

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Новосибирский государственный технический университет»

Кафедра аудита, учета и финансов

“УТВЕРЖДАЮ”
ДЕКАН ФБ
д.э.н. Хайруллина М. В.
“ ____ ” _____ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
Корпоративные финансы

Образовательная программа: 38.03.01 Экономика, профиль: Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Курс: 3 4, семестры : 6 7

Факультет бизнеса, заочная форма обучения

		Семестр	
№	Вид деятельности	6	7
1	Всего зачетных единиц (кредитов)	0	2
2	Всего часов	0	72
3	Всего занятий в контактной форме, час.	2	16
4	Лекции, час.	2	4
5	Практические занятия, час.	0	4
6	Лабораторные занятия, час.	0	0
7	из них в активной и интерактивной форме, час.	1	3
8	Аттестация, час.	0	2
9	Консультации, час.		6
10	Самостоятельная работа, час.	0	54
11	Виды самостоятельной работы (курсовой проект, курсовая работа, РГЗ, подготовка к контрольной работе)		контр.
12	Вид аттестации		3

Рабочая программа составлена на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению (специальности): 38.03.01 Экономика

ФГОС введен в действие приказом №1327 от 12.11.2015 г. , дата утверждения: 30.11.2015 г.

Место дисциплины в структуре учебного плана: Блок 1, базовая

Рабочая программа разработана на основе компетентностной модели выпускника по направлению (специальности): 38.03.01 Экономика

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры

АУФ, протокол заседания кафедры №6 от 20.06.2017

Утверждена на совете факультета бизнеса, протокол № 6 от 21.06.2017

Программу разработал:

доцент, к.э.н. Приходько Е. А.

Заведующий кафедрой:

профессор, д.э.н. Аманжолова Б. А.

Ответственный за образовательную программу:

заведующий кафедрой Аманжолова Б. А.

1. Внешние требования

Таблица 1.1

Компетенция ФГОС: ОК.3 способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности; в части следующих результатов обучения:
у5. уметь оценивать управление предприятием с позиции внутреннего состояния и внешнего окружения
Компетенция ФГОС: ОПК.3 способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы; в части следующих результатов обучения:
у1. уметь разрабатывать стратегии и программы развития, инвестиционную, кредитную и финансовую политику субъектов экономики
Компетенция ФГОС: ПК.6 способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей; в части следующих результатов обучения:
з1. знать фундаментальные концепции финансового менеджмента, корпоративных финансов, основные подходы и методы, используемые в страховании, финансовом и налоговом планировании, в оценке финансовой деятельности предприятия; институты и инструменты финансового рынка
у1. уметь рассчитывать финансовые показатели деятельности, налоги и сборы коммерческих и некоммерческих организаций, финансовых посредников
у3. уметь проводить комплексный анализ социальной и экономической деятельности на микро- и макроуровнях и формулировать рекомендации по его результатам

2. Требования НГТУ к результатам освоения дисциплины

Таблица 2.1

Результаты изучения дисциплины по уровням освоения (иметь представление, знать, уметь, владеть)	Формы организации занятий
Корпоративные финансы	
ОПК.3.у1 уметь разрабатывать стратегии и программы развития, инвестиционную, кредитную и финансовую политику субъектов экономики	
1. уметь составлять долгосрочные и краткосрочные финансовые планы и прогнозы	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
2. уметь разрабатывать стратегии и программы развития, инвестиционную, кредитную и финансовую политику субъектов экономики	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
3. уметь обосновывать решения в сфере управления имуществом и выбора источников финансирования	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
ОК.3.у5 уметь оценивать управление предприятием с позиции внутреннего состояния и внешнего окружения	
4. уметь оценивать управление предприятием с позиции внутреннего состояния и внешнего окружения	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
5. уметь использовать основные методы финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуре капитала	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
6. знать основные показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, деловой и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
ПК.6.з1 знать фундаментальные концепции финансового менеджмента, корпоративных финансов, основные подходы и методы, используемые в страховании, финансовом и налоговом планировании, в оценке финансовой деятельности предприятия; институты и инструменты финансового рынка	
7. знать фундаментальные концепции финансового менеджмента, корпоративных финансов, основные подходы и методы, используемые в страховании, финансовом и налоговом планировании, в оценке финансовой деятельности предприятия; институты и инструменты финансового рынка	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа

8. владеть моделями оценки капитальных и финансовых активов	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
9. знать основные теории и принципы корпоративных финансов	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
ПК.6.y1 уметь рассчитывать финансовые показатели деятельности, налоги и сборы коммерческих и некоммерческих организаций, финансовых посредников	
10. иметь навыки расчета показателей финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, деловой и рыночной активности, эффективности деятельности	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
11. уметь рассчитывать финансовые показатели деятельности, налоги и сборы коммерческих и некоммерческих организаций, финансовых посредников	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
ПК.6.y3 уметь проводить комплексный анализ социальной и экономической деятельности на микро- и макроуровнях и формулировать рекомендации по его результатам	
12. уметь диагностировать сильные и слабые стороны деятельности корпорации, ее возможности и угрозы	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
13. уметь проводить комплексный анализ социальной и экономической деятельности на микро- и макроуровнях и формулировать рекомендации по его результатам	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа

3. Содержание и структура учебной дисциплины

Таблица 3.1

Темы лекций	Активные формы, час.	Часы	Ссылки на результаты обучения	Учебная деятельность
Семестр: 6				
Дидактическая единица: фундаментальные концепции финансового менеджмента; основные теории корпоративных финансов				
1. Сущность и организация корпоративных финансов	1	2	1, 13, 3, 5, 6, 7, 9	рассматривается история становления корпоративных финансов в России и за рубежом; обсуждаются, в форме дискуссии, цели и задачи управления корпоративными финансами, модели корпоративного управления, информационное обеспечение управления корпоративными финансами изучаются принципы корпоративных финансов и базовые концепции финансового менеджмента;
Семестр: 7				
Дидактическая единица: фундаментальные концепции финансового менеджмента; основные теории корпоративных финансов				

2. Основы управления активами корпорации	0	2	10, 11, 12, 13, 2, 3, 4, 8	изучаются понятия активов, внеоборотных активов, оборотных активов; рассматривается классификация активов корпорации; изучаются подходы к оценке активов корпорации; факторы, определяющие размер и структуру активов.
3. Финансовые ресурсы и источники финансирования корпорации	0	2	10, 11, 12, 2, 3, 4, 6	изучаются понятие капитала, собственных источников финансирования, заемных источников финансирования; рассматривается классификация капитала; изучаются подходы к оценке состава, структуры, стоимости капитала; факторы, определяющие размер и структуру капитала

Таблица 3.2

Темы практических занятий	Активные формы, час.	Часы	Ссылки на результаты обучения	Учебная деятельность
Семестр: 7				
Дидактическая единица: фундаментальные концепции финансового менеджмента; основные теории корпоративных финансов				
1. Сущность и организация корпоративных финансов	1	2	10, 13, 3, 4, 5, 6, 7, 9	решение ситуационных задач в малых группах, обсуждение организационно-правовых форм организации корпоративных структур в малых группах
2. Основы управление активами корпорации	1	1	1, 10, 11, 12, 13, 2, 3, 4, 8	Решение ситуационных задач и кейсов в малых группах, обсуждение результатов
3. Финансовые ресурсы и источники финансирования корпорации	1	1	1, 11, 12, 2, 3, 4, 6	решение ситуационных задач и кейсов в малых группах, обсуждение результатов

Таблица 3.3

	Активные формы, час.	Часы	Ссылки на результаты обучения	Учебная деятельность
Семестр: 7				
Дидактическая единица: основные показатели финансового состояния корпорации				
0.	0	0		

4. Самостоятельная работа обучающегося

№	Виды самостоятельной работы	Ссылки на результаты обучения	Часы на выполнение	Часы на консультации
Семестр: 7				

1	Контрольные работы	1, 10, 11, 12, 13, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9	5	2
: Приходько Е. А. Корпоративные финансы [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс [заочная форма обучения] / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000228733 . - Загл. с экрана. Приходько Е. А. Корпоративные финансы [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс [очная форма обучения] / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000233411 . - Загл. с экрана.				
2	Подготовка к занятиям	1, 10, 11, 12, 13, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9	39	2
: Приходько Е. А. Корпоративные финансы [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс [заочная форма обучения] / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000228733 . - Загл. с экрана.				
3	Подготовка к аттестации	1, 10, 11, 12, 13, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9	10	2
: Приходько Е. А. Корпоративные финансы [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс [заочная форма обучения] / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000228733 . - Загл. с экрана. Гладченко Н. М. Финансовый и управленческий учет [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Н. М. Гладченко ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&curs=1464 . - Загл. с экрана. Приходько Е. А. Корпоративные финансы: вопросы к зачету [Электронный ресурс] : контролирующие материалы / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000229572 . - Загл. с экрана. Плотникова И. В. Финансовый менеджмент для специальности "Финансы и кредит" [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / И. В. Плотникова; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=11&curs=1480 . - Загл. с экрана. Приходько Е. А. Корпоративные финансы [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс [очная форма обучения] / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000233411 . - Загл. с экрана.				

5. Технология обучения

Для организации и контроля самостоятельной работы обучающихся, а также проведения консультаций применяются информационно-коммуникационные технологии (табл. 5.1).

Таблица 5.1

Деятельность	Информационно-коммуникационные технологии
Информирование	e-mail; Среда электронного обучения НГТУ
Консультирование	e-mail; Среда электронного обучения НГТУ
Контроль	Среда электронного обучения НГТУ
Размещение учебных материалов	ЭБС

Таблица 5.2

Активные и интерактивные формы проведения занятий

№	Наименование активных форм	Коды формируемых компетенций
1	Дискуссия	ОК.3; ОПК.3; ПК.6;
Формируемые умения: з1. знать фундаментальные концепции финансового менеджмента, корпоративных финансов, основные подходы и методы, используемые в страховании, финансовом и налоговом планировании, в оценке финансовой деятельности предприятия; институты и инструменты финансового рынка; у1. уметь разрабатывать стратегии и программы развития, инвестиционную, кредитную и финансовую политику субъектов экономики; у3. уметь проводить комплексный анализ социальной и экономической деятельности на микро- и макроуровнях и формулировать рекомендации по его результатам; у5. уметь оценивать управление предприятием с позиции внутреннего состояния и внешнего окружения		
Краткое описание применения: используется для формирования представления об особенностях функционирования корпоративных структур в России и за рубежом		

2	Кейс-стади	ОК.3; ОПК.3; ПК.6;
Формируемые умения: у1. уметь разрабатывать стратегии и программы развития, инвестиционную, кредитную и финансовую политику субъектов экономики; у1. уметь рассчитывать финансовые показатели деятельности, налоги и сборы коммерческих и некоммерческих организаций, финансовых посредников; у3. уметь проводить комплексный анализ социальной и экономической деятельности на микро- и макроуровнях и формулировать рекомендации по его результатам; у5. уметь оценивать управление предприятием с позиции внутреннего состояния и внешнего окружения		
Краткое описание применения: используется для формирования умений и навыков формирования стратегии и программы развития, инвестиционной, кредитной и финансовой политики субъектов экономики		
Подробная информация об использовании технологии приводится в "Приходько Е. А. Корпоративные финансы [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс [очная форма обучения] / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000233411 . - Загл. с экрана."		

6. Правила аттестации обучающихся по учебной дисциплине

Для аттестации обучающихся по дисциплине используется балльно-рейтинговая система (БРС), позволяющая выставять оценки по традиционной шкале и 15-уровневой ECTS.

Краткая информация о БРС приведена в табл. 6.1.

Таблица 6.1

Оцениваемые виды деятельности обучающихся	Мин. балл	Максимальный балл
Семестр: 6		
<i>Дополнительная учебная деятельность:</i>	0	
Семестр: 7		
<i>Практические занятия:</i>	30	60
Контролирующие материалы приводятся в "Приходько Е. А. Корпоративные финансы [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс [заочная форма обучения] / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000228733 . - Загл. с экрана."		
<i>Контрольные работы:</i>	10	20
Контролирующие материалы приводятся в "Приходько Е. А. Корпоративные финансы [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс [заочная форма обучения] / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000228733 . - Загл. с экрана."		

Зачет:	10	20
Контролирующие материалы приводятся в "Приходько Е. А. Корпоративные финансы [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс [заочная форма обучения] / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000228733 . - Загл. с экрана."		

В таблице 6.2 представлено соответствие форм контроля заявляемым требованиям к результатам освоения дисциплины.

Таблица 6.2

Коды компетенций ФГОС	Результаты обучения	Формы контроля	
		Контр. раб.	Зачет
ОК.3	у5. уметь оценивать управление предприятием с позиции внутреннего состояния и внешнего окружения	+	+
ОПК.3	у1. уметь разрабатывать стратегии и программы развития, инвестиционную, кредитную и финансовую политику субъектов экономики	+	+
ПК.6	з1. знать фундаментальные концепции финансового менеджмента, корпоративных финансов, основные подходы и методы, используемые в страховании, финансовом и налоговом планировании, в оценке финансовой деятельности предприятия; институты и инструменты финансового рынка	+	+
	у1. уметь рассчитывать финансовые показатели деятельности, налоги и сборы коммерческих и некоммерческих организаций, финансовых посредников	+	+
	у3. уметь проводить комплексный анализ социальной и экономической деятельности на микро- и макроуровнях и формулировать рекомендации по его результатам	+	+

Фонд оценочных средств по дисциплине представлен в приложении № 1 к рабочей программе.

7. Литература

Основная литература

1. Межова Л. Н. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Л. Н. Межова, Т. В. Титова ; Новосиб. гос. техн. ун-т, Фак. бизнеса. - Новосибирск, 2010. - 161, [1] с. : табл. - Режим доступа: <http://www.ciu.nstu.ru/fulltext/textbooks/2010/mezhova.pdf>
2. Финансы корпораций и оценка стоимости: Учебное пособие / Левчаев П.А. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 175 с.: 60х90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат) (Обложка) ISBN 978-5-16-011612-9 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php> - Загл. с экрана.
3. Корпоративные финансы : учеб. пособие / М.В. Чараева. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 286 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/24596. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php> - Загл. с экрана.
4. Костяева Е. В. Корпоративные финансы : учебное пособие / Е. В. Костяева, Н. И. Аксенова, Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, 2017. - 99, [1] с. : табл. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000234005

Дополнительная литература

1. Когденко В. Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : [учебное пособие для вузов по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Мировая экономика" и "Налоги и налогообложение" : по специальностям экономики и управления] / В. Г. Когденко, М. В. Мельник, И. Л. Быковников. - М., 2010. - 471 с. : ил. - На обл. авт. не указаны.
2. Chambers D. R. Modern Corporate Finance : Theory and practice. - New York, 1994. - 640 p.. - Пер.загл.:Современные корпоративные финансы:Теория и практика.

3. Pike R. Corporate finance and investment : Decisions and strategies. - London, 1996. - 706 p.. - Пер.загл.: Корпоративные финансы и инвестиции: Решения и стратегии.
4. Smith C. W. The modern theory of corporate finance. - New York, 1990. - 695 p.. - Пер.загл.: Современная теория корпоративных финансов.
5. Brealey R. A. Principles of Corporate Finance. - New York, 1996. - 998 p.. - Пер.загл.: Основы корпоративных финансов.
6. От антикризисных мер к инновационным финансам : тенденции развития финансовой системы / [Д. В. Дементьев и др. ; под ред. А. Ю. Рыманова] ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, 2010. - 136 с. : ил., табл.
7. Levi M. D. International Finance : The Markets and Financial Management of Multinational Business. - New York, 1996. - 680 p.. - Пер.загл.: Международные финансы: Рынки и финансовый менеджмент многонационального бизнеса.
8. Schwartz R. J. Advanced Strategies in Financial Risk Management. - New York, 1993. - 663 p.. - Пер.загл.: Передовые методы в менеджменте финансового риска.
9. Инвестиции: бизнес-планирование, управление проектами : [учебник / И. С. Межов и др.] ; под ред.: И. С. Межова, Ю. И. Растовой ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, 2011. - 431 с. : ил.. - Режим доступа: http://www.ciu.nstu.ru/fulltext/tutorials/2011/11_mezov.pdf
10. Теория слияний и поглощений (в схемах и таблицах) : [учебное пособие по направлению "Экономика"] / М. А. Эскиндаров [и др.]. - Москва, 2013. - 225, [1] с. : табл., схемы
11. Структура капитала корпорации: теория и практика [Электронный ресурс] : Монография / под ред. к.э.н., доц. И.В. Никитушкиной, к.э.н., доц. С.Т. Макаровой. - М.: РГ-Пресс, 2014. - 112 с. - ISBN 978-5-9988-0264-5. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php> - Загл. с экрана.
12. Корпоративные отношения: комплексные проблемы теоретич. изучения и нормативно-правового регулир.: Монография / А.Н. Беседин и др.; Отв. ред. Е.Д. Тягай. - М.: Норма: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 144 с.: 60х90 1/16. (о) ISBN 978-5-91768-446-8, 500 экз. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php> - Загл. с экрана.
13. Современные подходы к корпоративному риск-менеджменту: методы и инструменты / Домашенко Д.В., Финогенова Ю.Ю. - М.: Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 304 с.: 60х90 1/16 (Переплёт 7БЦ) ISBN 978-5-9776-0427-7 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php> - Загл. с экрана.

Интернет-ресурсы

1. Центр раскрытия корпоративной информации [Электронный ресурс]. - Интерфакс-ЦРКИ, 2017. - Режим доступа: <http://www.e-disclosure.ru/>. - Загл. с экрана.
2. ЭБС НГТУ : <http://elibrary.nstu.ru/>
3. О Кодексе корпоративного управления [Электронный ресурс] : письмо Банка России от 10.04.2014 № 06-52/2463 // КонсультантПлюс : справ.-правовая система, разд. Законодательство. – Москва, 1992–2011. – Загл. с экрана.
4. ЭБС «Издательство Лань» : <https://e.lanbook.com/>
5. Принципы корпоративного управления [Электронный ресурс]: организация экономического сотрудничества и развития. - OECD. - 2000-2014. - Режим доступа: <http://www.oecd.ru/rusweb/rusfeder/5/5/corpor.ht>. - Загл. с экрана.
6. ЭБС IPRbooks : <http://www.iprbookshop.ru/>
7. ЭБС "Znanium.com" : <http://znanium.com/>
8. :

8. Методическое и программное обеспечение

8.1 Методическое обеспечение

1. Гладченко Н. М. Финансовый и управленческий учет [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Н. М. Гладченко ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: <http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&curs=1464>. - Загл. с экрана.
2. Плотникова И. В. Финансовый менеджмент для специальности "Финансы и кредит" [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / И. В. Плотникова; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: <http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=11&curs=1480>. - Загл. с экрана.
3. Приходько Е. А. Корпоративные финансы: вопросы к зачету [Электронный ресурс] : контролирующие материалы / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000229572. - Загл. с экрана.
4. Приходько Е. А. Корпоративные финансы [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс [очная форма обучения] / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000233411. - Загл. с экрана.
5. Приходько Е. А. Корпоративные финансы [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс [заочная форма обучения] / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000228733. - Загл. с экрана.

8.2 Специализированное программное обеспечение

- 1 СПС "Гарант"
- 2 Office
- 3 СПС "КонсультантПлюс"

9. Материально-техническое обеспечение

Презентационное оборудование

№	Наименование	Назначение
1	Презентационное оборудование (мультимедиа-проектор, экран, компьютер для управления)	Используется в учебном процессе

Компьютерный класс

№	Наименование	Назначение
1	Компьютерный класс (Компьютеры объединены в локальную сеть с выходом в Internet)	Используется в учебном процессе

Комплект оборудования

№	Наименование	Назначение
1	Проектор Panasonic PT-RW430ЕК в комплекте	проведение практических и лекционных занятий

Специальное оборудование

№	Наименование	Назначение
---	--------------	------------

1	Проектор BenQ Projector MP575	проведение практических и лекционных занятий
---	-------------------------------	--

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Новосибирский государственный технический университет»

Кафедра аудита, учета и финансов

“УТВЕРЖДАЮ”
ДЕКАН ФБ
д.э.н., профессор М.В. Хайруллина
“ ” _____ г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Корпоративные финансы

Образовательная программа: 38.03.01 Экономика, профиль: Бухгалтерский учет, анализ и аудит

1. Обобщенная структура фонда оценочных средств учебной дисциплины

Обобщенная структура фонда оценочных средств по дисциплине Корпоративные финансы приведена в Таблице.

Таблица

Формируемые компетенции	Показатели сформированности компетенций (знания, умения, навыки)	Темы	Этапы оценки компетенций	
			Мероприятия текущего контроля (курсовой проект, РГЗ(Р) и др.)	Промежуточная аттестация (экзамен, зачет)
ОК.3 способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	у5. уметь оценивать управление предприятием с позиции внутреннего состояния и внешнего окружения	Дидактическая единица:1 фундаментальные концепции финансового менеджмента; основные теории корпоративных финансов 1.1 Сущность и организация корпоративных финансов 1.3 Финансовые ресурсы и источники финансирования корпорации Дидактическая единица:2 основные показатели финансового состояния корпорации 2.4 Оценка финансового состояния корпорации 2.5 Финансовая политика корпорации	Контрольная работа (раздел 1)	Зачет, вопросы 1-9, 21, 85-89
ОПК.3 способность выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы	у1. уметь разрабатывать стратегии и программы развития, инвестиционную, кредитную и финансовую политику субъектов экономики	Дидактическая единица:1 фундаментальные концепции финансового менеджмента; основные теории корпоративных финансов 1.1 Сущность и организация корпоративных финансов 1.2 Основы управления активами корпорации 1.2 Основы управления активами корпорации 1.3 Финансовые ресурсы и источники финансирования корпорации 2.5 Финансовая политика корпорации Дидактическая единица:2 основные показатели финансового состояния корпорации 2.5 Финансовая политика корпорации 2.6 Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации	Контрольная работа (раздел 2: задание 1, 2, 4)	Зачет, вопросы 20, 22, 24, 25; 33-36; 40; 41; 43-53; 82
ПК.6/АИ способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции	з1. знать фундаментальные концепции финансового менеджмента, корпоративных финансов, основные подходы и методы, используемые в страховании, финансовом и налоговом планировании, в	Дидактическая единица:1 фундаментальные концепции финансового менеджмента; основные теории корпоративных финансов 1.1 Сущность и организация корпоративных финансов 1.2 Основы управления активами корпорации Дидактическая единица:2 основные показатели финансового состояния корпорации 2.5 Финансовая политика	Контрольная работа (раздел 1, раздел 2: задание 1, 2, 4)	Зачет, вопросы 15-19; 29, 42; 54 – 59; 61; 63-65, 83, 84

изменения социально-экономических показателей	оценке финансовой деятельности предприятия; институты и инструменты финансового рынка	корпорации 2.7 Инвестиции и инвестиционная деятельность корпорации 2.7 Инвестиции и инвестиционная деятельность		
ПК.6/АИ	у1. уметь рассчитывать финансовые показатели деятельности, налоги и сборы коммерческих и некоммерческих организаций, финансовых посредников	1.2 Основы управления активами корпорации Дидактическая единица:1 фундаментальные концепции финансового менеджмента; основные теории корпоративных финансов 1.2 Основы управление активами корпорации 1.3 Финансовые ресурсы и источники финансирования корпорации Дидактическая единица:2 основные показатели финансового состояния корпорации 2.4 Оценка финансового состояния корпорации 2.5 Финансовая политика корпорации 2.5 Финансовая политика корпорации 2.6 Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации	Контрольная работа (раздел 2: задание 1, 2, 3,4)	Зачет, вопросы 26-28, 30-32; 68
ПК.6/АИ	у3. уметь проводить комплексный анализ социальной и экономической деятельности на микро- и макроуровнях и формулировать рекомендации по его результатам	Дидактическая единица:1 фундаментальные концепции финансового менеджмента; основные теории корпоративных финансов 1.1 Сущность и организация корпоративных финансов 1.2 Основы управления активами корпорации 1.2 Основы управление активами корпорации 1.3 Финансовые ресурсы и источники финансирования корпорации Дидактическая единица:2 основные показатели финансового состояния корпорации 2.4 Оценка финансового состояния корпорации 2.5 Финансовая политика корпорации 2.5 Финансовая политика корпорации 2.7 Инвестиции и инвестиционная деятельность корпорации 2.7 Инвестиции и инвестиционная деятельность	Контрольная работа (раздел 1, раздел 2: задание 1, 2, 3)	Зачет, вопросы 10-14, 23, 25, 37-39, 60; 62; 66; 67; 71-77

2. Методика оценки этапов формирования компетенций в рамках дисциплины.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в 7 семестре - в форме зачета, который направлен на оценку сформированности компетенций ОК.3, ОПК.3, ПК.6/АИ.

Зачет проводится в форме теста

Кроме того, сформированность компетенций проверяется при проведении мероприятий текущего контроля, указанных в таблице раздела 1.

В 6 семестре обязательным этапом текущей аттестации является контрольная работа. Требования к выполнению контрольной работы, состав и правила оценки сформулированы в паспорте контрольной работы.

Общие правила выставления оценки по дисциплине определяются балльно-рейтинговой системой, приведенной в рабочей программе дисциплины.

На основании приведенных далее критериев можно сделать общий вывод о сформированности компетенций ОК.3, ОПК.3, ПК.6/АИ, за которые отвечает дисциплина, на разных уровнях.

Общая характеристика уровней освоения компетенций.

Ниже порогового. Уровень выполнения работ не отвечает большинству основных требований, теоретическое содержание курса освоено частично, пробелы могут носить существенный характер, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы не достаточно, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий не выполнены или выполнены с существенными ошибками.

Пороговый. Уровень выполнения работ отвечает большинству основных требований, теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые виды заданий выполнены с ошибками.

Базовый. Уровень выполнения работ отвечает всем основным требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки.

Продвинутый. Уровень выполнения работ отвечает всем требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному.

Паспорт зачета

по дисциплине «Корпоративные финансы», 7 семестр

1. Методика оценки

Зачет проводится в письменной форме, по тестам. Тестовые задания составлены в соответствии с вопросами из общего перечня (п. 4). В ходе зачета преподаватель вправе задавать студенту дополнительные вопросы из п.4.

Пример теста для зачета

Вариант 1

Вопрос 1. Укажите автора определения понятия «корпорация - фирма, которая является самостоятельным юридическим лицом, действующим отдельно от своих владельцев»

- | | |
|-------------------------|--------------------------------|
| а) Э.Боди и Р.К. Мертон | в) В.В. Бочаров, В.Е. Леонтьев |
| б) С. Росс | г) В. В. Ковалев |

Вопрос 2. Укажите, какую организационно-правовую форму имеет большинство корпораций:

- | | |
|-----------------------------------|---|
| а) Публичное акционерное общество | в) Кооператив |
| б) Товарищество | г) Общество с ограниченной ответственностью |

Вопрос 3. *Вставьте пропущенное* : «корпоративная форма организации предпринимательской деятельности особенно рациональна при отделении собственности от _____, так как допускает довольно частые изменения в составе собственников без нарушения нормальной деятельности компаний. (управления)

Вопрос 4. Какой принцип способствует мобилизации значительных финансовых ресурсов в уставные капиталы акционерных обществ. (разделение ответственности).

Вопрос 5. Какие из нижеперечисленных компаний должны составлять консолидированную отчетность в дополнение к собственной:

- | | |
|-----------------------------------|--|
| а) Холдинг | в) Кооператив |
| б) Публичное акционерное общество | г) Муниципальное унитарное предприятие |

Вопрос 6. Формирование капитала, доходов и денежных фондов; использование капитала, доходов и денежных фондов,- все это

- | | |
|-----------------------------------|------------------------|
| а) Функции корпоративных финансов | в) Финансовые ресурсы |
| б) Корпоративные финансы | г) Финансовый механизм |

Вопрос 7. Укажите, что из нижеперечисленного относится к А) функции формирования капитала; Б) функции использования капитала:

- | |
|--|
| а) образование и пополнение уставного и резервного капитала акционерных обществ, |
| б) привлечение источников финансирования с фондового рынка на цели развития |
| в) оптимизация вложения капитала во внеоборотные и оборотные активы, |
| г) обеспечение налоговых платежей |

Вопрос 8.— это целенаправленное использование финансов для достижения стратегических и тактических задач, определенных учредительными документами (уставом) корпорации

- | | |
|--------------------------|------------------------|
| а) Финансовая политика | в) Финансовые ресурсы |
| б) Корпоративные финансы | г) Финансовый механизм |

Вопрос 9. Что, по вашему мнению, является объектом финансового управления в корпорации, кроме денежных потоков? Капитал

Вопрос 10. Долговременный курс финансовой политики, рассчитанный на перспективу и предполагающий

решение крупномасштабных задач корпорации – это

- а) **финансовая стратегия**
- б) финансовая тактика
- в) финансовый план
- г) финансовый прогноз

Вопрос 11. Решение частных задач конкретного этапа развития корпорации путем своевременного изменения способов организации финансовых связей, перераспределения денежных ресурсов между видами расходов и структурными подразделениями – это

- а) финансовая стратегия
- б) **финансовая тактика**
- в) финансовый план
- г) финансовый прогноз

Вопрос 12. Внутрихозяйственный финансовый контроль деятельности организации осуществляют:

- а) органы государственной власти;
- б) контрольно-ревизионные отделы министерств, ведомств;
- в) **финансовые службы предпринимательских организаций: финансовый департамент, бухгалтерия, бухгалтерия, ревизионная комиссия;**
- г) аудиторские фирмы

Вопрос 13. В число основных функций, выполняемых финансовыми службами организаций, не входит:

- а) управление денежными потоками;
- б) учет и контроль финансовой деятельности;
- в) **маркетинговая логистика;**
- г) разработка стратегий привлечения инвестиций.

Вопрос 14. Что из нижеперечисленного является объектом корпоративных финансов?

- а) внеоборотные и оборотные активы организации,
- б) **хозяйственная система организации,**
- в) виды и направления хозяйственной деятельности организации,
- г) производственные процессы организации,
- д) всё неверно.

Вопрос 15. Укажите соответствие: (А) Бюджет, (Б) Бюджетирование

- а) Документ, насыщенный количественными показателями, -А
- б) Процесс составления и реализации плановых показателей исполнения сводного бюджета. -Б

Вопрос 16. Самоокупаемость и самофинансирование, самоуправление, контроль за финансово-хозяйственной деятельностью, заинтересованность в результатах, материальная ответственность – это _____ (принципы корпоративных финансов)

Вопрос 17. Отличие финансовых ресурсов предприятий от их денежных средств:

- а) Финансовые ресурсы – это товарная форма денежных средств
- б) Денежные средства – это часть финансовых ресурсов
- в) Не отличаются
- г) **Финансовые ресурсы – часть денежных средств**

Вопрос 18. Каковы меры ответственности предприятия за невыполнение договорных обязательств:

- а) Лишение коллектива предприятия премии
- б) **Штрафные санкции**
- в) Ликвидация предприятия
- г) Административное наказание

Вопрос 19. Что относится к принципам формирования капитала.

- а) **Учет ближайших перспектив развития операционной деятельности и форм ее диверсификации**
- б) Обеспечение оптимальности структуры капитала с позиций эффективного его функционирования
- в) **Учет перспектив развития хозяйственной деятельности**
- г) Обеспечение оптимальности состава активов с позиций эффективности хозяйственной деятельности.

Вопрос 20. Вставьте слова "выше/ ниже", "больше/ меньше": После преодоления точки безубыточности, чем ... коэффициент операционного левиреджа, тем ... силой воздействия на прирост прибыли будет обладать корпорация, наращивая объем реализации продукции.

- а) **Выше.... Больше...**
- б) ... **Выше меньше....**
- в) ... **Ниже больше...**
- г) ... **Ниже Меньше...**

2. Критерии оценки

- Ответ на тест для зачета считается **неудовлетворительным**, если студент при ответе на тест отвечает правильно менее чем на девять вопросов (один вопрос=1 балл), оценка составляет 0-9 баллов.
- Ответ на тест для зачета засчитывается на **пороговом** уровне, если студент, усвоивший содержание основной литературой и обнаруживший знания учебного материала, умения выполнять задания, предусмотренные этапами формирования компетенций (этап формирования знаний, этап формирования умений, этап формирования способности к самостоятельному действию) отвечает правильно на 10-13 тестовых вопросов (один вопрос= 1 балл). Оценка 10-13 баллов.
- Ответ на тест для зачета засчитывается на **базовом** уровне, если студент, усвоивший содержание основной и знакомый с дополнительной литературой и обнаруживший знания учебного материала, умения выполнять задания, предусмотренные этапами формирования компетенций (этап формирования знаний, этап формирования умений, этап формирования способности к самостоятельному действию), отвечает правильно на 14-17 тестовых вопросов (один вопрос= 1 балл), оценка составляет 14-17 баллов.
- Ответ на тест для зачета засчитывается на **продвинутом** уровне, студент, усвоивший содержание основной и знакомый с дополнительной литературой и обнаруживший знания учебного материала, умения свободно выполнять задания, формулировать выводы, предусмотренные этапами формирования компетенций (этап формирования знаний, этап формирования умений, этап формирования способности к самостоятельному действию), отвечает правильно на 18-20 тестовых вопросов (один вопрос= 1 балл), оценка составляет 18-20 баллов.

3. Шкала оценки

Критерии оценки	Уровень сформированности компетенций	Диапазон баллов
студент правильно ответил не более чем на четыре тестовых вопроса теста	Ниже порогового	0-9
студент правильно ответил от пяти до девяти тестовых вопросов	Пороговый	10-13
студент правильно ответил от десяти до четырнадцати тестовых вопросов	Базовый	14-17
студент правильно и полностью ответил от пятнадцати до двадцати тестовых вопросов зачетного теста	Продвинутый	18-20

Зачет считается сданным, если сумма баллов составляет не менее 10 баллов (из 20 возможных).

В общей оценке по дисциплине баллы за зачет учитываются в соответствии с правилами балльно-рейтинговой системы, приведенными в рабочей программе дисциплины.

4. Вопросы к зачету по дисциплине «Корпоративные финансы»

1. Корпоративное управление и эффективность бизнеса.
2. Состав и структуры базовых компонентов корпорации.
3. Сущность и формы проявления корпоративных финансов.
4. Организация финансовой работы хозяйствующего субъекта.
5. Основные принципы эффективного управления корпоративными финансами.
6. Характеристика информационного обеспечения финансового менеджмента.

7. Отчетность как основа для разработки управленческих финансовых решений.
8. Стандарты раскрытия корпоративной финансовой информации.
9. Сводная и консолидированная отчетность.
10. Основы анализа финансового состояния.
11. Экспресс-диагностика корпоративной отчетности.
12. Коэффициенты финансовой устойчивости организации.
13. Коэффициенты ликвидности и платежеспособности.
14. Коэффициенты оборачиваемости активов и капитала.
15. Источники финансирования предпринимательской деятельности.
16. Сущность, функции и значение капитала хозяйствующего субъекта.
17. Заемный капитал и финансовый леверидж.
18. Определение силы воздействия финансового рычага.
19. Основной капитал и основные фонды организации.
20. Оборотный капитал, оборотные средства, оборотные активы.
21. Принципы организации оборотных средств.
22. Определение потребности в оборотных средствах корпорации.
23. Показатели эффективности использования оборотных средств.
24. Критерии эффективности использования капитала.
25. Рентабельность активов и капитала.
26. Финансовая политика корпорации и её значение.
27. Задачи финансовой политики корпорации.
28. Финансовая стратегия и финансовая тактика.
29. Рациональное сочетание доходности и риска как основа эффективного бизнеса.
30. Амортизационная политика корпорации.
31. Основные этапы формирования финансовой политики корпорации.
32. Критерии оценки эффективности финансовой политики корпорации.
33. Понятие финансовой среды предпринимательства.
34. Характеристика макро- и микросреды предпринимательства.
35. Конкурентная экономика и предпринимательский риск.
36. Методы управления предпринимательскими рисками.
37. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
38. Признаки банкротства хозяйствующего субъекта.
39. Количественные методы оценки вероятности банкротства.
40. Минимизация рисков с использованием различных финансовых инструментов.
41. Понятие и классификация активов хозяйствующих субъектов.
42. Собственность и имущество предприятия.
43. Капитал и активы корпорации.
44. Внеоборотные, текущие и прочие активы корпорации.
45. Нематериальные активы корпорации.
46. Внеоборотные активы корпорации их состав и структура.
47. Оборотные активы их состав и структура.
48. Оборотные средства как инструмент управления запасами.
49. Дебиторская задолженность её состав и структура.
50. Основные принципы управления дебиторской задолженностью.
51. Переуступка прав требований (факторинг) как инструмент управления дебиторской задолженностью.
52. Управление денежной наличностью.
53. Денежные потоки корпорации и управление ими.
54. Затраты, расходы, издержки— сущность и экономическое содержание.
55. Классификация затрат хозяйствующего субъекта.
56. Операционный анализ и управление затратами.
57. Порог рентабельности.

58. Операционный рычаг и определение силы его воздействия.
59. Запас финансовой прочности.
60. Методы планирования затрат на производство и реализацию продукции.
61. Выручка от реализации продукции и предпринимательский доход.
62. Планирование выручки от реализации продукции.
63. Управление выручкой от реализации корпорации.
64. Экономическое содержание, функции и виды прибыли.
65. Бухгалтерская и экономическая прибыль.
66. Планирование и распределение прибыли корпорации.
67. Методы планирования прибыли.
68. Основные принципы формирования дивидендной политики корпорации.
69. Действующая система налогообложения в Российской Федерации.
70. Виды налогов и сборов в Российской Федерации.
71. Сущность, цели и задачи финансового прогнозирования.
72. Принципы построения финансовых прогнозов.
73. Сущность, цели и задачи финансового планирования.
74. Виды и содержание финансовых планов.
75. Состав и структура финансового плана.
76. Бюджетирование как инструмент финансового планирования.
77. Оперативное финансовое планирование его цели и задачи.
78. Основные направления оперативной финансовой работы корпорации.
79. Контрольно-аналитическая работа в корпорации.
80. Финансовый контроль в системе управления корпоративными финансами.
81. Порядок оформления платежно-расчетных документов.
82. Денежные средства корпорации и способы их оптимизации.
83. Инновационная деятельность корпорации.
84. Принципы организации инновационной деятельности.
85. Особенности организации корпоративных финансов сельского хозяйства.
86. Особенности организации корпоративных финансов капитального строительства.
87. Особенности организации корпоративных финансов на транспорте.
88. Особенности организации корпоративных финансов сферы обращения.
89. Особенности организации корпоративных финансов сферы услуг

Паспорт контрольной работы

по дисциплине «Корпоративные финансы», 7 семестр

1. Методика оценки

Контрольная работа по дисциплине состоит из двух разделов:

1 раздел контрольной работы.

Для выполнения первого раздела контрольной работы студент, в соответствии с двумя последними цифрами зачетки, выбирает тему теоретического исследования.

Перед изложением теоретического вопроса даётся его точная формулировка. Изложение текста должно быть самостоятельным, без дословного переписывания учебника или дополнительной литературы. По тексту даются ссылки на литературные источники, которые были использованы для изучения данного вопроса, проблемы. Ссылки размещаются в процессе изложения материала в квадратных скобках с указанием порядкового номера источника информации и номера страницы, например: [8, с.15].

Авторского текста при раскрытии теоретического вопроса должно быть не менее 55% (проверить себя можно через систему АНТИПЛАГИАТ (www.antiplagiat.ru), результаты проверки должны быть представлены в приложении к работе.

Теоретический вопрос:

1. Формы корпораций. Организационно-правовые формы предприятий (юридических лиц), входящих в состав корпорации.
2. Определение и характеристика заемных денежных средств и их значение в деятельности корпорации.
3. Организация управления финансами корпорации. Характеристика финансового механизма управления.
4. Классификация и экономическое содержание затрат и расходов, включаемых в себестоимость готовой продукции.
5. Планирование выручки от реализации продукции (работ, услуг).
6. Показатели рентабельности. Производственный, финансовый и операционный леверидж.
7. Характеристика базовых элементов производственного рычага. Определение порога рентабельности и силы производственного рычага.
8. Инвестиционная деятельность корпорации.
9. Управление основными средствами корпорации. Капитальные вложения и источники их инвестирования.
10. Функции прибыли, полученной корпорацией. Консолидированная прибыль.
11. Инвестирование оборотных активов корпорации, источники, используемые для этого.
12. Корпоративные ценные бумаги. Основы классификации портфелей ценных бумаг.
13. Алгоритм оценки стоимости финансового актива.
14. Значение структуры капитала в финансовом управлении корпорацией.
15. Факторы, влияющие на кредитную политику корпорации.
16. Антимонопольное законодательство и проблемы регулирования деятельности корпораций в российской экономике.

17. Принципы организации оценки эффективности и деловой активности корпораций.
18. Российский опыт корпоративного управления: тенденции, проблемы и перспективы развития.
19. Характеристика механизма функционирования интегрированных корпоративных структур.
20. Оценка акций корпорации. Модель дисконтирования дивидендов.
21. Необходимость и возможные формы участия государства в создании корпоративных структур.
22. Основные инструменты анализа: бескупонные облигации.
23. Роль финансового руководителя в корпорации.
24. Банкротство как способ установления корпоративного контроля.
25. Инвестиционная привлекательность корпорации как инструмент финансовой экспансии на рынке.
26. Инвестирование в реальные опционы.
27. Мотивы участия в социальных проектах. Социальная активность бизнеса: зарубежный и российский опыт.
28. Дивидендная политика корпорации.
29. Концепция риска и доходности финансовых активов корпорации.
30. Финансовый механизм управления корпорацией.
31. Политика привлечения заемных средств корпорациями.
32. Формирование и управление портфелем инвестиций.

2 раздел контрольной работы.

Номер варианта задания выбирается аналогично теме теоретического исследования: по двум последним цифрам зачетной книжки. При выполнении аналитической части контрольной работы, прежде всего, нужно переписать условие ситуации, дать подробное решение с пояснением методики расчётов и оценки полученных результатов. При необходимости решение задач следует оформить таблицами. Каждая таблица должна иметь заголовок, единицы измерения, наименование всех строк и граф.

Задание 1

1. Определить, сколько процентов прибыли удастся сохранить организации, если выручка сократится (-) или увеличится на n %

2. Рассчитать процент снижения выручки, при котором организация полностью лишается прибыли, но не несет убытки.

Известно:

Выручка - Y т.р.

Переменные издержки - V т.р. (на объем)

Пост.издержки - P т.р. (на объем)

Показатель	вариант 1.	вариант 2.	вариант 3.	вариант 4.	вариант 5.	вариант 6.	вариант 7.	вариант 8.	вариант 9.	вариант 10.	вариант 11.	вариант 12.	вариант 13.	вариант 14.	вариант 15.
n	10	15	20	8	18	15	13	18	8	5	14	18	14	12	19
Y	1000	1200	2500	800	950	890	740	980	680	1100	1300	1300	1200	500	800
V	200	400	800	200	320	500	380	190	400	310	600	200	300	120	250
P	500	600	250	400	320	190	190	380	200	220	550	180	320	220	250

Задание 2

Составить баланс организации,

Определить величину Собственного оборотного капитала,

Рассчитать величину текущих финансовых потребностей,
Определить наличие потребности организации в краткосрочном кредите. Определить ее сумму.

Известно, т.р.

Показатель	вариант 1.	вариант 2.	вариант 3.	вариант 4.	вариант 5.	вариант 6.	вариант 7.	вариант 8.	вариант 9.	вариант 10.	вариант 11.	вариант 12.	вариант 13.
Кредиторская задолженность поставщикам	30	39	51	66	86	111	117	96	120	57	150	90	147
Задолженность по заработной плате	20	26	34	44	57	74	78	64	80	38	100	60	98
Денежные средства	30	39	51	66	86	111	117	96	120	57	150	90	147
Задолженность перед бюджетом	60	78	101	132	171	223	234	192	240	114	300	180	294
Товарно-материальные запасы	100	130	169	220	286	371	390	320	400	190	500	300	490
Долгосрочные кредиты	260	338	439	571	743	965	1014	832	1040	494	1300	780	1274
Уставный капитал	470	611	794	1033	1342	1745	1833	1504	1880	893	2350	1410	2303
Внеоборотные активы	810	1053	1369	1780	2313	3007	3159	2592	3240	1539	4050	2430	3969
Нераспределенная прибыль	160	208	270	352	457	594	624	512	640	304	800	480	784
Дебиторская задолженность	60	78	101	132	171	223	234	192	240	114	300	180	294

Задание 3

Описать механизм составления прогнозного баланса и составить прогнозный баланс организации, используя метод пропорциональных зависимостей, если известно:

V_i -продажи отчетного года,

V_{i+1} – продажи планового года,

R_p – рентабельность продаж по чистой прибыли,

R_k – рентабельность капитала,

V_nA – внеоборотные активы,

OBA - оборотные активы,

U_k – уставный капитал,

H_pP – нераспределенная прибыль,

DO - долгосрочные обязательства,

KO – краткосрочные обязательства.

$ПВФ$ – потребность во внешнем финансировании.

Показатель	вариант 1.	вариант 2.	вариант 3.	вариант 4.	вариант 5.	вариант 6.	вариант 7.	вариант 8.	вариант 9.	вариант 10.	вариант 11.	вариант 12.	вариант 13.	вариант 14.	вариант 15.
V_i , млн. р.	200	250	420	600	500	550	460	800	1200	900	750	700	520	600	740

V_{i+1} , млн. р.	300	400	400	750	450	900	660	500	1500	950	600	900	700	900	800
$R_{п}$, %	10	25	5			5		10		15		10		4	
$R_{к}$				15	5		10		10		15		5		20
ВнА	40	60	25	30	60	100	120	120	180	200	150	160	160	90	80
ОбА	20	50	20	15	30	60	80	60	140	160	110	70	220	200	80
Ук	3	2	6	4	8		10	30	20	10	8	5	4	6	7
НрП	5	10	8	22	16	35	15	45	18	33	50	15	40	20	15
ДО	30	20	1	4	10	5	35	25	80	87	22	50	86	64	29
КО	22	78	30	15	56	120	140	80	202	230	180	160	250	200	109
ПВФ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Задание 4.

Решить задачу в соответствии со своим вариантом (по последней цифре зачетки):

Вариант 1.

Имеется следующая информация относительно «А- Corporation», взятая из балансового отчета компании (в у.е.):

Обыкновенные акции (номинал 5 у.е.)	500000
Дополнительный капитал	200000
Нераспределенная прибыль	450000
Всего собственный капитал	1150000

Известно, что текущая стоимость акции на рынке составляет 20 у.е. Покажите, как изменятся данные, характеризующие собственный капитал компании, если руководство «Clayton Corporation»:

- решило выплатить очередной дивиденд в виде акций в размере 10% от суммы акционерного капитала;
- объявило о дроблении акций (split) в пропорции 2 : 1.

Вариант 2.

Уставный капитал «А- Corporation» в размере 2 млн. у.е. разделён на 10 тыс. обыкновенных акций. Предположительная рыночная стоимость одной акции – 400 у.е. США. Совет директоров принял решение об увеличении уставного капитала на 8 млн. у.е. В какой пропорции следует осуществлять дробление акций, выпущенных при учреждении компаний, чтобы второй выпуск производить по цене, соответствующей номиналу акций первого выпуска?

Вариант 3.

Компания «А- Corporation» получила в отчётном году прибыль, равную 2 млн. руб. В будущем компания может либо продолжать работу в том же режиме, получая аналогичный уровень дохода, либо реинвестировать часть прибыли на следующих условиях:

Доля реинвестируемой прибыли, %	Достижимый темп прироста прибыли, %	Требуемая акционерами норма прибыли, %
0	0	10
10	6	14
20	9	14
30	11	18

Какая альтернатива более предпочтительна для компании и почему?

Вариант 4.

Компания может использовать имеющееся оборудование тремя способами: продать, сдать в аренду и вложить в альтернативный проект. Определите наиболее выгодный вариант использования оборудования, если известно, что:

– оборудование может быть продано за 10 тыс. руб., причем на демонтаж и предмонтажную подготовку придётся израсходовать 400 руб.;

- оборудование может быть сдано в долгосрочную аренду (на 10 лет – до истечения срока службы оборудования). Арендные платежи вносятся один раз в конце года и равны 1 тыс. руб. При этом ставка дисконтирования составляет 10%;
- оборудование может быть отдано в альтернативный проект и при этом его чистая приведенная стоимость составит 30 тыс. руб.;
- если реализовать проект, не применяя данное оборудование, то его чистая приведённая стоимость снизится до 21 тыс. руб.

Вариант 5.

Имеется три альтернативных проекта. Доход первого проекта составляет 50 тыс. у.е., причём первая половина поступает сразу, а вторая – через год. Доход второго проекта равен 45 тыс. у.е., из которых 30 тыс. у.е. выплачивается сейчас, 10 тыс. у.е. – через год, а оставшиеся 5 тыс. у.е. через два года. Доход третьего проекта равен 60 тыс. у.е., и вся эта сумма будет получена через три года.

Необходимо определить, какой из проектов предпочтительнее при ставке дисконтирования 6%. Изменится ли ситуация, если ставка дисконтирования увеличится до 10%?

Вариант 6.

Компания «А- Corporation» – активный оператор мобильной связи. Для расширения своей деятельности ей необходимо увеличить зону покрытия своей абонентской сети. Под данный проект компания решила привлечь необходимые ей средства через дополнительную эмиссию акций. Риск данного проекта на 5% превышает среднерыночный в телекоммуникационной отрасли. По расчетам аналитиков ожидаемая доходность проекта составляет 35%, безрисковая ставка – 7%, а ожидаемая доходность акций – 17%.

Рассчитайте β -фактор компании, при котором имеет смысл пойти по данному пути финансирования проекта.

Вариант 7.

Финансовый директор компании «А- Corporation.» планирует изменить текущую структуру капитала. Группа экспертов провела ряд исследований и оценила возможные затраты по привлечению собственного капитала и заемного капитала при различной структуре финансирования компании. Результаты их работы приведены в следующей таблице:

Доля долга в общей структуре финансирования	Доходность собственного капитала	Доходность заёмного капитала (с учётом ставки налога на прибыль)
0	0,1	0,03
0,10	0,105	0,03
0,20	0,111	0,032
0,30	0,118	0,035
0,40	0,130	0,038
0,50	0,145	0,044
0,60	0,163	0,050

Определите оптимальную структуру финансирования компании «А- Corporation».

Вариант 8.

Определите средневзвешенные затраты на капитал для следующих условий:

- общий объём финансирования составляет 6750 тыс. руб.;
- из них на долю банковского кредита приходится 40%, остальная часть финансовых ресурсов получена от выпуска обыкновенных акций;
- банковский кредит в течение пяти лет должен быть погашен равными долями в размере 900 тыс. руб.;
- рыночная стоимость обыкновенных акций составляет 30 руб., в конце прошлого года выплачен дивиденд в размере 4,5 руб.

В будущем специалисты ожидают увеличение темпа роста дивидендов до 6% в год. Корпоративный налог на прибыль составляет 35%.

Вариант 9.

Укажите, к какому виду денежных потоков и с каким знаком Вы отнесёте следующие операции:

- 1) Покупка оборудования по цене 10 тыс. руб.
- 2) Погашение облигаций компании на сумму 10 тыс. руб.
- 3) Получение платы в размере 17 тыс. руб. за предоставленные в аренду площади.
- 4) Продажа здания, принадлежащего компании, за 35 тыс. руб.
- 5) Выпуск обыкновенных акций компании на сумму 100 тыс. руб.
- 6) Выплата дивидендов в виде акций на сумму 50 тыс. руб.
- 7) Приобретение краткосрочных ценных бумаг на сумму 15 тыс. руб.
- 8) Амортизационные отчисления на нематериальные активы компании в размере 5 тыс. руб.
- 9) Выплата процентов по облигациям в размере 20 тыс. руб.
- 10) Покупка акций других компаний на сумму 150 тыс. руб.
- 11) Выпуск закладных на сумму 23 тыс. руб.

Вариант 10. Корпорация нуждается в привлечении 25 млн. руб. для финансирования выхода на новые рынки. Для этого она собирается продавать обычные акции за наличные средства. Если цена предложения равна 40 руб. за акцию, а андеррайтеры получают сразу в размере 6%, то, сколько необходимо продать акций?

Вариант 11.

Компания собирается провести размещение акций по подписке. Она определила, что стоимость акций после даты «экс райтс» будет равна 35 руб. Текущая цена акции равна 50 руб., и в обращении находится 8 млн. акций. Публичная подписка должна привлечь капитал в сумме 80 млн. руб. Чему равна стоимость подписки?

Вариант 12.

Вычислите средневзвешенные затраты на капитал для компании, используя следующую информацию:

- Долг: количество облигаций в обращении – 75000000 шт. Облигации продаются по цене 90 коп. за штуку. Доходность облигации к погашению составляет 16%.
- Акции: 2500000 акций продаются по 42 руб. за акцию. Предположим, ожидаемая норма доходности акций составляет 25%.
- Налоги: ставка налога на прибыль равна 0,20.

Вариант 13.

Машина стоит 8000 руб. Ожидается, что до полного износа она будет приносить 2500 руб. прибыли в первом и во втором годах и 3500 руб. прибыли в третьем и четвертом годах. Допустим, что амортизация начисляется равномерно по 2000 руб. в год и нет налогов. Какова средняя бухгалтерская норма рентабельности?

Вариант 14.

Компания выбрала инвестиционный проект со следующими денежными потоками:

Число лет	Денежный поток, руб.
1	900
2	800
3	700
4	600

Определите:

- а) Если учётная ставка равна 6%, то какова будущая стоимость этих денежных потоков в 4-м году?
- б) Какова будущая стоимость при учётной ставке 16%?

Вариант 15.

Вы берёте в долг 10000 руб. на 4 года под 14% годовых. Ссуда должна быть погашена четырьмя равными взносами в конце каждого года. Определите:

- а) сумму ежегодного взноса (округлить до рубля);
- б) для каждого взноса укажите: сумму выплачиваемого процента; основную сумму долга.

Вариант 16.

Компания в следующем году ожидает поступление денежных средств от реализации инвестиционного проекта в сумме 100 тыс. руб. Это номинальный поток, который необходимо дисконтировать по номинальной ставке дисконта 16%. Темп инфляции составляет 11%. Вычислите приведённую стоимость, используя реальные потоки денежных средств и реальную ставку дисконта.

Вариант 17.

Выручка от реализации продукции достигла в базисном году 20 млн. руб., в отчётном – 26 млн. руб. Среднегодовая стоимость основных производственных фондов составила соответственно 12,0 и 12,4 млн. руб. Определить величину экономического эффекта в результате увеличения фондоотдачи основных средств.

Вариант 18.

Чистая прибыль организации за год составила 34 млн. руб. Приемлемая норма прибыли равна 17%. Имеется два варианта обновления материально-технической базы: первый требует реинвестирование 50% прибыли, второй – 20%. В первом случае годовой темп прироста прибыли составит 8%, во втором – 3%. Определить, какой вариант дивидендной политики более предпочтителен для организации.

В конце работы приводится список используемой литературы, на порядковый номер которых делаются ссылки по тексту изложения.

Обязательна нумерация страниц в работе. Общий объём контрольной работы – 20-30 страниц формата А4.

Требования по оформлению контрольной работы

Брошюровка работы должна быть книжной; поля: сверху – 2,0 см, слева – 1,5 см, внизу – 2,0 см, справа – 3,0 см. Шрифт набора текста должен быть 12-14 пунктов. Межстрочный интервал полуторный. Текст должен иллюстрироваться диаграммами, графиками, рисунками, таблицами. Рисунки могут быть расположены на отдельной странице. Использование сканированных рисунков не допускается. Подписная подпись должна располагаться под рисунком. Нумерация рисунков сквозная.

Прежде чем перейти к написанию работы, следует продумать логику изложения, систему аргументов для доказательства главной мысли. Важные рекомендации здесь можно получить, консультируясь с научным руководителем.

2. Критерии оценки

Контрольная работа считается **невыполненной**, если студент не освоил теоретический материал, не смог представить результаты своей работы в публичной защите. Оценка составляет до 9 баллов.

Контрольная работа считается выполненной на **пороговом** уровне, если студент освоил теоретический материал, но не смог представить результаты своей работы в виде презентации с публичной защитой. Оценка 10 - 13 баллов.

Контрольная работа считается выполненной на базовом уровне, если студент освоил теоретический материал и представил свою работу в виде презентации с публичной защитой, но допустил несколько ошибок на защите, привел не достаточно четкую

аргументацию своей точки зрения при выборе объекта исследования. Оценка составляет 13-16 баллов.

Контрольная работа считается выполненной на продвинутом уровне, если студент освоил теоретический материал и представил свою работу в виде презентации с публичной защитой, привел достаточно четкую аргументацию своей точки зрения по всем разделам. Оценка 17-20 баллов.

3. Шкала оценки

В общей оценке по дисциплине баллы за контрольную работу учитываются в соответствии с правилами балльно-рейтинговой системы, приведенными в рабочей программе дисциплины.

Баллы		Характеристика контрольной работы
Допустимый минимум	Максимум	
Оценка первой части контрольной работы		
1	1	Актуальность используемого материала в реферате. Качество изложения материала в тексте реферата.
	1	Аналитический обзор значительного количества современных литературных источников
	1	Рассмотрение конкретных примеров из финансовой практики России и зарубежных стран
1	1	Ответы на вопросы
0,5	1	Оформление работы в соответствии с ГОСТ
2,5	5	
Оценка второй части контрольной работы		
2	4	Актуальность используемого материала в работе.
2	4	Формализация алгоритма решения задач, полнота выводов по результатам решения ситуационных задач
2,5	5	Ответы на вопросы
1	2	Оформление работы в соответствии с ГОСТ
7,5	15	
10	20	Итого

4. Пример варианта контрольной работы

ВАРИАНТ 14

Первая часть контрольной работы:

Раскрыть теоретический вопрос: Значение структуры капитала в финансовом управлении корпорацией.

Вторая часть контрольной работы:

Задание 1

1. Определить, сколько процентов прибыли удастся сохранить организации, если выручка сократится (-) или увеличится на 12 %

2. Рассчитать процент снижения выручки, при котором организация полностью лишается прибыли, но не несет убытки.

Известно:

Выручка - 500 т.р., переменные издержки - 120 т.р. (на объем), постоянные издержки - 220 т.р. (на объем).

Задание 2

Составить баланс организации,
 Определить величину Собственного оборотного капитала,
 Рассчитать величину текущих финансовых потребностей,
 Определить наличие потребности организации в краткосрочном кредите. Определить ее сумму.

Известно:

Показатель	Вариант 14, тыс. руб.
Кредиторская задолженность поставщикам	30
Задолженность по заработной плате	20
Денежные средства	30
Задолженность перед бюджетом	60
Товарно-материальные запасы	100
Долгосрочные кредиты	260
Уставный капитал	470
Внеоборотные активы	810
Нераспределенная прибыль	160
Дебиторская задолженность	60

Задание 3

Описать механизм составления прогнозного баланса и составить прогнозный баланс организации, используя метод пропорциональных зависимостей, если известно:

Показатель	Вариант 14, тыс.руб.
продажи отчетного года, млн. р.	600
продажи планового года, млн. р.	900
рентабельность продаж по чистой прибыли, %	4
внеоборотные активы	90
оборотные активы	200
уставный капитал	6
нераспределенная прибыль	20
долгосрочные обязательства	64
краткосрочные обязательства	200
потребность во внешнем финансировании	0

Задание 4

Компания выбрала инвестиционный проект со следующими денежными потоками:

Число лет	Денежный поток, руб.
1	900
2	800
3	700
4	600

Определите:

- Если учётная ставка равна 6%, то какова будущая стоимость этих денежных потоков в 4-м году?
- Какова будущая стоимость при учётной ставке 16%?