичных платежей

7. Что относится к доходам от обычных видов деятельности

А) выручка от продажи продукции, выполнения работ и оказания услуг

Б) поступления от продажи основных средств и других активов

В) прибыль прошлых лет

Г) суммы кредиторской задолженности

8. Понятие «себестоимость продукции» включает в себя

А) все расходы предприятия, связанные с производством и реализацией определенного объема конкретной продукции;

Б) прямые и общехозяйственные расходы предприятия на производство определенного объема конкретной продукции;

В) затраты предприятия на сырье и материалы, услуги сторонних предприятий производственного характера, заработную плату, отчисления на социальные нужды и общехозяйственные расходы.

9. Чистая прибыль организации определяется как

А) разница между балансовой прибылью и обязательными отчислениями от прибыли в бюджет, фонды и резервы вышестоящих организаций;

Б) разница между выручкой от продажи и отчислениями в фонды и резервы предприятия;

В) разница между выручкой и совокупными затратами на производство и реализацию продукции.

10. Чему равен объем продаж в натуральных единицах в точке безубыточности:

А) Стоимость одной услуги – Удельные постоянные расходы

Б) Переменные расходы / (Стоимость одной услуги – Удельные переменные расходы)

В) Стоимость одной услуги – Удельные переменные расходы

Г) Постоянные расходы / (Стоимость одной услуги – Удельные переменные расходы)

11. На какие составляющие подразделяются все текущие затраты предприятия

А) Условно-постоянные и условно-переменные

Б) Альтернативные, постоянные

В) Условно-постоянные и условно-переменные, смешанные

Г) Альтернативные, постоянные и переменные

12. Эффект операционного рычага равен 3. Это означает, к примеру, следующее

А) если организация увеличит (уменьшит) объем продаж на 5%, то прогнозируемая прибыль возрастет (снизится) на 15%;

Б) если организация увеличит постоянные расходы на 5%, то выручка от продажи уменьшится на 15%;

В) если организация увеличит переменные затраты на 5%, то прибыль возрастет на 15%.

13. Нематериальные активы, капитальные вложения, долгосрочные финансовые вложения – являются составляющими

А) оборотного капитала

Б) основного капитала

В) оборотных активов

Г) всё перечисленное верно

14. Какую стоимость имеют основные фонды в период воспроизводства с учетом морального износа и переоценки

А) восстановительную

Б) первоначальную

В) остаточную

Г) конечную

15. Показатель, который выражается отношением стоимости основных производственных фондов к стоимости продукции, называется

А) фондоемкость

Б) фондоотдача

В) объем товарной продукции

Г) фондовооруженность

16. Назначение амортизационного фонда – это

А) учет функциональных возможностей основных фондов и нематериальных активов;

Б) обеспечение воспроизводства основных фондов и нематериальных активов;

В) отражение затрат на приобретение внеоборотных и оборотных активов в себестоимости производимой продукции.

17. Какие активы относятся к оборотным производственным фондам

А) сырье и материалы;

Б) готовая продукция на складе;

В) здания и сооружения;

Г) денежные средства в кассе;

Д) денежные средства на расчетном счете предприятия;

Е) дебиторская задолженность;

Ж) кредиторская задолженность.

18. Удалите лишнее утверждение из логической цепочки

А) оборотные средства организации имеют другие названия: оборотные активы, текущие активы, оборотный капитал;

Б) оборотные средства организации представлены в бухгалтерском балансе организации;

В) минимизация оборотных средств организации при условии обеспечения необходимых платежей по задолженностям и бесперебойной работы производства – одна из важнейших задач финансовых менеджеров;

Г) одной из главных составляющих оборотных средств организации является кредиторская задолженность.

19. Готовая продукция

А) входит в состав оборотных производственных фондов, относится к нормируемым оборотным средствам;

Б) входит в состав фондов обращения, относится к ненормируемым оборотным средствам;

В) входит в состав фондов обращения, относится к нормируемым оборотным средствам;

Г) входит в состав оборотных производственных фондов, относится к ненормируемым оборотным средствам.

20. Что происходит на первой стадии в процессе кругооборота средств оборотного капитала

А) Создается новый продукт, включающий в себя перенесенную стоимость и вновь созданную стоимость

Б) Происходит авансирование оборотного капитала в сырье, материалы, топливо, подготовка условий для производства

В) Происходит процесс реализации произведенной готовой продукции

Г) Происходит возмещение затрат и получения денежных накоплений

Индивидуальные (групповые) задания для самостоятельной работы

1. На основе данных финансовой отчетности предприятия за три года оцените структуру капитала и источников финансирования деятельности.

2. На основе данных финансовой отчетности предприятия рассчитайте показатели финансовой устойчивости в динамике и сделайте вывод о перспективах работы организации.

3. На основе данных финансовой отчетности предприятия оцените показатели ликвидности и платежеспособности, сделайте вывод о возможности привлечения банковского кредита.

4. С учетом специфики деятельности анализируемой компании (страховой, кредитной, финансовой) охарактеризуйте факторы риска бизнеса и проранжируйте их по степени значимости для организации.

5. На основе данных финансовой отчетности идентифицируйте финансовые риски предприятия и занесите их в карту рисков.

6. Отрадите схематично процесс управления оборотным капиталом корпорации.

7. Отрадите схематично процесс управления основным капиталом корпорации

8. Отрадите схематично процедуру оценки финансового состояния корпорации.

9. Отрадите схематично процесс управления заемным капиталом корпорации.

10. На основе данных отчета о финансовых результатах оцените показатели рентабельности организации и сделайте выводы об эффективности ее деятельности.

6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины «Корпоративные финансы»

Инновационные образовательные технологии

Вид образовательных технологий, средств передачи знаний, формирования умений и практического опыта	№ темы / тема лекции	№ практического (семинарского) занятия / наименование темы	№ лабораторной работы / цель
Лекция-дискуссия	№1/ Сущность и организация корпоративных финансов		-
Обсуждение проблемной ситуации	-	№9/ Исследование финансового состояния корпорации	-
Компьютерные симуляции	-	-	-
Деловая (ролевая игра)	-	-	-
Разбор конкретных ситуаций	-	№7/ Теория и методика анализа безубыточности	-
Психологические и иные тренинги	-	-	-
Слайд-лекции	-	№1/ Сущность и организация корпоративных финансов №3/ Финансовые ресурсы и капитал корпорации №11/ Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации	-

В начале семестра студентам необходимо ознакомиться с технологической картой дисциплины, выяснить, какие результаты освоения дисциплины заявлены (знания, умения, практический опыт). Для успешного освоения дисциплины студентам необходимо выполнить задания, предусмотренные рабочей учебной программой дисциплины и пройти контрольные точки в сроки, указанные в технологической карте (раздел 11). От качества и полноты их выполнения будет зависеть уровень сформированности компетенции и оценка текущей успеваемости по дисциплине. По итогам текущей успеваемости студенту может быть выставлена оценка по промежуточной аттестации, если это предусмотрено технологической картой дисциплины. Списки учебных пособий, научных трудов, которые студентам следует прочесть и законспектировать, темы практических занятий и вопросы к ним, вопросы к дифференцированному зачету и другие необходимые материалы указаны в разработанном для данной дисциплины учебно-методическом комплексе.

Основной формой освоения дисциплины является контактная работа с преподавателем – лекции, практические занятия, лабораторные работы (при наличии в

учебном плане), консультации (в том числе индивидуальные), в том числе проводимые с применением дистанционных технологий.

По дисциплине часть тем (разделов) изучается студентами самостоятельно. Самостоятельная работа предусматривает подготовку к аудиторным занятиям, выполнение заданий (письменных работ, творческих проектов и др.) подготовку к промежуточной аттестации (дифференцированному зачету).

На лекционных и практических (семинарских) занятиях вырабатываются навыки и умения обучающихся по применению полученных знаний в конкретных ситуациях, связанных с будущей профессиональной деятельностью. По окончании изучения дисциплины проводится промежуточная аттестация (дифференцированный зачет).

Регулярное посещение аудиторных занятий не только способствует успешному овладению знаниями, но и помогает организовать время, т.к. все виды учебных занятий распределены в семестре планомерно, с учетом необходимых временных затрат.

6.1. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины на практических (семинарских) занятиях

Практические (семинарские) занятия обучающихся обеспечивают:

- проверку и уточнение знаний, полученных на лекциях;
- получение навыков составления докладов и сообщений, обсуждения вопросов по учебному материалу дисциплины;
- обсуждение вопросов в аудитории, разделенной на группы 6 – 8 обучающихся либо индивидуальных;
- выполнение практических заданий, задач;
- подведение итогов занятий по рейтинговой системе, согласно технологической карте дисциплины;
- другое.

Содержание заданий для практических занятий

Темы эссе, письменных работ, докладов и т.п.

1. Финансовые возможности организационно-правовых форм бизнеса
2. Стоимость компании и оценка эффективности корпоративного управления
3. Критерии развитости банковской финансовой системы, характер и специфика банковского финансирования
4. Критерии развитости финансовых институтов, характер и специфика акционерного финансирования
5. Использование экономической прибыли как инструментария при анализе капитала компании
6. Факторы стоимости и стратегическое планирование развития фирмы
7. Финансовые аспекты корпоративного управления
8. Возможности реализации государственной промышленной политики
9. Развитие финансовой системы и взаимосвязь с экономическим ростом
10. Проблемы рейтинговой оценки качества корпоративного управления
11. Проблема формирования оптимальной структуры владения инвестиционным капиталом.
12. Проблемы финансирования реструктуризации российской промышленности
13. Рыночные механизмы корпоративного контроля
14. Проблемы оценки финансового состояния корпорации
15. Проблема соотношения собственных и заёмных средств

16. Собственный капитал акционеров и проблемы контроля над фирмой
17. Природа агентских конфликтов
18. Структура совета директоров и надлежащее корпоративное управление
19. Проблема комплексного подхода в анализе характеристик финансовой системы
20. Зависимость корпоративного управления от специфики развития фирмы
21. Факторы совершенствования системы корпоративного управления
22. Функции аутсайдеров и институциональных инвесторов
23. Премияльный подход в системе компенсационных выплат
24. Проблемы реструктуризации российского корпоративного сектора
25. Проблемы развития переходных и развивающихся экономик

Задания, задачи (ситуационные, расчетные и т.п.)

Задача 1.

Организация использует для финансирования своей деятельности собственный капитал (обыкновенные акции) и заемный капитал (кредит банка). Стоимость кредита – 13% годовых, стоимость собственного капитала – 18% годовых (доходность альтернативных вложений). Определите средневзвешенную стоимость капитала, если удельный вес заемных источников составляет 25%.

Задача 2.

Организация имеет привилегированную акцию с выплачиваемыми дивидендами в размере 400 руб., имеющую рыночную продажную стоимость 3000 руб. Стоимость размещения (подписки) займа составляет 3%, или 90 руб. на акцию. Чему будет равна стоимость привилегированной акции?

Задача 3.

Организация использует долгосрочный кредит стоимостью 16% годовых. Ставка рефинансирования – 12%; ставка налога на прибыль – 24%, маржа – 3%. Определите стоимость заемного капитала (k_d).

Задача 4.

Компания финансируется на 60 % за счет заемных средств, а на 40 % за счет собственного капитала, причем на 10 % за счет выпуска привилегированных акций и на 30 % за счет выпуска обыкновенных акций. Определите средневзвешенную стоимость всех источников капитала компании, если известно, что стоимость долга для данной компании составляет 9%, стоимость привилегированной акции 8%, стоимость источника обыкновенного капитала равна 12%.

Задача 5.

Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала ОАО по следующим данным:

Источники средств	Средняя стоимость источника для ОАО, %	Удельный вес источника в пассиве баланса, доли ед-цы
1. Обыкновенные акции	18	0,5
2. Привилегированные акции	15	0,1
3. Корпоративные облигации	10	0,08
4. Долгосрочные кредиты банков	14	0,12
5. Кредиторская задолженность	5	0,2
Итого	-	1,0

Задача 6

Рассчитайте норму оборотных средств (N) на материалы в пути в целом по группе «Сырье, основные материалы и покупные полуфабрикаты». Средний остаток материалов в пути за отчетный период (без учета стоимости грузов, задержавшихся в пути сверх установленных сроков, а так же излишних и ненужных материалов) – 600 тыс. рублей,

расход материалов за отчетный период – 10 800 тыс. рублей, количество дней в отчетном периоде – 90.

Задача 7

Рассчитайте коэффициент нарастания затрат (К) в незавершенном производстве в случае их равномерного нарастания. Затраты на производство в первый день составили 400 тыс. руб., в последующие дни – 234 тыс. руб.

Задача 8

Определите потребность в оборотных средствах по товарным запасам, если известно, что оборот товаров по покупным ценам в первом полугодии текущего года составляет 980 млн. руб., а норма товарных запасов – 6 дней.

Задача 9

Объем товарной продукции по себестоимости за прошедший год – 150 млн. руб. При сумме оборотных средств на конец этого года в 18 млн. руб. рассчитайте длительность одного оборота, коэффициент оборачиваемости, коэффициент загрузки. По полученным результатам сделать соответствующие выводы.

Задача 10

Рассчитайте длительность одного оборота оборотных средств, коэффициент оборачиваемости и коэффициент загрузки, если известно, что объем товарной продукции по себестоимости за отчетный год составляет 60 млн. руб. при сумме оборотных средств на конец отчетного года 8 млн. руб.

Задача 11

Стоимость приобретения основных фондов составляет 480 000 руб. Производитель осуществляет их доставку покупателю за дополнительную плату в размере 2% от стоимости основных фондов. Монтаж основных фондов предприятие осуществляет самостоятельно. Стоимость работ, связанных с монтажом, составляет 6 000 руб. Определить стоимость, по которой основные фонды будут отражены в учете на момент их ввода в эксплуатацию.

Задача 12

Приобретен объект стоимостью 120 тыс. руб. со сроком полезного использования 5 лет. Определите годовую норму амортизации и годовую сумму амортизационных отчислений.

Задача 13

На заводе № 1 стоимость основных производственных фондов 100 тыс. руб., выпуск товарной продукции – 220 тыс. руб., прибыль – 6 тыс. руб. На заводе № 2 эти показатели соответственно равны 80 тыс., 168 тыс. и 4 тыс. руб. Определите и сравните фондоотдачу, фондоемкость и прибыль на 1 руб. основных производственных фондов на каждом заводе.

Задача 14

Себестоимость товарной продукции в отчетном году составила 360 тыс.руб. Затраты на 1 рубль товарной продукции – 0,90 руб. В будущем году предполагается увеличить объем производства продукции на 10%. Затраты на 1 руб. товарной продукции установлены на уровне 0,85 руб. Определите себестоимость товарной продукции будущего года.

Задача 15

В первом квартале себестоимость единицы продукции составляла 98,2 тыс.руб., а удельные постоянные расходы – 30,2 тыс.руб./шт. Доля затрат на сырье и материалы в структуре себестоимости в первом квартале составляла 70%. Во втором квартале был изменен объем производства и реализации продукции, а затраты на сырье и материалы возросли по сравнению с первым кварталом на 40%. Остальные составляющие переменных расходов, приходящиеся на единицу продукции, остались неизменными, себестоимость единицы продукции выросла на 22,8 тыс.руб. Определите, на сколько процентов изменился объем производства.

Задача 16

Остатки готовой продукции на складе и в пути на начало года составили 100 тыс. руб., а на конец года – 800 тыс. руб. Выпуск товарной продукции составит 1800 тыс. руб. Определите величину выручки от реализации продукции.

Задача 17

Определите плановую прибыль от реализации продукции на основании следующих данных, тыс. руб.: остаток нереализованной продукции по производственной себестоимости на начало планируемого года – 380; по оптовым ценам – 410; товарная продукция по производственной себестоимости в планируемом году – 4800; внепроизводственные расходы – 50; товарная продукция в оптовых ценах – 5200; остаток нереализованной продукции по производственной себестоимости на конец планируемого года – 335, по оптовым ценам – 370.

Задача 18

В 2009 г. выручка фирмы от продажи продукции составила 600 тыс. руб. (в том числе НДС 100 тыс. руб.); доходы от продажи оборудования составили 840 тыс. руб. (в том числе НДС 140 тыс. руб.). Начислен процентный доход в виде дивидендов от долевого участия в размере 25 тыс. руб. Производственная себестоимость проданной продукции 204,48 тыс. руб. Остаточная стоимость проданного оборудования 800 тыс. руб. (оборудование продано в декабре). Расходы по уплате процентов по кредиту банка составили 3,1 тыс. руб. Определите величину бухгалтерской прибыли.

Задача 19

Определите порог рентабельности продаж в стоимостном выражении и запас финансовой прочности в абсолютной и относительной оценке, если известно следующее: объем реализованной продукции – 2000 тыс. руб., постоянные затраты – 400 тыс. руб., переменные затраты – 1500 тыс. руб.

Задача 20

Составьте месячный оперативный финансовый план (платежный календарь) исходя из следующих данных (тыс. руб.):

- заработная плата с начислениями – 300;
- взносы в бюджет налогов и сборов – 68;
- долгосрочные финансовые вложения – 100;
- затраты на ремонт основных фондов – 38;
- выплаты денежных средств по дивидендам – 40;
- платежи поставщикам за продукцию – 430;
- отчисления в резервные фонды – 90;
- погашения банковских кредитов – 166;
- выручка от реализации продукции и услуг – 855;
- поступление средств от реализации излишних и ненужных материалов – 29;
- поступление от внереализационных операций – 25;
- поступление просроченной дебиторской задолженности – 115;
- поступление краткосрочного кредита – 192;
- возмещение затрат по капитальному ремонту – 16;

Тест для самоконтроля

1. Система денежных отношений, связанных с формированием, распределением и использованием капитала, денежных фондов и доходов хозяйствующих субъектов, называется:

- а) управлением финансовыми ресурсами предприятий;
- б) финансами предприятий;
- в) финансовой деятельностью предприятий;
- г) финансовым менеджментом.

2. Большинство экономистов признают, что финансы организаций как экономическая категория выполняют следующие функции:

- а) обеспечивающую, регулируемую, воспроизводственную;
- б) инвестиционную, перераспределительную, контрольную;
- в) обеспечивающую, распределительную, контрольную.

3. Принцип хозяйственной самостоятельности предполагает:

- а) что средства обеспечивающие функционирование предприятия должны окупиться, т.е. покрыть понесенные затраты и обеспечить доход соответствующий минимальному уровню рентабельности;
- б) необходимость формирования финансовых резервов и других аналогичных фондов;
- в) независимо от организационно-правовой формы, организация самостоятельно определяет свою экономическую деятельность, направления вложения денежных средств в целях увеличения прибыли;
- г) наличие определенной системы ответственности за результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

4. Областью реального возникновения финансов является стадия:

- а) обмена;
- б) производства;
- в) потребления;
- г) распределения.

5. Деятельность организации, основной целью которой является извлечение прибыли – это:

- а) финансовая деятельность;
- б) инвестиционная деятельность;
- в) текущая деятельность;
- г) косвенная деятельность.

6. В состав внутренних источников собственных ресурсов организации входят следующие из них:

- а) чистая (нераспределенная) прибыль и амортизационные отчисления;
- б) чистая (нераспределенная) прибыль и амортизационные отчисления (фонд), средства бюджетов различных уровней на безвозвратной основе;
- в) чистая (нераспределенная) прибыль и амортизационные отчисления (фонд), средства бюджетов различных уровней на безвозвратной основе, дополнительные взносы средств в уставный капитал организации.

7. Резервный капитал предприятия может быть использован в следующих направлениях (выберите три варианта ответов):

- а) для покрытия убытков;
- б) для финансирования инвестиционной деятельности организации;
- в) для погашения облигационных займов в случае отсутствия иных средств;
- г) для создания оценочных резервов;
- д) для выкупа собственных акций акционерного общества в случае отсутствия иных средств;
- е) для выплат дивидендов по обыкновенным акциям.

8. В зависимости от форм нахождения в процессе кругооборота капитал подразделяется на:

- а) капитал в денежной, материальной и нематериальной формах;
- б) капитал в денежной, производительной и товарной формах;

в) капитал потребляемый и накапливаемый;

9. К собственному капиталу организации относятся:

- а) уставный капитал;
- б) резервный фонд;
- в) здание;
- г) нераспределенная прибыль;
- д) готовая продукция;
- е) дебиторская задолженность.

10. В законодательстве Российской Федерации определен следующий порядок формирования резервного фонда:

а) Резервный фонд формируется в размере, предусмотренном уставом общества, но не менее 15% от его уставного капитала, за счет прибыли до налогообложения.

б) Резервный фонд формируется путем ежегодных отчислений не менее 5% чистой прибыли.

в) Резервный фонд формируется в размере, предусмотренном уставом общества, но не менее 5% от его уставного капитала, путем ежегодных отчислений не менее 5% чистой прибыли.

11. Фонды денежных средств, представленные источниками денежных средств, такими как: кредиты банков, коммерческий кредит, факторинг, лизинг относятся к:

- а) Фондам заемных средств;
- б) Фондам привлеченных средств;
- в) Фондам смешанных источников;
- г) Фондам бюджетных средств.

12. Формирование уставного капитала акционерного общества может сопровождаться появлением дополнительного источника финансирования – эмиссионного дохода. По какой балансовой статье отражается этот доход:

- а) уставный капитал;
- б) резервный капитал;
- в) добавочный капитал;
- г) фонды накопления.

13. Укажите, из чего формируется уставный капитал акционерного общества:

- а) из номиналов обыкновенных акций;
- б) из номиналов привилегированных акций;
- в) из номиналов выпущенных облигаций;
- г) из номиналов векселей.

14. Владельцы облигаций акционерного общества получают следующие права (выберите два варианта ответов):

- а) гарантированное получение дивидендов;
- б) гарантированное получение процентов;
- в) участие в управлении акционерным обществом с правом голоса;
- г) участие в управлении акционерным обществом без права голоса;
- д) получение номинала облигации при ликвидации акционерного общества.

15. Как называются организации, которые не имеют своей основной целью извлечение прибыли?

- а) коммерческие
- б) некоммерческие
- в) добровольные
- г) все ответы верны

16. В соответствии с ПБУ 10/99 «Расходы организации» расходами организации признаются

а) расходы, связанные с изготовлением и продажей продукции, приобретением и продажей товаров с выполнением работ, оказанием услуг и осуществлением др. обычных видов деятельности;

б) уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов и/или возникновения обязательств, приводящих к уменьшению капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества);

в) уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов и/или возникновения обязательств, приводящих к уменьшению капитала этой организации.

17. Проценты, уплаченные организацией по полученным банковским кредитам, в целях бухгалтерского учета включаются в:

а) себестоимость продукции;

б) состав операционных расходов;

в) состав внереализационных расходов;

г) состав чрезвычайных доходов.

18. Выручка представляет собой:

а) сумму денежных средств, поступивших в кассу и на расчетный счет организации за отгруженную продукцию, и стоимость отгруженных товаров, срок оплаты по которым не наступил;

б) текущие затраты организации на производство реализованной продукции и капитальные вложения;

в) сумму денежных средств, фактически поступивших на расчетный счет и в кассу организации за вычетом НДС, акцизов и денежных накоплений;

г) сумму денежных средств от продажи продукции, работ и услуг по отпускным ценам, поступивших на расчетный счет и в кассу организации.

19. Понятие «себестоимость продукции» включает в себя:

а) все расходы предприятия, связанные с производством и реализацией определенного объема конкретной продукции;

б) прямые и общехозяйственные расходы предприятия на производство определенного объема конкретной продукции;

в) затраты предприятия на сырье и материалы, услуги сторонних предприятий производного характера, заработную плату, отчисления на социальные нужды и общепеховые расходы.

20. Прибыль как экономическая категория отражает:

а) заработную плату работников, величина которой определяется необходимостью воспроизводства рабочей силы;

б) доход, рассчитанный на основе объема реализованной продукции, исходя из действующих цен без косвенных налогов, торговых и сбытовых скидок;

в) сумму прибылей (убытков) предприятия от реализации продукции и доходов (убытков), не связанных с ее производством и реализацией;

г) финансовый результат деятельности предприятия и является основным элементом финансовых ресурсов предприятия.

21. Функция прибыли, определяющая ее одновременно финансовым результатом и основным источником формирования финансовых ресурсов предприятия, является:

а) бюджетной;

б) стимулирующей;

в) финансовой;

г) предупредительной.

22. Прибыль, за счет которой на предприятии выплачиваются дивиденды акционерам, является:

- а) прибылью до налогообложения;
- б) чистой прибылью;
- в) бухгалтерской прибылью;
- г) валовой прибылью.

23. Рост эффективности производства имеет место в случае, если:

- а) темп роста выручки опережает темп роста себестоимости;
- б) темп роста прибыли от реализации выше темпа роста выручки;
- в) темп роста себестоимости ниже темпа роста прибыли;
- г) все перечисленное верно.

24. Что означает анализ точки безубыточности?

- а) Предприятие в точке безубыточности окупает свои издержки, но еще не делает прибыли;
- б) Предприятие в точке безубыточности окупает свои издержки, и получает первую прибыль;
- в) Предприятие в точке безубыточности окупает постоянные затраты, но еще не делает прибыли;
- г) Предприятие в точке безубыточности окупает переменные затраты, но еще не делает прибыли.

25. На какие составляющие подразделяются все текущие затраты предприятия?

- а) Условно-постоянные и условно-переменные;
- б) Альтернативные, постоянные;
- в) Условно-постоянные и условно-переменные, смешанные;
- г) Альтернативные, постоянные и переменные.

26. Чему равен объем продаж в натуральных единицах в точке безубыточности?

- а) Стоимость одной услуги – Удельные постоянные расходы;
- б) Переменные расходы / (Стоимость одной услуги – Удельные переменные расходы);
- в) Стоимость одной услуги – Удельные переменные расходы;
- г) Постоянные расходы / (Стоимость одной услуги – Удельные переменные расходы);

27. Между величиной запаса финансовой прочности и силой воздействия операционного рычага существует:

- а) прямая зависимость;
- б) обратная зависимость;
- в) не существует зависимости.

28. Совокупность денежных средств, авансированных в создание и использование оборотных производственных фондов и фондов обращения, – это:

- а) оборотный капитал;
- б) инвестиции;
- в) основные фонды;
- г) капитальные вложения.

29. Структура оборотных средств представляет собой:

- а) совокупность элементов, образующих оборотные фонды и фонды обращения;

- б) соотношение отдельных элементов оборотных производственных фондов и фондов обращения;
- в) совокупность предметов труда и средств труда;
- г) совокупность денежных ресурсов.

30. Назовите виды политики управления оборотными активами предприятия:

- а) Агрессивная, умеренная политики;
- б) Консервативная, либеральная политики;
- в) Агрессивная, консервативная, умеренная политики;
- г) Консервативная, демократичная политики.

31. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности способствует:

- а) улучшению финансового состояния предприятия;
- б) ухудшению его финансового состояния;
- в) не влияет на финансовое состояние.

32. Эффективность использования оборотных средств характеризуется:

- а) выручкой от продажи продукции;
- б) оборачиваемостью оборотных активов;
- в) остатком денежных средств на расчетном счете.

33. Если уменьшается длительность одного оборота, увеличивается или уменьшается потребность в оборотных средствах?

- а) увеличивается;
- б) уменьшается;
- в) эти величины не зависят друг от друга;
- г) может как увеличиваться, так и уменьшаться.

34. Нематериальные активы, капитальные вложения, долгосрочные финансовые вложения – являются составляющими:

- а) оборотного капитала
- б) основного капитала
- в) внеоборотных активов
- г) всё перечисленное верно

35. Назначение амортизационного фонда – это:

- а) учет функциональных возможностей основных фондов и нематериальных активов;
- б) обеспечение воспроизводства основных фондов и нематериальных активов;
- в) отражение затрат на приобретение внеоборотных и оборотных активов в себестоимости производимой продукции.

36. Каким способом амортизация начисляется равномерно, исходя из первоначальной или восстановительной стоимости объекта основных средств?

- а) уменьшаемого остатка
- б) линейным
- в) ускоренной амортизации
- г) нелинейным

37. С помощью горизонтального анализа изучается:

- а) динамика показателей отчетности во времени;
- б) структура имущества и источников его формирования;
- в) темпы роста валюты баланса, прибыли, выручки от реализации;

г) относительные отклонения показателей отчетности за ряд периодов.

38. По нарастанию каких признаков располагаются статьи баланса в активе?

а) срочности;

б) платности;

в) ликвидности;

г) степени неравномерности их (активов) движения внутри кругооборота и оборота капитала предприятия.

39. Разработка системы финансовых планов и плановых показателей по обеспечению развития предпринимательской организации необходимыми финансовыми ресурсами называется:

а) финансовым планированием;

б) финансовой политикой;

в) финансовой стратегией.

40. Выделяют следующие виды финансового планирования по времени его проведения:

а) текущее;

в) функциональное;

д) оперативное;

б) комплексное;

г) перспективное;

е) все ответы верны.

Лабораторные работы учебным планом не предусмотрены.

6.2. Методические указания для выполнения контрольных работ

Контрольная работа по дисциплине учебным планом не предусмотрена.

6.3. Методические указания для выполнения курсовых работ (проектов)

Курсовая работа (проект) по дисциплине учебным планом не предусмотрена.

7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (дифференцированный зачет)

Фонды оценочных средств, позволяющие оценить уровень сформированности компетенций и результаты освоения дисциплины «Корпоративные финансы», представлены следующими компонентами:

Код оцениваемой компетенции (или ее части)	Тип контроля	Вид контроля	Количество элементов
ПК-2	текущий	тест / решение задач	10/3
ПК-3	текущий	тест / решение заданий	10/3
ПК-5	текущий	тест/ решение заданий	10/3
ПК-2, ПК-3, ПК-5	промежуточный	компьютерный тест	189

7.1. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Результаты освоения дисциплины	Оценочные средства (перечень вопросов, заданий и др.)
Знает: – методические документы по финансовому анализу; Системы экономико-социальных показателей и форм их представления в отчетах и внутрифирменной статистике; Методики расчета финансовых показателей, используемые в отечественной и зарубежной практике финансового менеджмента; Порядок и формы финансовых расчетов (ПК-2);	1. Финансовый результат, определенный как разница между нетто-выручкой от продажи товаров и себестоимостью этих продаж без условно-постоянных управленческих расходов и затрат по сбыту является а) бухгалтерской прибылью; б) валовой прибылью; в) чистой прибылью; г) прибылью до налогообложения. 2. Что означает анализ точки безубыточности а) Предприятие в точке безубыточности окупает свои издержки, но еще не делает прибыли б) Предприятие в точке безубыточности окупает свои издержки, и получает первую прибыль в) Предприятие в точке безубыточности окупает постоянные затраты, но еще не делает прибыли г) Предприятие в точке безубыточности окупает переменные затраты, но еще не делает прибыли 3. Как определяется запас финансовой прочности а) Выручка от продажи – переменные затраты в относительном выражении б) Выручка от продажи – порог рентабельности в) Постоянные затраты / (Выручка от продажи – переменные затраты в относительном выражении) г) (Выручка от продажи – переменные затраты в относительном выражении) / Прибыль от продаж 4. Собственные оборотные средства организации (корпорации) представляют собой: а) величину ее собственного капитала; б) величину оборотных активов организации за вычетом дебиторской задолженности со сроком востребования свыше 12 месяцев;

	в) часть собственного капитала организации, которая не связана с ее внеоборотными активами и способна к маневрированию и обеспечению непрерывности производства (собственный капитал за вычетом величины внеоборотных активов); г) активы организации за вычетом ее обязательств. 5. Для расчета суммы собственного оборотного капитала предприятия необходимо иметь данные по трем показателям, среди которых а) сумма оборотных активов предприятия; б) сумма долгосрочного заемного капитала, используемого для финансирования оборотных активов предприятия; в) сумма внеоборотных активов; г) сумма краткосрочного заемного капитала, привлеченного предприятием д) сумма собственных основных средств предприятия е) сумма нематериальных активов организации 6. При увеличении коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности продолжительность производственного цикла а) увеличивается; б) сокращается; в) останется неизменной; г) нет правильного ответа. 7. Показатель, который выражается отношением стоимости основных производственных фондов к стоимости продукции, называется а) фондоемкость б) фондоотдача в) объем товарной продукции г) фондовооруженность 8. В качестве абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия используют а) показатели прибыли; б) показатели степени обеспеченности запасов и затрат величиной доходов предприятия; в) показатели степени обеспеченности запасов и затрат основными экономически обоснованными источниками их формирования; г) показатели степени обеспеченности запасов и затрат краткосрочными кредитами банков. 9. Финансовое состояние организации является абсолютно независимым, если а) долгосрочных источников финансирования достаточно для, покрытия запасов и затрат; б) собственных оборотных средств достаточно для покрытия запасов и затрат; в) всех источников покрытия достаточно для покрытия запасов и затрат. 10. Для расчета рентабельности продаж используются показатели (верно два варианта ответов) а) прибыль б) выручка в) производственные затраты г) валовый маржинальный доход д) величина оборотных активов
– методические документы по бюджетированию и управлению денежными потоками; Виды, структуру и содержание планов экономического субъекта; Передовой отечественный и зарубежный опыт в сфере бюджетирования и	1. Метод планирования прибыли предприятия, преимущество которого состоит в том, что он позволяет определить влияние отдельных факторов на плановую прибыль называется а) методом прямого счета; б) методом совмещенного расчета; в) математическим методом; г) аналитическим методом. 2. Выделяют следующие виды финансового планирования (в зависимости от сроков) а) текущее; б) комплексное; в) функциональное; г) перспективное; д) оперативное. е) все ответы верны.

управления денежными потоками (ПК-3);	3. Разработка системы финансовых планов и плановых показателей по обеспечению развития предпринимательской организации необходимыми финансовыми ресурсами называется а) финансовым планированием; б) финансовой политикой; в) финансовой стратегией. 4. Контролировать фактическое поступление выручки на расчетный счет предпринимательской организации и расходование наличных финансовых ресурсов позволяет а) стратегическое планирование; б) текущее планирование; в) оперативное планирование. 5. Финансовое планирование – это а) метод управления финансовыми потоками; б) процесс разработки и принятия целевых установок в количественном и качественном выражении, а также определения путей их наиболее эффективного достижения; в) система рационального управления движением денежных потоков, возникающих в процессе хозяйственной деятельности предприятия; г) метод организации финансового и управленческого учета, составления отчетности. 6. Перспективное финансовое планирование включает в себя а) определение цели, стратегии и тактики предпринимательской деятельности; б) планирование повышения экономической эффективности предприятия; в) разработку финансовых документов, обеспечивающих контроль над денежными потоками; г) разработку финансовой стратегии предприятия и прогнозирование финансовой деятельности. 7. План движения денежных средств составляется а) нормативным методом; б) методом анализа периодов; в) прямым и косвенным методами; г) аналитическим методом. 8. Поступления и расходы в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности представляют собой разделы а) оперативного финансового плана; б) текущего финансового плана; в) перспективного финансового плана; г) бухгалтерского баланса. 9. Оперативное финансовое планирование включает в себя составление и использование а) платежного календаря, кассового плана, расчета потребности в краткосрочном кредите; б) финансовой отчетности для установления финансового контроля; в) финансовых расчетов для оценки финансового состояния; г) прогноза финансового состояния предприятия. 10. Объектом финансового планирования не является а) размер и направления потоков денежных средств; б) объем продаж готовой продукции; в) размер опционов, выдаваемых руководителям предприятий по итогам деятельности компании за отчетный период; г) расходы на оплату труда рабочих основного производства; д) потребность в материально-производственных запасах; е) все вышеперечисленное входит в сферу финансового планирования.
– состав и содержание финансовой (бухгалтерской) отчетности; Способы применения результатов финансового	1. По нарастанию каких признаков располагаются статьи баланса в активе а) срочности; б) платности; в) ликвидности; г) степени неравномерности их (активов) движения внутри кругооборота и оборота капитала предприятия. 2. С помощью горизонтального анализа изучается а) динамика показателей отчетности во времени;

анализа экономиче-ского субъекта для целей бюджетиро-вания и управления денежными потоками (ПК-5).	б) структура имущества и источников его формирования; в) темпы роста валюты баланса, прибыли, выручки от продажи; г) относительные отклонения показателей отчетности за ряд периодов. 3. Какие из перечисленных статей активов относятся к финансовым а) денежные средства, дебиторская задолженность; б) краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения; в) денежные средства, дебиторская задолженность и нематериальные активы; г) товары отгруженные. 4. Платежеспособность – это а) способность предприятия рассчитаться по кредитам и займам; б) способность предприятия рассчитаться по его краткосрочным обязательствам и продолжать бесперебойную деятельность; в) способность предприятия одновременно рассчитаться по всем его долгам. 5. Что является критерием отнесения активов и обязательств к краткосрочным а) возможность реализации первых и погашения вторых в течение года б) условия их потребления (активов) и оплаты (пассивов) в течение операционного цикла организации в) нет правильного ответа г) все ответы верны 6. Возможность погашать краткосрочную кредиторскую задолженность легко реализуемыми активами отражают показатели а) финансовой устойчивости; б) деловой активности; в) платежеспособности. 7. С ростом величины чистого оборотного капитала риск потери ликвидности а) снижается; б) возрастает; в) сначала возрастает, затем начинает снижаться; г) сначала снижается, затем начинает возрастать. 8. Для оценки кредитоспособности предприятия определяют а) ликвидность баланса; б) тип финансовой устойчивости; в) рентабельность. 9. Условие абсолютной ликвидности баланса а) $A_1 \geq P_1; A_2 \geq P_2; A_3 \geq P_3; A_4 \leq P_4$. б) $A_1 \leq P_1; A_2 \leq P_2; A_3 \leq P_3; A_4 \geq P_4$. в) $A_1 \geq P_1; A_2 \leq P_2; A_3 \geq P_3; A_4 \leq P_4$. г) $A_1 \leq P_1; A_2 \geq P_2; A_3 \leq P_3; A_4 \geq P_4$. 10. Прогноз бухгалтерского баланса входит в состав а) финансовой отчетности организации; б) перспективного финансового плана; в) технико-экономического обоснования потребности в кредите; г) текущего финансового плана.																		
Умеет: – оценивать и анали-зировать финан-совый потенциал, ликвидность и плате-жеспособность, финансовую устой-чивость, прибыль-ность и рентабель-ность, инвестицион-ную привлекатель-ность экономичес-кого субъекта (ПК-2);	1. На основании метода анализа целесообразности затрат определите тип и динамику показателей финансовой устойчивости акционерного общества по следующим данным: <table><tr><th>Показатели</th><th>на начало года</th><th>на конец года</th></tr><tr><td>Источники формирования собственных средств</td><td>117075</td><td>154018</td></tr><tr><td>Внеоборотные активы</td><td>104373</td><td>129820</td></tr><tr><td>Долгосрочные обязательства (кредиты и займы)</td><td>1949</td><td>1611</td></tr><tr><td>Краткосрочные кредиты и займы</td><td>-</td><td>2000</td></tr><tr><td>Общая сумма запасов</td><td>3555</td><td>5789</td></tr></table> 2. Имеются следующие данные о финансовом состоянии компании А (тыс. руб.):	Показатели	на начало года	на конец года	Источники формирования собственных средств	117075	154018	Внеоборотные активы	104373	129820	Долгосрочные обязательства (кредиты и займы)	1949	1611	Краткосрочные кредиты и займы	-	2000	Общая сумма запасов	3555	5789
Показатели	на начало года	на конец года																	
Источники формирования собственных средств	117075	154018																	
Внеоборотные активы	104373	129820																	
Долгосрочные обязательства (кредиты и займы)	1949	1611																	
Краткосрочные кредиты и займы	-	2000																	
Общая сумма запасов	3555	5789																	

АКТИВ	На начало года	ПАССИВ	На начало года
Основные средства	2650	Источники собственных средств	3550
Запасы и затраты	1660	Долгосрочные заемные средства	500
Дебиторская задолженность	2350	Краткосрочные ссуды банка	1020
Краткосрочные финансовые вложения	55	Кредиторская задолженность	1603
Денежные средства	108	Расчеты по дивидендам	150
Баланс	6823	Баланс	6823

В течение первой недели нового года были выполнены следующие операции:

1. Приобретены и оприходованы сырье и материалы на сумму 100 тыс. руб.
2. Получена долгосрочная ссуда в банке в размере 300 тыс. руб.
3. Покупатель оплатил ранее поставленную продукцию в сумме 220 тыс. руб.
4. Оплачена приведенная выше поставка сырья и материалов.
5. Приобретен станок за наличные в сумме 500 тыс. руб.
6. Взят краткосрочный кредит в банке на сумму 100 тыс. руб. для выплаты дивидендов.

Не производя вычислений, ответьте на вопрос: какие из приведенных операций оказывают влияние на а) коэффициент текущей ликвидности; б) коэффициент срочной ликвидности; в) коэффициент абсолютной ликвидности; г) коэффициенты финансовой устойчивости.

Определите вероятность банкротства предприятия исходя из данных годовой отчетности фирмы, используя 2-х факторную модель Э. Альтмана.

3. Предприятие выпустило в январе – 1200 изделий, в феврале – 1900 изделий, в марте – 1800 изделий. Цена одного изделия составляет 70 рублей/штука. Себестоимость одного изделия составляла: в январе – 55 рублей, в феврале – 57 рубля, в марте – 52 рубля. Сравните рентабельность продукции, выпущенной за три месяца.

1. Составьте месячный оперативный финансовый план (платежный календарь) исходя из следующих данных (тыс. руб.):

- заработная плата с начислениями – 300;
- взносы в бюджет налогов и сборов – 68;
- долгосрочные финансовые вложения – 100;
- затраты на ремонт основных фондов – 38;
- выплаты денежных средств по дивидендам – 40;
- платежи поставщикам за продукцию – 430;
- отчисления в резервные фонды – 90;
- погашения банковских кредитов – 166;
- выручка от реализации продукции и услуг – 855;
- поступление средств от реализации излишних и ненужных материалов – 29;
- поступление от внереализационных операций – 25;
- поступление просроченной дебиторской задолженности – 115;
- поступление краткосрочного кредита – 192;
- возмещение затрат по капитальному ремонту – 16;

– формировать структуру бюджетов денежных средств, а также перспективных, текущих и оперативных финансовых планов; Прогнозировать структуру источников финансирования (ПК-3);

– применять методы финансового анализа информации, содержащейся в бухгалтерской (финансовой) отчетности, устанавливать причинно-следственные связи изменений, произошедших за отчетный период, оценивать потенциальные риски и возможности в обозримом будущем (ПК-5).	2. Определите размер ежедневных выплат средств на неотложные нужды в апреле, если в марте текущего года на счет предприятия поступило 780 тыс. руб. Норма выдачи средств на неотложные нужды установлена в размере 5% среднеедневных поступлений. Количество рабочих дней в марте – 26. 3. Организация использует для финансирования своей деятельности собственный капитал (обыкновенные акции) и заемный капитал (кредит банка). Стоимость кредита – 13% годовых, стоимость собственного капитала – 18% годовых (доходность альтернативных вложений). Определите средневзвешенную стоимость капитала, если удельный вес заемных источников составляет 25%.																					
	1. Задание 1 (Приложение 1). 2. Выручка от продаж фирмы «Орион» за год составила 3800 тыс. руб. Среднегодовой остаток оборотных активов – 880 тыс. руб. Рассчитайте показатели эффективности использования оборотных активов фирмы (коэффициент оборачиваемости, длительность одного оборота, коэффициент загрузки оборотных средств). 3. По данным таблицы произведите сопоставление темпов прироста активов в отчетном году с темпами прироста выручки от продаж и чистой прибыли. Сделайте соответствующие выводы.																					
	<table><tr><th>Показатели</th><th>Прошлый период</th><th>Отчетный период</th></tr><tr><td>1. Среднегодовая сумма активов, тыс. руб.</td><td>45 000</td><td>53 000</td></tr><tr><td>2. Выручка (нетто) от всех видов продаж, тыс. руб.</td><td>57 000</td><td>68 000</td></tr><tr><td>3. Чистая прибыль, тыс. руб.</td><td>8500</td><td>10 200</td></tr></table>	Показатели	Прошлый период	Отчетный период	1. Среднегодовая сумма активов, тыс. руб.	45 000	53 000	2. Выручка (нетто) от всех видов продаж, тыс. руб.	57 000	68 000	3. Чистая прибыль, тыс. руб.	8500	10 200									
Показатели	Прошлый период	Отчетный период																				
1. Среднегодовая сумма активов, тыс. руб.	45 000	53 000																				
2. Выручка (нетто) от всех видов продаж, тыс. руб.	57 000	68 000																				
3. Чистая прибыль, тыс. руб.	8500	10 200																				
Имеет практический опыт: – проведения расчетов экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы; Обоснования эффективности финансовых операций экономическими расчетами (ПК-2);	1. Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала АО по следующим данным: <table><tr><th>Источники средств</th><th>Средняя стоимость источника для ОАО, %</th><th>Удельный вес источника в пассиве баланса, доли ед-цы</th></tr><tr><td>1. Обыкновенные акции</td><td>18</td><td>0,5</td></tr><tr><td>2. Привилегированные акции</td><td>15</td><td>0,1</td></tr><tr><td>3. Корпоративные облигации</td><td>10</td><td>0,08</td></tr><tr><td>4. Долгосрочные кредиты</td><td>14</td><td>0,12</td></tr><tr><td>5. Кредиторская</td><td>5</td><td>0,2</td></tr><tr><td>Итого</td><td>-</td><td>1,0</td></tr></table> 2. Рассчитайте длительность одного оборота оборотных средств, коэффициент оборачиваемости и коэффициент загрузки, если известно, что объем товарной продукции по себестоимости за отчетный год составляет 60 млн. руб. при сумме оборотных средств на конец отчетного года 8 млн. руб. 3. Остатки готовой продукции на складе и в пути на начало года составили 100 тыс. руб., а на конец года – 800 тыс. руб. Выпуск товарной продукции составит 1800 тыс. руб. Определите величину выручки от реализации продукции.	Источники средств	Средняя стоимость источника для ОАО, %	Удельный вес источника в пассиве баланса, доли ед-цы	1. Обыкновенные акции	18	0,5	2. Привилегированные акции	15	0,1	3. Корпоративные облигации	10	0,08	4. Долгосрочные кредиты	14	0,12	5. Кредиторская	5	0,2	Итого	-	1,0
Источники средств	Средняя стоимость источника для ОАО, %	Удельный вес источника в пассиве баланса, доли ед-цы																				
1. Обыкновенные акции	18	0,5																				
2. Привилегированные акции	15	0,1																				
3. Корпоративные облигации	10	0,08																				
4. Долгосрочные кредиты	14	0,12																				
5. Кредиторская	5	0,2																				
Итого	-	1,0																				

– подготовки необходимых расчетов и обоснований по финансовым операциям, планам и проектам; Составления финансовых планов, бюджетов и смет экономического субъекта; Участия в разработке планов продаж продукции (работ, услуг), затрат на производство и подготовка предложений по повышению рентабельности производства, снижения издержек производства и обращения (ПК-3);	1. Определите плановую прибыль от продаж продукции на основании следующих данных, тыс. руб.: остаток нереализованной продукции по производственной себестоимости на начало планируемого года – 380; по оптовым ценам – 410; товарная продукция по производственной себестоимости в планируемом году – 4800; внепроизводственные расходы – 50; товарная продукция в оптовых ценах – 5200; остаток нереализованной продукции по производственной себестоимости на конец планируемого года – 335, по оптовым ценам – 370. 2. В плановом периоде предусматривается: 1) за счет реализации организационно-технических мероприятий повысить производительность труда на 80%, среднюю заработную плату – на 20%; доля заработной платы с отчислениями на социальные нужды составляет 40%; 2) увеличить объем производства на 15%; доля условно-постоянных расходов в себестоимости продукции составляет 50%; 3) снизить нормы расхода материальных ресурсов в среднем на 6%, а цены на них сократятся на 1,5%; доля материальных ресурсов в себестоимости продукции составляет 35%. Определите общую величину снижения себестоимости продукции в результате влияния трех факторов: роста производительности труда; увеличения объема производства; изменения норм и цен на материальные ресурсы.
– работы с финансовой и иной отчетностью экономического субъекта, использовать ее при принятии управленческих решений (ПК-5).	3. Составьте финансовый план предприятия исходя из следующих данных (тыс. руб.): объем реализованной продукции: по договорным (оптовым) ценам – 11 000; по полной себестоимости – 9000; отчисления в фонд экономического стимулирования – 730; прирост собственных оборотных средств – 150; прирост устойчивых пассивов – 50; затраты по капитальным вложениям – 470; амортизационные отчисления – 320; в том числе: на капитальные вложения – 100; на модернизацию оборудования – 220; прибыль, направляемая на капитальные вложения, – 320; налоги – 500; процент за банковский кредит – 50; погашение долгосрочного кредита – 300. 1. Задание 2 (Приложение 1). 2. Приведены следующие данные из баланса компании «Инигма» на конец года (тыс. руб.): Внеоборотные активы (нетто) 144998 Дебиторская задолженность 14793 Производственные запасы 233157 Денежные средства 13347 Краткосрочная кредиторская задолженность 89564 Резерв по сомнительным долгам 0 Собственные оборотные средства 72495 Уставный капитал 121401

	Нераспределенная прибыль 29160 Рассчитайте значение коэффициентов ликвидности, сделайте выводы о текущей платежеспособности компании. 3. Задание 3 (Приложение 1)
--	--

7.2. Методические рекомендации к определению процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Рабочая учебная программа дисциплины содержит следующие структурные элементы:

- перечень компетенций, формируемых в результате изучения дисциплины в процессе освоения образовательной программы;
- типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в процессе освоения образовательной программы (далее—задания). Задания по каждой компетенции, как правило, не должны повторяться.

Требования по формированию задания на оценку ЗНАНИЙ:

- обучающийся должен воспроизводить и объяснять учебный материал с требуемой степенью научной точности и полноты;
- применяются средства оценивания компетенций: тестирование, вопросы по основным понятиям дисциплины и т.п.

Требования по формированию задания на оценку УМЕНИЙ:

- обучающийся должен решать типовые задачи (выполнять задания) на основе воспроизведения стандартных алгоритмов решения;
- применяются следующие средства оценивания компетенций: простые ситуационные задачи (задания) с коротким ответом или простым действием, упражнения, задания на соответствие или на установление правильной последовательности, эссе и другое.

Требования по формированию задания на оценку навыков и (или) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:

- обучающийся должен решать усложненные задачи (выполнять задания) на основе приобретенных знаний, умений и навыков, с их применением в определенных ситуациях;
- применяются средства оценивания компетенций: задания требующие многошаговых решений как в известной, так и в нестандартной ситуациях, задания, требующие поэтапного решения и развернутого ответа, ситуационные задачи, проектная деятельность, задания расчетно-графического типа. Средства оценивания компетенций выбираются в соответствии с заявленными результатами обучения по дисциплине.

Процедура выставления оценки доводится до сведения обучающихся в течение месяца с начала изучения дисциплины путем ознакомления их с технологической картой дисциплины, которая является неотъемлемой частью рабочей учебной программы по дисциплине.

В результате оценивания компетенций по дисциплине студенту начисляются баллы по шкале, указанной в рабочей учебной программе по дисциплине.

7.3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания

Успешность усвоения дисциплины характеризуется качественной оценкой на основе листа оценки сформированности компетенций, который является приложением к зачетно-экзаменационной ведомости при проведении промежуточной аттестации по дисциплине.

Критерии оценивания компетенций

Компетенция считается сформированной, если теоретическое содержание курса освоено полностью; при устных собеседованиях студент исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагает учебный материал; свободно справляется с задачами,

вопросами и другими видами заданий, требующих применения знаний, использует в ответе дополнительный материал; все предусмотренные рабочей учебной программой задания выполнены в соответствии с установленными требованиями, студент способен анализировать полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий, качество их выполнения оценено числом баллов от 86 до 100, что соответствует *повышенному уровню* сформированности компетенции.

Компетенция считается сформированной, если теоретическое содержание курса освоено полностью; при устных собеседованиях студент последовательно, четко и логически стройно излагает учебный материал; справляется с задачами, вопросами и другими видами заданий, требующих применения знаний; все предусмотренные рабочей учебной программой задания выполнены в соответствии с установленными требованиями, студент способен анализировать полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий, качество их выполнения оценено числом баллов от 61 до 85,9, что соответствует *пороговому уровню* сформированности компетенции.

Компетенция считается несформированной, если студент при выполнении заданий не демонстрирует знаний учебного материала, допускает ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы, не демонстрирует необходимых умений, доля невыполненных заданий, предусмотренных рабочей учебной программой составляет 55 %, качество выполненных заданий не соответствует установленным требованиям, качество их выполнения оценено числом баллов ниже 61, что соответствует *допороговому уровню*.

Шкала оценки уровня освоения дисциплины

Качественная оценка может быть выражена: в процентном отношении качества усвоения дисциплины, которая соответствует баллам, и переводится в уровневую шкалу и оценки «отлично» / 5, «хорошо» / 4, «удовлетворительно» / 3, «неудовлетворительно» / 2, «зачтено», «не зачтено». Преподаватель ведет письменный учет текущей успеваемости студента в соответствии с технологической картой по дисциплине.

Шкала оценки результатов освоения дисциплины, сформированности компетенций

Шкалы оценки уровня сформированности компетенции (й)		Шкала оценки уровня освоения дисциплины		
Уровневая шкала оценки компетенций	100 балльная шкала, %	100 балльная шкала, %	5-балльная шкала, дифференцированная оценка/балл	недифференцированная оценка
допороговый	ниже 61	ниже 61	«неудовлетворительно» / 2	не зачтено
пороговый	61-85,9	70-85,9	«хорошо» / 4	зачтено
		61-69,9	«удовлетворительно» / 3	зачтено
повышенный	86-100	86-100	«отлично» / 5	зачтено

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Нормативно-правовые документы

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации. Часть первая [Электронный ресурс] : от 30.11.1994 № 51-ФЗ : (ред. от 03.08.2018) // КонсультантПлюс. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.
2. Гражданский Кодекс Российской Федерации. Часть вторая [Электронный ресурс] : от 26.01.1996 № 14-ФЗ : (ред. от 29.07.2018) // КонсультантПлюс. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.
3. Об акционерных обществах [Электронный ресурс] : федер. закон от 26.12.1995 № 208 ФЗ : (ред. от 19.07.2018) // КонсультантПлюс. - Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8743/.
4. Формы бухгалтерской отчетности организаций [Электронный ресурс] : утв. приказом Минфина России от 02.07.2010 № 66н : (ред. 06.03.2018) // КонсультантПлюс. - Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/.

Основная литература

5. Бурмистрова, Л. М. Финансы организаций (предприятий) [Электронный ресурс] : учеб. пособие для студентов вузов по направлению 38.03.01 "Экономика" / Л. М. Бурмистрова. - 2-е изд. - Документ Bookread2. - М. : ИНФРА-М, 2015. - 224 с. : табл. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=462999>.
6. Нешитой, А. С. Финансы [Электронный ресурс] : учеб. для вузов по направлениям подгот. "Менеджмент" и "Экономика" (квалификация "бакалавр") / А. С. Нешитой, Я. М. Воскобойников. - 11-е изд., перераб. и доп. - Документ Bookread2. - М. : Дашков и К, 2018. - 352 с. : табл. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=415523>.
7. Самылин, А. И. Корпоративные финансы [Электронный ресурс] : учеб. для студентов вузов по направлениям 38.03.01 (080100.62) "Экономика" и 38.03.02 (080200.62) "Менеджмент" (программы подгот. бакалавров), по направлениям 38.04.01 (080100.68) "Экономика" и 38.04.02 (080200.68) "Менеджмент" (программы подгот. магистров) / А. И. Самылин. - Изд. испр. и доп. - Документ Bookread2. - М. : ИНФРА-М, 2015. - 472 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=502324>.
8. Чараева, М. В. Корпоративные финансы [Электронный ресурс] : учеб. пособие для студентов вузов по направлениям подгот. 38.03.01 "Экономика", 38.03.02 "Менеджмент" (квалификация (степень) "бакалавр") / М. В. Чараева. - Документ Bookread2. - М. : ИНФРА-М, 2018. - 285 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=949880>.

Дополнительная литература

9. Воронина, М. В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. для студентов вузов по направлениям подгот. "Экономика", "Менеджмент" (квалификация (степень) "бакалавр") / М. В. Воронина. - Документ Bookread2. - М. : Дашков и К, 2016. - 398 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=557147>.
10. Кириченко, Т. В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. для вузов по специальности "Налоги и налогообложение" по направлению подгот. "Менеджмент" / Т. В. Кириченко. - Документ Bookread2. - М. : Дашков и К, 2018. - 484 с. : ил. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=415005>.

11. Морошкин, В. А. Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами [Электронный ресурс] : практ. пособие для вузов по направлению подгот. 38.03.01 "Экономика" (квалификация (степень) "бакалавр") / В. А. Морошкин, А. С. Сметанкин. - 3-е изд., испр. и доп. - Документ Bookread2. - М. : ИНФРА-М, 2018. - 131 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=910400>.

12. Сироткин, С. А. Финансовый менеджмент на предприятии [Электронный ресурс] : учеб. для студентов высш. учеб. заведений, обучающихся по специальностям экономики и упр. / С. А. Сироткин, Н. Р. Кельчевская. - 2-е изд., перераб. и доп. - Документ Bookread2. - М. : ЮНИТИ, 2015. - 358 с. : ил. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=883787>.

13. Тесля, П. Н. Финансовый менеджмент (углубленный уровень) [Электронный ресурс] : учебник / П. Н. Тесля. - Документ Bookread2. - М. : РИОР [и др.], 2017. - 216 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=543123>.

14. Управление финансами. Финансы предприятий [Электронный ресурс] : учеб. для студентов вузов по специальности "Менеджмент орг." / А. А. Володин [и др.] под ред. А. А. Володиной. - 3-е изд. - Документ Bookread2. - М. : ИНФРА-М, 2014. - 364 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=405633>.

15. Фридман, А. М. Финансы организаций [Электронный ресурс] : учеб. для сред. проф. образования по специальности "Финансы" / А. М. Фридман. - Документ Bookread2. - М. : РИОР [и др.], 2017. - 201 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=556548>.

Периодическая литература

- 16. EKONOMICKE TRENDY
- 17. Вестник МГУ. Сер.6. Экономика
- 18. Корпоративные финансы
- 19. Налоги и налогообложение
- 20. Экономист
- 21. ЭКО. Всероссийский экономический журнал

Интернет-ресурсы

22. Архив научных журналов [Электронный ресурс] / Минобрнауки РФ. - Режим доступа: <http://archive.neicon.ru/xmlui/>. - Загл. с экрана.

23. ГАРАНТ.РУ [Электронный ресурс] : информационно-правовой портал. - Режим доступа: <http://garant.ru/>. - Загл. с экрана.

24. КонсультантПлюс [Электронный ресурс] : некоммерческая интернет-версия КонсультантПлюс. - Режим доступа: <http://base.consultant.ru/>. - Загл. с экрана.

25. Корпоративный менеджмент [Электронный ресурс] : Научный журнал. - Режим доступа: <http://www.cfin.ru/>. - Загл. с экрана.

26. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>. - Загл. с экрана

27. Рейтинговое агентство "Эксперт РА" [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.raexpert.ru. - Загл. с экрана.

28. РосБизнесКонсалтинг [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.rbc.ru. - Загл. с экрана.

29. Теория и практика финансового и управленческого учета [Электронный ресурс] : науч. журнал. - Режим доступа: <http://www.gaap.ru/>. - Загл. с экрана.

30. Универсальные базы данных East View [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.ebiblioteka.ru/>. - Загл. с экрана.

31. Финансовый директор [Электронный ресурс] : журнал. - Режим доступа:

www.fd.ru. – Загл. с экрана.

32. ФИНАНСЫ. RU [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.finansy.ru. – Загл. с экрана.

33. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : Научный журнал. – Режим доступа: [http:// www.finman.ru/](http://www.finman.ru/). – Загл. с экрана.

34. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.cbr.ru. – Загл. с экрана.

35. Электронная библиотечная система Поволжского государственного университета сервиса [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://elib.tolgas.ru/>. - Загл. с экрана.

36. Электронно-библиотечная система Znanium.com [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://znanium.com/>. – Загл. с экрана.

9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Краткая характеристика применяемого программного обеспечения

№ п/п	Программный продукт	Характеристика	Назначение при освоении дисциплины
1	Альт-Финанс	Программный продукт «Альт – Финанс» предназначен для выполнения комплексной оценки деятельности организации, выявления основных тенденций ее развития, расчета базовых нормативов для планирования и прогнозирования, оценки кредитоспособности	Практические занятия по дисциплине С помощью программного продукта «Альт-Финанс», используя данные стандартной бухгалтерской отчетности, рассчитываются финансовые показатели, характеризующие: ликвидность; платежеспособность; оборачиваемость; финансовую устойчивость; рентабельность деятельности; эффективность использования финансовых ресурсов и уровень риска организации.
2	Microsoft Office 2003/2007/2010	Пакет офисных программ для персональных компьютеров. Все версии и редакции Microsoft Office обязательно включают в себя набор офисных приложений: текстовый процессор Word для работы с документами различной сложности, табличный процессор Excel для работы с электронными таблицами, сложных расчетов и визуализации данных, приложение для подготовки презентаций PowerPoint и программу OneNote для создания заметок и управления ими.	Практические занятия по дисциплине Текстовый процессор Word используется при подготовке глоссария, докладов и рефератов по дисциплине. Табличный процессор Excel используется при выполнении расчетно-аналитических заданий.

10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине «Корпоративные финансы»

Для проведения занятий лекционного типа используются специальные помещения - учебные аудитории, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации.

Для проведения практических занятий (занятий семинарского типа), групповых и индивидуальных консультаций используются специальные помещения - учебные аудитории, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения.

Для текущего контроля и промежуточной аттестации используются специальные помещения - учебные аудитории, укомплектованные специализированной мебелью, и (или) компьютерные классы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

Для самостоятельной работы обучающихся используются специальные помещения - учебные аудитории для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

Институт (факультет) _____
кафедра «Налоги и налогообложение»
преподаватель Можанова И.И., направление подготовки 38.03.01 «Экономика»,
направленность (профиль) «Налоги и налогообложение»

[illegible]

Перечень расчетных и аналитических заданий
для п. 7.1. «Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной
аттестации по итогам освоения дисциплины»

Задание 1. Спрогнозируйте вероятность банкротства предприятия на основе анализа структуры его баланса. Рассчитайте коэффициент восстановления (или утраты) его платежеспособности и сделайте соответствующие выводы.

Показатель, тыс. руб.	На начало года	На конец года
Внеоборотные активы	103629	100776
Нематериальные активы	77	48
Основные средства	98397	95299
Незавершенное строительство	5122	5122
Долгосрочные финансовые вложения	33	307
Оборотные активы	40978	44505
Запасы	36771	34216
Сырье и материалы	13526	9595
Животные на выращивании и откорме	22107	22962
Затраты в незавершенном производстве	446	785
Готовая продукция	692	874
Дебиторская задолженность менее года	3785	4423
Краткосрочные финансовые вложения	0	0
Денежные средства	322	5782
Баланс	144607	145281
Капитал и резервы	131234	136091
Долгосрочные обязательства	402	402
Долгосрочные кредиты и займы	402	402
Краткосрочные обязательства	12971	8788
Краткосрочные кредиты и займы	6000	300
Кредиторская задолженность	1631	3087
Баланс	144607	145281

Задание 2. Имеются следующие данные о финансовом состоянии и результатах деятельности компании АО «Альфа» (тыс. руб.)

Баланс предприятия

Показатели	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.
АКТИВ		
Основные средства	2000	3320
Запасы и затраты	1800	2100
Дебиторская задолженность	2300	1300
Денежные средства и прочие активы	10	400
Баланс	6110	7120
ПАССИВ		
Источники собственных средств	2550	3440
Долгосрочные заемные средства	1060	2000
Краткосрочные ссуды банка	2000	1110
Кредиторская задолженность	500	320
Расчеты с бюджетом по налогам	-	260
Баланс	6110	7120

Отчет о финансовых результатах

Выручка от реализации	10300	12680
Затраты (сырье и труд)	7350	8930
Коммерческие расходы	130	230
Управленческие расходы	1900	2000
Проценты к уплате	330	460
Доход от финансово-хозяйственной деятельности	590	1060
Налоги и прочие обязательные отчисления от прибыли	177	371
Чистая прибыль	413	689

Требуется:

а) рассчитать аналитические коэффициенты: текущей ликвидности абсолютной ликвидности, срочной ликвидности, долгосрочной платежеспособности, покрытия по долгосрочным ссудам, соотношения заемных и собственных средств, маневренности собственных оборотных средств, автономии (или финансовой независимости), обеспеченности собственными оборотными средствами, покрытия инвестиций;

б) сравнить полученные результаты;

в) сделать выводы.

Задание 3. По балансовым данным, приведенным в таблице ниже, определите, насколько эффективно используется собственный капитал фирмы, а также факторы, оказывающие влияние на уровень этой эффективности (по состоянию на конец года). Выручка от продажи продукции за отчетный период составляет 17 763 тыс. руб. Чистая прибыль равна 250 тыс. руб. Прокомментируйте полученные результаты и сделайте выводы об основных направлениях повышения эффективности использования собственного капитала.

Баланс фирмы «Анонс», в тыс. руб.

Актив	Начало года	Конец года	Пассив	Начало года	Конец года
Внеоборотные активы – всего: (стр. 1190)	25 358	24 297	Капитал и резервы (стр. 1 490)	29 207	28 985
Оборотные активы – всего: (стр. 290)	13 670	16 784	Долгосрочные обязательства (стр. 1590)		
В том числе:			Краткосрочные обязат-ва – всего:	9821	12 096
Запасы (стр. 1210)	9413	11056	В том числе:		
НДС (код строки 1220)	262	162			
Дебиторская задолженность (стр. 1230 + 1240) В том числе:	4044	5432	Займы и кредиты (стр. 1610)	1207	1789
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 мес. после отчетной даты (стр. 1230)	1135	1397			
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 мес. после отчетной даты (стр. 1240)	2909	4035			
Краткосрочные финансовые вложения (стр. 1250)					
Денежные средства (стр. 1260)	213	296	Кредиторская задолженность (стр. 1620)	8614	10 307
			Задолженность перед участниками по выплате доходов (стр. 1630)		
			Доходы будущих периодов (стр. 1640)		
			Резервы предстоящих расходов (стр. 1650)		
			Прочие краткосрочные обязательства (стр. 1660)		
Итого актив	39 028	41081	Итого пассив	39 028	41081