

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ОРЕНБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ
И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

Б1.Б.16 Корпоративные финансы

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Профиль подготовки Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Квалификация выпускника бакалавр

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.

ОПК-4: способностью находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность

Знать:

Этап 1: виды управленческих решений и методы их реализации; теоретические основы и прикладные аспекты обоснования принятия решений в сфере управления финансовой деятельностью организации

Этап 2: основные показатели, характеризующие эффективность управления корпоративными финансами в разрезе их объектов; методику расчета показателей, характеризующие эффективность управления корпоративными финансами и способы воздействия на них посредством принятия организационно –управленческих решений

Уметь:

Этап 1: анализировать и выбирать адекватные подходы к решению сложных практических задач в области управления финансовой деятельностью на различных уровнях управления организацией

Этап 2: рассчитывать показатели, характеризующие эффективность управления корпоративными финансами в разрезе объектов управления и интерпретировать полученные результаты;

Владеть:

Этап 1: методикой оценки эффективности управленческих решений; подходами к принятию обоснованных финансовых и инвестиционных управленческих решений

Этап 2: приемами профессиональной аргументации при разборе стандартных и (или) нестандартных ситуаций в сфере организационно –управленческих решений в области управления корпоративными финансами

ПК-3: способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами

Знать:

Этап 1: содержание базовых понятий финансового планирования и прогнозирования: цели, задачи, формы и методы, принципы и стадии

Этап 2: действующую нормативно-правовую базу в области планирования и прогнозирования деятельности корпорации

Уметь:

Этап 1: использовать методы финансового планирования и прогнозирования, а также бюджетирования текущей деятельности; использовать нормативно-правовые документы в финансовой деятельности корпорации

Этап 2: осуществлять финансовое планирование и прогнозирование деятельности организации; разрабатывать проекты в сфере экономики и бизнеса с учетом нормативно-правовых, ресурсных, административных и иных ограничений

Владеть:

Этап 1: методами разработки бюджетов как краткосрочного, так и долгосрочного характера, а также различных других форм финансовых планов

Этап 2: навыками оценки эффективности финансового плана

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

Знать:

Этап 1: основные понятия, категории и инструменты экономической теории и прикладных экономических дисциплин; содержание и основные направления разрабатываемой и реализуемой корпорацией финансовой политики; основные направления деятельности в области управления финансами

Этап 2: методы обработки и анализа информации о факторах внешней и внутренней среды организации для принятия управленческих решений; основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне

Уметь:

Этап 1: осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей; анализировать и интерпретировать полученные результаты и обосновывать выводы

Этап 2: рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы абсолютные и относительные показатели, характеризующие финансовое состояние организации; оценивать финансовую результативность операционной, финансовой и инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта, перспективы развития и возможные последствия; использовать методики оценки управления оборотным капиталом и выбора источников финансирования

Владеть:

Этап 1: официальными методиками расчета показателей, анализа, оценки, которые определены в нормативно-правовых актах; методами построения долгосрочной и краткосрочной финансовой политики организации

Этап 2: современными методами оценки эффективности финансовой деятельности хозяйствующего субъекта; методами управления структурой капитала и оценки его доходности; навыками оценки возможных источников краткосрочного и долгосрочного финансирования деятельности корпорации; современными эффективными подходами к управлению капиталом организации.

2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования.

Таблица 1 - Показатели и критерии оценивания компетенций на 1 этапе

| Наименование компетенции | Критерии сформированности компетенции | Показатели | Процедура оценивания |
|--------------------------|---|--|--|
| ОПК-4 | способен находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность | <p>Знать: виды управленческих решений и методы их реализации; теоретические основы и прикладные аспекты обоснования принятия решений в сфере управления финансовой деятельностью организации</p> <p>Уметь: анализировать и выбирать адекватные подходы к решению сложных практических задач в области управления финансовой деятельностью на различных уровнях управления организацией</p> <p>Владеть: методикой оценки эффективности управленческих решений; подходами к принятию обоснованных финансовых и инвестиционных управленческих решений</p> | Проверка конспектов лекций, проверка полученных результатов, устная (письменная) защита выполненной работы, тестирование |
| ПК-3 | способен выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами | <p>Знать: содержание базовых понятий финансового планирования и прогнозирования: цели, задачи, формы и методы, принципы и стадии</p> <p>Уметь: использовать методы финансового планирования и прогнозирования, а также бюджетирования текущей деятельности; использовать нормативно-правовые документы в финансовой деятельности корпорации</p> <p>Владеть: методами разработки бюджетов как краткосрочного, так и долгосрочного характера, а также различных других форм финансовых планов</p> | Проверка конспектов лекций, проверка полученных результатов, устная (письменная) защита выполненной работы, тестирование |

| | | | |
|------|--|---|--|
| ПК-5 | способен 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 | Знать: основные понятия, категории и инструменты экономической теории и прикладных экономических дисциплин; содержание и основные направления разрабатываемой и реализуемой корпорацией финансовой политики; основные направления деятельности в области управления финансами Уметь: осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей; анализировать и интерпретировать полученные результаты и обосновывать выводы Владеть: официальными методиками расчета показателей, анализа, оценки, которые определены в нормативно-правовых актах; методами построения долгосрочной и краткосрочной финансовой политики организации | Проверка конспектов лекций, проверка полученных результатов, устная (письменная) защита выполненной работы, тестирование |
|------|--|---|--|

Таблица 2 - Показатели и критерии оценивания компетенций на 2 этапе

| Наименование компетенции | Критерии сформированности компетенции | Показатели | Процедура оценивания |
|--------------------------|---|--|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| ОПК-4 | способен находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность | Знать: основные показатели, характеризующие эффективность управления корпоративными финансами в разрезе их объектов; методику расчета показателей, характеризующие эффективность управления корпоративными финансами и способы воздействия на них посредством принятия организационно-управленческих решений Уметь: рассчитывать показатели, характеризующие эффективность управления | Проверка конспектов лекций, проверка полученных результатов, устная (письменная) защита выполненной работы, проверка курсовой работы (проекта), тестирование, |

| | | | |
|------|--|---|--|
| | | <p>корпоративными финансами в разрезе объектов управления и интерпретировать полученные результаты</p> <p>Владеть: приемами профессиональной аргументации при разборе стандартных и (или) нестандартных ситуаций в сфере организационно – управленческих решений в области управления корпоративными финансами;</p> | <p>зачет, с учетом результатов текущего контроля</p> |
| ПК-3 | <p>способен выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами</p> | <p>Знать: действующую нормативно-правовую базу в области планирования и прогнозирования деятельности корпорации</p> <p>Уметь: осуществлять финансовое планирование и прогнозирование деятельности организации; разрабатывать проекты в сфере экономики и бизнеса с учетом нормативно-правовых, ресурсных, административных и иных ограничений</p> <p>Владеть: навыками оценки эффективности финансового плана</p> | <p>Проверка конспектов лекций, проверка полученных результатов, устная (письменная) защита выполненной работы, проверка курсовой работы (проекта), тестирование, зачет, с учетом результатов текущего контроля</p> |
| ПК-5 | <p>способен 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</p> | <p>Знать: методы обработки и анализа информации о факторах внешней и внутренней среды организации для принятия управленческих решений; основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне</p> <p>Уметь: рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы абсолютные и относительные показатели, характеризующие финансовое</p> | <p>Проверка конспектов лекций, проверка полученных результатов, устная (письменная) защита выполненной работы, проверка курсовой работы (проекта), тестирование, зачет, с</p> |

| | | | |
|--|------------------------|---|--------------------------------------|
| | управленческих решений | состояние организации; оценивать финансовую результативность операционной, финансовой и инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта, перспективы развития и возможные последствия; использовать методики оценки управления оборотным капиталом и выбора источников финансирования Владеть: современными методами оценки эффективности финансовой деятельности хозяйствующего субъекта; методами управления структурой капитала и оценки его доходности; навыками оценки возможных источников краткосрочного и долгосрочного финансирования деятельности корпорации; современными эффективными подходами к управлению капиталом организации | учетом результатов текущего контроля |
|--|------------------------|---|--------------------------------------|

3. Шкала оценивания.

Университет использует шкалы оценивания соответствующего государственным регламентам в сфере образования и позволяющую обеспечивать интеграцию в международное образовательное пространство. Шкалы оценивания и описание шкал оценивания представлены в таблицах 3 и 4.

Таблица 3 – Шкалы оценивания

| Диапазон оценки, в баллах | Экзамен | | Зачет |
|---------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------|
| | европейская шкала (ECTS) | традиционная шкала | |
| [95;100] | A – (5+) | отлично – (5) | зачтено |
| [85;95) | B – (5) | | |
| [70,85) | C – (4) | хорошо – (4) | |
| [60;70) | D – (3+) | удовлетворительно – (3) | незачтено |
| [50;60) | E – (3) | | |
| [33,3;50) | FX – (2+) | неудовлетворительно – (2) | |
| [0;33,3) | F – (2) | | |

Таблица 4 - Описание шкал оценивания

| ECTS | Критерии оценивания | Традиционная шкала |
|------|---|----------------------------------|
| А | Превосходно – 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. | Отлично (зачтено) |
| В | Отлично – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения большинства из них оценено числом баллов, близким к максимальному. | |
| С | Хорошо – 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 максимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками. | Хорошо (зачтено) |
| D | Удовлетворительно – 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 из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки. | Удовлетворительно (зачтено) |
| Е | Посредственно – теоретическое содержание курса освоено частично, некоторые практические навыки работы не сформированы, многие предусмотренные программой обучения учебные задания не выполнены, либо качество выполнения некоторых из них оценено числом баллов, близким к минимальному | Удовлетворительно (не зачтено) |
| FХ | Условно неудовлетворительно – теоретическое содержание курса освоено частично, необходимые практические навыки работы не сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий не выполнено, либо качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному; при дополнительной самостоятельной работе над материалом курса возможно повышение качества выполнения учебных заданий. | неудовлетворительно (не зачтено) |
| F | Безусловно неудовлетворительно – теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, все выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к какому-либо значимому повышению качества выполнения учебных заданий. | |

Таблица 5 – Формирование шкалы оценивания компетенций на различных этапах

| Этапы формирования компетенций | Формирование оценки | | | | | | |
|--------------------------------|---------------------|-----------|-------------------|-----------|-----------|-----------|----------|
| | незачтено | | | зачтено | | | |
| | неудовлетворительно | | удовлетворительно | хорошо | отлично | | |
| | F(2) | FX(2+) | E(3)* | D(3+) | C(4) | B(5) | A(5+) |
| | [0;33,3) | [33,3;50) | [50;60) | [60;70) | [70;85) | [85;95) | [95;100) |
| Этап-1 | 0-16,5 | 16,5-25,0 | 25,0-30,0 | 30,0-35,0 | 35,0-42,5 | 42,5-47,5 | 47,5-50 |
| Этап 2 | 0-33,3 | 33,3-50 | 50-60 | 60-70 | 70-85 | 85-95 | 95-100 |

4. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.

Таблица 6 - ОПК-4: способностью находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность. Этап 1

| Наименование знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности | Формулировка типового контрольного задания или иного материала, необходимого для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности |
|---|--|
| Знать: виды управленческих решений и методы их реализации; теоретические основы и прикладные аспекты обоснования принятия решений в сфере управления финансовой деятельностью организации | <p>1. Набор принципов и механизмов принятия решений в компании и наблюдения за их выполнением – это корпоративного управления</p> <p>2. Максимизация прибыли, максимизация денежного потока, сокращение издержек, рост стоимости компании, улучшение возможностей заимствовать по более низкой процентной ставке, сокращение дебиторской и кредиторской задолженности - это финансового управления</p> <p>3. К базовым функциям финансового директора в российских компаниях относятся: а) создание системы мотивации персонала б) финансовый контроллинг в) управление рисками г) привлечение финансирования</p> |
| Уметь: анализировать и выбирать адекватные подходы к решению сложных практических задач в области управления | <p>4. Компания «Джинс» имеет прибыль 4 млн долл. И 1 млн. размещенных акций, отношение рыночная цена акции/ прибыль Р/Е равно 10. Какова цена акции? У компании есть 3 млн. ден. ед. Если их направить на дивиденды, какова будет их величина? Если направить эти деньги на выкуп акций по цене 43 долл. И вывод их из обращения, то сколько акций будет выкуплено? Какой станет величина EPS? Если Р/Е останется неизменным, какой станет новая цена акций? Как выкуп акций увеличит цену капитала?</p> <p>5. Фондоотдача равна 2,1, рентабельность продаж -7,1%,</p> |

| | |
|---|---|
| финансовой деятельностью на различных уровнях управления организацией | <p>отношение активов к собственному капиталу -1,7, балансовая стоимость одной акции -100 руб. Рассчитать EPS.</p> <p>6. Рассчитать показатель EBITDA для компании, если известно, что выручка составляет 5 млн. долл., долг -2,5 млн. долл., собственный капитал – 1,5 млн. долл., производственная себестоимость – 3,6 млн. долл. (в том числе амортизация -600 тыс. долл.), коммерческие и управленческие расходы -700 тыс. долл., процентные выплаты за кредит – 300 тыс. долл., налоги – 20% налогооблагаемой прибыли. Какая информация будет получена дополнительно?</p> |
| Навыки: методикой оценки эффективности управленческих решений; подходами к принятию обоснованных финансовых и инвестиционных управленческих решений | <p>7. Выручка компании должна составить 800000 тыс. руб., оборачиваемость активов -2,5 раза, рентабельность продаж -8%. Какой предполагается прибыль и рентабельность активов?</p> <p>8. Выручка от продаж ООО «Мираж» составила 900000 тыс. руб., производственная себестоимость проданных товаров без амортизации -65% выручки, коммерческие и управленческие расходы – 9% выручки, амортизация основных средств -100000 тыс. руб., процентные расходы -8 тыс. руб., налог на прибыль -20%. Рассчитав посленалоговую прибыль, консультант предложил, что она может быть увеличена. Если увеличить коммерческие и управленческие расходы до 12%, выручка может возрасти до 1000000 тыс. руб., и при этом производственная себестоимость составит лишь 60% выручки. Так как запасы готовой продукции увеличатся, процентные расходы возрастут до 15000 тыс. руб. Как, по вашему мнению, это предложение отразится на положении компании?</p> <p>9. Компания «Денди» имеет прибыль 500 тыс. руб., у нее 250 тыс. акций. Отношение рыночная цена акции/прибыль P/E останется неизменной. По мнению менеджеров, 300 тыс. долл. Можно использовать или для инвестирования, или для выплаты дивидендов. Если прибыль будет инвестирована, то рентабельность инвестиций составит 15%, отношение P/E остается неизменным. Если будут выплачены дивиденды, то P/E увеличится на 10%, так как акционеры предпочитают дивиденды. Какой план максимизирует стоимость компании?</p> |

Таблица 7 - ОПК-4: способностью находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность. Этап 2

| Наименование знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности | Формулировка типового контрольного задания или иного материала, необходимого для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности |
|---|---|
| Знать: основные показатели, характеризующие эффективность управления корпоративными | <p>1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами определяется отношением:</p> <p>а) собственные оборотные средства / собственный капитал организации</p> <p>б) собственные оборотные средства / общая величина оборотных средств организации</p> |

| | |
|---|---|
| <p>финансами в разрезе их объектов; методику расчета показателей, характеризующие эффективность управления корпоративными финансами и способы воздействия на них посредством принятия организационно-управленческих решений</p> | <p>c) обязательства предприятия / собственный капитал организации d) собственные оборотные средства / валюта баланса</p> <p>2. Чистый оборотный капитал организации — это: a) разность между прибылью до налогообложения и платежами в бюджет b) сумма стоимости товарных запасов и денежных средств организации c) разность между внеоборотными активами и краткосрочными обязательствами d) разность между оборотными активами и краткосрочными обязательствами</p> <p>3. Оптимальной (умеренной, компромиссной) модели финансирования активов соответствует уравнение: a) собственный и долгосрочный заемный капитал = внеоборотные активы b) собственный и долгосрочный заемный капитал = внеоборотные активы + постоянная (системная) часть текущих активов c) краткосрочная задолженность = текущие активы d) собственный и долгосрочный заемный капитал = внеоборотные активы + переменная (варьирующая) часть текущих активов</p> |
| <p>Уметь: рассчитывать показатели, характеризующие эффективность управления корпоративными финансами в разрезе объектов управления и интерпретировать полученные результаты</p> | <p>4. Определите длительность одного оборота оборотных активов, если производственные запасы составляют 2890 тыс. руб., дебиторская задолженность - 1020 тыс. руб., денежные средства - 400 тыс. руб., себестоимость реализованной продукции отчетного года - 9600 тыс. руб., выручка от продаж отчетного года - 12680 тыс. руб.</p> <p>5. Для реализации инвестиционного проекта требуется вложить 1 млн. руб. Ежегодно ожидаемый чистый денежный поток - 250 тыс. руб. Ежегодный ожидаемый объем продукции - 1,5 млн. руб. Определите срок окупаемости средств</p> <p>6. Средняя длительность одного оборота дебиторской задолженности составляет 12 дней, производственных запасов - 30 дней, незавершенного производства - 15 дней, кредиторской задолженности - 14 дней. Определите длительность операционного (производственно-коммерческого) цикла</p> |

| <p>Навыки: приемами профессиональной аргументации при разборе стандартных и (или) нестандартных ситуаций в сфере организационно – управленческих решений в области управления корпоративными финансами</p> | <p>7. Корпорация имеет годовой оборот по реализации 500 000 тыс. руб. Имеются следующие данные, касающиеся затрат на производство и цены реализации единицы продукции:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) цена единицы продукции: 200 руб.; 2) переменные издержки на единицу продукции: 80 руб.; 3) постоянные издержки, приходящиеся на единицу продукции: 70 руб. <p>Корпорация хочет увеличить продажи продукции и полагает, что может предложить более длительный период оторочки платежа. В настоящее время средний период погашения дебиторской задолженности составляет 40 дней.</p> <p>Издержки финансирования оцениваются в 20 %.</p> <p>Корпорация рассматривает два варианта увеличения объема продаж, которые дают следующие результаты.</p> <p>Увеличение среднего периода возврата задолженности при первом варианте на 20 дней, при втором варианте на 30 дней. Ожидаемое увеличение продаж при первом варианте 25000, при втором варианте 37500.</p> <p>Определите, следует ли корпорации предложить новые условия кредитования своим клиентам. Обоснуйте свой ответ расчетами и пояснениями.</p> <p>8. Облигация номиналом 800 рублей, купонной ставкой 7% (купонный доход выплачивается один раз в год), сроком до погашения 3 года была куплена по номиналу. При этом инвестор ожидает рост рыночной процентной ставки на 1%. Определить ожидаемое изменение цены облигации.</p> <p>9. Имеются три проекта <i>A, B, C</i>, начальная стоимость которых и планируемые потоки доходов по годам следующие:</p> <table border="1" data-bbox="571 1227 1422 1420"> <thead> <tr> <th>Проект</th> <th>k</th> <th>CF_1</th> <th>CF_2</th> <th>CF_i</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>A</i></td> <td>-420</td> <td>200</td> <td>100</td> <td>200</td> </tr> <tr> <td><i>B</i></td> <td>-540</td> <td>200</td> <td>100</td> <td>300</td> </tr> <tr> <td><i>C</i></td> <td>-650</td> <td>400</td> <td>100</td> <td>300</td> </tr> </tbody> </table> <p>Приемлемый срок реализации каждого проекта составляет 2,5 года, ставка дисконта 12 % годовых. Выберите наиболее эффективный проект.</p> | Проект | k | CF_1 | CF_2 | CF_i | <i>A</i> | -420 | 200 | 100 | 200 | <i>B</i> | -540 | 200 | 100 | 300 | <i>C</i> | -650 | 400 | 100 | 300 |
|--|---|--------|--------|--------|--------|--------|----------|------|-----|-----|-----|----------|------|-----|-----|-----|----------|------|-----|-----|-----|
| Проект | k | CF_1 | CF_2 | CF_i | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>A</i> | -420 | 200 | 100 | 200 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>B</i> | -540 | 200 | 100 | 300 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>C</i> | -650 | 400 | 100 | 300 | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Таблица 8 - ПК-3: способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами. Этап 1

| | |
|--|---|
| <p>Наименование знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности</p> | <p>Формулировка типового контрольного задания или иного материала, необходимого для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности</p> |
| <p>Знать: содержание базовых понятий финансового планирования и прогнозирования: цели, задачи, формы и</p> | <p>1. Цель финансового планирования - обоснование корпорации</p> <p>2. Задачи финансового планирования:</p> <p>а) прогнозирование будущего финансового состояния и выявление резервов увеличения прибыли</p> |

| | |
|--|--|
| <p>методы, принципы и стадии</p> | <p>b) подготовка информации для разработки и корректировки фи нансовой стратегии обеспечение финансовыми ресурсами производственной, финансовой и инвестиционной деятельности и оптимизация их распределения</p> <p>c) соблюдение интересов акционеров и других инвесторов</p> <p>3. Финансовый план — это:</p> <p>a) документ, характеризующий способ достижения финансовых целей компании и увязывающий ее доходы и расходы</p> <p>b) документ, который характеризует способы достижения инве-стиционных целей компаний</p> <p>c) документ, отражающий политику дивидендных выплат компаний</p> <p>d) документ, который характеризует способы достижения инновационных целей</p> |
| <p>Уметь: использовать методы финансового планирования и прогнозирования, а также бюджетирования текущей деятельности; использовать нормативно-правовые документы в финансовой деятельности корпорации</p> | <p>4. Установите последовательность этапов бюджетного цикла корпорации:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) I этап; 2) II этап; 3) III этап; 4) IV этап <p>a) выявление ключевых показателей для оценки деятельности корпорации (структурного подразделения);</p> <p>b) корректировку бюджетов, с учетом изменения внутренних и внешних условий функционирования корпорации;</p> <p>c) разработку бюджетов;</p> <p>d) анализ деятельности корпорации, в том числе деятельность структурных подразделений.</p> <p>5. С помощью стрелок укажите, какие из перечисленных бюджетов являются основными бюджетами корпорации:</p> <div style="display: flex; align-items: center; margin: 10px 0;"> <div style="border: 1px solid black; border-radius: 50%; padding: 10px; margin-right: 20px;"> <p>Основные бюджеты корпорации</p> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <p>Прогнозный (расчетный) баланс</p> </div> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin: 5px 0;"> <p>Бюджет прямых затрат на оплату труда</p> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin: 5px 0;"> <p>Бюджет доходов и расходов</p> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin: 5px 0;"> <p>Бюджет движения денежных средств</p> </div> <p>6. Корпорация планирует инвестировать в программу 20 млн руб. Сформируйте годовую инвестиционную программу на основе индекса доходности с учетом финансовых ограничений и определите потери NPV в связи с исключением из программы проектов, не реализуемых из-за отсутствия инвестиционных средств. Исходные данные представлены в таблице.</p> <p style="text-align: center;">Исходные данные по проектам, рассматриваемым для включения в инвестиционную программу</p> |

| | Проект | NPV, млн руб. | I ₀ , млн руб. |
|--|--------|---------------|---------------------------|
| | А | 1,28 | 6,00 |
| | Б | 3,56 | 9,00 |
| | В | 2,85 | 7,50 |
| | Г | 3,23 | 8,20 |
| | Д | 2,45 | 7,10 |
| | Всего | 13,37 | 37,80 |

| | |
|---|---|
| <p>Навыки: методами разработки бюджетов как краткосрочного, так и долгосрочного характера, а также различных других форм финансовых планов;</p> | <p>7. Планируемый объем денежного оборота составил 35 000 тыс. руб., расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств — 100 руб., уровень потерь альтернативных доходов при хранении денежных средств — 20%. Определите оптимальный средний остаток денежных средств.</p> <p>8. Продажи в компании «Аметист» составляют: январь -4000 шт., февраль -8000 шт., март – 16000 шт., апрель – 12000 шт., всего за четыре месяца 40000 шт. Менеджеры считают, что производство должно быть равномерным. И предлагают производить ежемесячно по 10000 шт. продукции. Какие запасы продукции будут оставаться на конец месяца? Если предположить, что стоимость хранения запасов составляет 10 руб. за шт. в месяц и хранение будет финансироваться кредитом банка под *% годовых, какова будет стоимость хранения в каждый месяц и в целом за 4 месяца.</p> <p>9. Компания «ДеКа», имеющая выручку от продаж 1000000 руб., хочет расширить продажи и предполагает предоставить кредит покупателям на 100000 руб., при этом 10% будет безнадежной дебиторской задолженностью. Дополнительные затраты на сбор дебиторской задолженности составят 3% всех продаж\ производственная себестоимость -79% продаж. Какой будет чистая прибыль? Оборачиваемость дебиторской задолженности должна составить 10 раз. Налог -20%.. Стоит ли расширять продажи в кредит? Стоит ли это делать, если оборачиваемость дебиторской задолженности упадет в три раза?</p> |
|---|---|

Таблица 9 - ПК-3: способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами. Этап 2

| | |
|---|---|
| <p>Наименование знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности</p> | <p>Формулировка типового контрольного задания или иного материала, необходимого для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности</p> |
| <p>Знать: действующую нормативно-правовую базу в области планирования и</p> | <p>1. Динамику отдельных показателей во времени можно изучить с помощью: а) вертикального анализа; б) горизонтального анализа;</p> |

| | |
|---|---|
| <p>прогнозирования деятельности корпорации</p> | <p>с) факторного анализа. d) трендового анализа</p> <p>2. Установите соответствие вида политики и ее определения: 1) учетная политика; 2) кредитная политика; 3) дивидендная политика; 4) амортизационная политика; 5) ценовая политика; 6) финансовая политика a) целенаправленное использование финансов для достижения стратегических и тактических целей; b) совокупность способов ведения бухгалтерского учета: первичного наблюдения, стоимостного измерения, текущей группировки и итогового обобщения фактов хозяйственной деятельности; c) совокупность мероприятий по управлению дебиторской и кредиторской задолженностью, а также по определению оптимальных условий предоставления и получения коммерческих кредитов; d) часть финансовой стратегии, направленной на оптимизацию пропорций между потребляемой и реинвестируемой долями прибыли с целью увеличения рыночной стоимости и благосостояния собственников; e) управление амортизационными отчислениями, которые образуются в процессе эксплуатации активов; совокупность мероприятий и стратегий, которые использует</p> |
| <p>Уметь: осуществлять финансовое планирование и прогнозирование деятельности организации; разрабатывать проекты в сфере экономики и бизнеса с учетом нормативно-правовых, ресурсных, административных и иных ограничений</p> | <p>4. Определите длительность одного оборота оборотных активов, если производственные запасы составляют 2890 тыс. руб., дебиторская задолженность - 1020 тыс. руб., денежные средства - 400 тыс. руб., себестоимость реализованной продукции отчетного года - 9600 тыс. руб., выручка от продаж отчетного года - 12680 тыс. руб.</p> <p>5. Для реализации инвестиционного проекта требуется вложить 1 млн. руб. Ежегодно ожидаемый чистый денежный поток - 250 тыс. руб. Ежегодный ожидаемый объем продукции - 1,5 млн. руб. Определите срок окупаемости средств</p> <p>6. Средняя длительность одного оборота дебиторской задолженности составляет 12 дней, производственных запасов - 30 дней, незавершенного производства - 15 дней, кредиторской задолженности - 14 дней. Определите длительность операционного (производственно-коммерческого) цикла</p> |
| <p>Навыки: оценки эффективности финансового плана</p> | <p>7. Планируемый объем денежного оборота составил 35 000 тыс. руб., расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств — 100 руб., уровень потерь альтернативных доходов при хранении денежных средств — 20%. Определите оптимальный средний остаток денежных средств.</p> <p>8. Продажи в компании «Аметист» составляют: январь -4000 шт., февраль -8000 шт., март – 16000 шт., апрель – 12000 шт., всего за четыре месяца 40000 шт. Менеджеры считают, что производство должно быть равномерным. И предлагают производить ежемесячно по 10000 шт. продукции. Какие запасы продукции будут</p> |

| | |
|--|---|
| | <p>оставаться на конец месяца? Если предположить, что стоимость хранения запасов составляет 10 руб. за шт. в месяц и хранение будет финансироваться кредитом банка под *% годовых, какова будет стоимость хранения в каждый месяц и в целом за 4 месяца.</p> <p>9. Компания «ДеКа», имеющая выручку от продаж 1000000 руб., хочет расширить продажи и предполагает предоставить кредит покупателям на 100000 руб., при этом 10% будет безнадежной дебиторской задолженностью. Дополнительные затраты на сбор дебиторской задолженности составят 3% всех продаж\, производственная себестоимость -79% продаж. Какой будет чистая прибыль? Оборачиваемость дебиторской задолженности должна составить 10 раз. Налог -20%. Стоит ли расширять продажи в кредит? Стоит ли это делать, если оборачиваемость дебиторской задолженности упадет в три раза?</p> |
|--|---|

Таблица 10 - 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. Этап 1

| Наименование знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности | Формулировка типового контрольного задания или иного материала, необходимого для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности |
|--|---|
| <p>Знать: основные понятия, категории и инструменты экономической теории и прикладных экономических дисциплин; содержание и основные направления разрабатываемой и реализуемой корпорацией финансовой политики; основные направления деятельности в области управления финансами</p> | <p>1. Динамику отдельных показателей во времени можно изучить с помощью:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) вертикального анализа; e) горизонтального анализа; f) факторного анализа. g) трендового анализа <p>2. Установите соответствие вида политики и ее определения: 1) учетная политика; 2) кредитная политика; 3) дивидендная политика; 4) амортизационная политика; 5) ценовая политика; 6) финансовая политика</p> <ul style="list-style-type: none"> f) целенаправленное использование финансов для достижения стратегических и тактических целей; g) совокупность способов ведения бухгалтерского учета: первичного наблюдения, стоимостного измерения, текущей группировки и итогового обобщения фактов хозяйственной деятельности; h) совокупность мероприятий по управлению дебиторской и кредиторской задолженностью, а также по определению оптимальных условий предоставления и получения коммерческих кредитов; i) часть финансовой стратегии, направленной на оптимизацию пропорций между потребляемой и реинвестируемой долями прибыли с целью увеличения рыночной стоимости и благосостояния собственников; j) управление амортизационными отчислениями, которые |

| | |
|---|--|
| | <p>образуются в процессе эксплуатации активов;</p> <p>к) совокупность мероприятий и стратегий, которые использует корпорация для завоевания и удержания рынков сбыта.</p> <p>3. ...анализ финансового состояния целесообразен для более подробной характеристики имущественного и финансового положения хозяйствующего субъекта, результатов его деятельности в истекшем периоде, а также возможностей развития на перспективу. а) внешний; б) экспресс; в) детализированный; г) внутренний.</p> |
| <p>Уметь: -осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей; анализировать и интерпретировать полученные результаты и обосновывать выводы</p> | <p>4.Используя формулу «Дюпона», найдите фондоотдачу в компании «Инфра-Луч», если известно, что рентабельность активов равна 10%, выручка от продаж -1100000 тыс. руб., производственная себестоимость – 600000 тыс.руб., коммерческие и управленческие расходы – 300000 тыс.руб.</p> <p>5. Определите запас финансовой прочности организации, если фактический объем продаж составил 1200 тыс. руб., постоянные затраты равны 100 тыс. руб., норма маржинального дохода – 10%, цена единицы продукции – 1100 руб.</p> <p>6.Прибыль компании «Норд-Вест» составляет 4,5 млн. долл., 1,8 млн. ее акций размещено по закрытой подписке. Компания выставяет 250 тыс. акций на продажу. Публичное размещение должно добавить 2 млн. долл. К доходу корпорации. Какой будет EPS до и после публичного размещения?</p> |
| <p>Навыки: официальными методиками расчета показателей, анализа, оценки, которые определены в нормативно-правовых актах; методами построения долгосрочной и краткосрочной финансовой политики организации</p> | <p>7. Проект, требующий инвестиции в размере 160 тыс. долл., предполагает получение годового дохода в размере 30 тыс. долл. на протяжении 15 лет. Оцените целесообразность такой инвестиции, если коэффициент дисконтирования – 15%.</p> <p>8. Поставщики сырья и материалов предоставляют скидку 4% при оплате в момент отгрузки, либо отсрочку 50 дней. Оценить целесообразность использования скидки с точки зрения покупателя, использующего для досрочной оплаты краткосрочный кредит под 30 % годовых?</p> <p>9. Бета-коэффициент для корпорации А равен 1,5. Безрисковая ставка - 8%. Среднерыночная доходность - 17%. Чему равен необходимый уровень дохода по акции согласно CAPM? Что произошло бы с необходимым доходом по акции, если бы бетакоэффициент для данной корпорации составлял 0,8 (предполагается что все остальные факторы постоянны)?</p> |

Таблица 11 - 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. Этап 2

| | |
|--|---|
| <p>Наименование знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности</p> | <p>Формулировка типового контрольного задания или иного материала, необходимого для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности</p> |
| <p>Знать: методы обработки и анализа информации о факторах внешней и внутренней среды организации для принятия управленческих решений; основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макро-уровне</p> | <p>1. Показатель, характеризующий относительный уровень общей суммы расходов на поддержание оптимальной структуры капитала — это: а) стоимость собственного капитала б) средневзвешенная стоимость капитала в) стоимость заемного капитала г) стоимость основного и оборотного капитала</p> <p>2. Дивидендная доходность акции рассчитывается отношением начисленного дивиденда к: а) Балансовой стоимости акции б) Рыночной цене акции в) Номинальной стоимости акции г) Номинальной стоимости акции с учетом эмиссионного дохода</p> <p>3. Идеальной модели управления оборотными активами соответствует уравнение: а) долгосрочные пассивы = внеоборотные активы б) долгосрочные пассивы = внеоборотные активы + постоянная (системная) часть текущих активов в) переменная (варьирующая) часть текущих активов = краткосрочная задолженность г) долгосрочные пассивы = внеоборотные активы + переменная (варьирующая) часть текущих активов</p> |
| <p>Уметь: рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы абсолютные и относительные показатели, характеризующие финансовое состояние организации; оценивать финансовую результативность операционной, финансовой и инвестиционной деятельности хозяйствующего</p> | <p>4. Рассчитайте и оцените коэффициенты ликвидности корпорации на конец года, если: Величина запасов – 510, 7тыс.руб; Величина средств в расчетах – 110,3 тыс. руб. ; Краткосрочные финансовые вложения – 40 тыс. руб. ; Денежные средства на счетах – 47 тыс. руб. ; Краткосрочные обязательства – 526 тыс. руб., в том числе кредиторская задолженность поставщикам товарно-материальных ценностей- 420 тыс. руб.</p> <p>5. Организация производит 2000 единиц продукции в день, себестоимость которых составляет 500 тыс. руб. Период оборота запасов составляет 20 дней. Период погашения дебиторской задолженности 52 дня, период погашения кредиторской задолженности 35 дней. Какова продолжительность финансового цикла? Какую сумму оборотного капитала должна финансировать компания при стабильном производстве 2000 единиц в день. На</p> |

| | |
|---|---|
| <p>субъекта, перспективы развития и возможные последствия; использовать методики оценки управления оборотным капиталом и выбора источников финансирования</p> | <p>какую сумму организация сможет снизить потребности в финансировании оборотного капитала, если срок погашения кредиторской задолженности увеличится до 47 дней.</p> <p>6. Акционерный капитал компании имеет β-коэффициент, равный 1,2. Рыночная надбавка за риск равна 8%, а процентная ставка при отсутствии риска – 6%. Последние дивиденды компании составили 2 руб. на акцию, их предполагаемый прирост равен 8%. В настоящее время акции продаются по цене 30 руб. Рассчитайте стоимость акционерного капитала фирмы двумя способами: методом, основанным на использовании модели оценки доходности финансовых активов, применяемой на рынке ценных бумаг, и методом дивидендов. Сравните полученные результаты.</p> |
| <p>Навыки: современными методами оценки эффективности финансовой деятельности хозяйствующего субъекта; методами управления структурой капитала и оценки его доходности; оценки возможных источников краткосрочного и долгосрочного финансирования деятельности корпорации; современными эффективными подходами к управлению капиталом организации</p> | <p>7. Общая сумма задолженности заказчиков организации составляет 800 тыс. руб. Банк по факторинговому соглашению предоставляет 80% от суммы долга. Задолженность будет погашена через 90 дней. Комиссионное вознаграждение за услуги составляет 2%. Процентная ставка за кредит 19%. Определите плату за факторинговый кредит и расходы организации если она воспользуется банковским кредитом на срок 90 дней. Сделайте вывод какой источник финансирования для организации более целесообразен.</p> <p>8. Корпорация может инвестировать на расширение производства 1 млн. руб. собственных средств и 500 тыс. руб., взятых в кредит. Ставка процента займа с учетом обслуживания долга составляет 30%. Экономическая рентабельность корпорации 45%. Ставка налога на прибыль 20%. Определите эффект финансового рычага по показателю экономической рентабельности.</p> <p>9. Определите показатель WACC. Оптимальная структура источников средств предприятия состоит из 30 % заемного капитала, 10% привилегированных акций и 60% собственного капитала. Источники средств имеют следующую цену: заемный капитал 11%, привилегированные акции 10,3%, собственный капитал, представленный нераспределенной прибылью 14,7%. Ставка налогообложения для организации составляет 20%.</p> |

5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Многообразие изучаемых тем, видов занятий, индивидуальных способностей студентов, обуславливает необходимость оценивания знаний, умений, навыков с помощью системы процедур, контрольных мероприятий, различных технологий и оценочных средств.

Таблица 12 - Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности на 1 этапе формирования компетенции

| Виды занятий и контрольных мероприятий | Оцениваемые результаты обучения | Описание процедуры оценивания |
|---|---|--|
| 1 | 2 | 3 |
| Лекционное занятие (посещение лекций) | Знание теоретического материала по пройденным темам | Проверка конспектов лекций, тестирование |
| Выполнение практических (лабораторных) работ | Основные умения и навыки, соответствующие теме работы | Проверка полученных результатов, устная (письменная) защита выполненной работы, тестирование |
| Самостоятельная работа (выполнение дополнительных и творческих заданий) | Знания, умения и навыки, сформированные во время самоподготовки | Проверка полученных результатов, тестирование |

Таблица 13 - Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности на 2 этапе формирования компетенции

| Виды занятий и контрольных мероприятий | Оцениваемые результаты обучения | Описание процедуры оценивания |
|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 |
| Лекционное занятие (посещение лекций) | Знание теоретического материала по пройденным темам | Проверка конспектов лекций, тестирование |
| Выполнение практических (лабораторных) работ | Основные умения и навыки, соответствующие теме работы | Проверка полученных результатов, устная (письменная) защита выполненной работы, тестирование |
| Самостоятельная работа (выполнение индивидуальных, дополнительных и творческих заданий) | Знания, умения и навыки, сформированные во время самоподготовки | Проверка полученных результатов, курсовых работ (проектов), тестирование |
| Промежуточная аттестация | Знания, умения и навыки, соответствующие изученной дисциплине | Зачет, с учетом результатов текущего контроля, в традиционной форме или компьютерное тестирование |

В процессе изучения дисциплины предусмотрены следующие формы контроля: текущий, промежуточный контроль, контроль самостоятельной работы студентов.

Текущий контроль успеваемости обучающихся осуществляется по всем видам контактной и самостоятельной работы, предусмотренным рабочей программой дисциплины.

Текущий контроль успеваемости осуществляется преподавателем, ведущим аудиторские занятия.

Текущий контроль успеваемости может проводиться в следующих формах:

- устная (устный опрос, собеседование, публичная защита, доклад по результатам самостоятельной работы и т.д.);

- письменная (письменный опрос, конспект и т.д.);
- тестовая (устное, письменное, компьютерное тестирование).

Результаты текущего контроля успеваемости фиксируются в журнале занятий с соблюдением требований по его ведению.

Устная форма позволяет оценить знания и кругозор студента, умение логически построить ответ, владение монологической речью и иные коммуникативные навыки. Проводятся преподавателем с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, рассчитана на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.

Уровень знаний, умений и навыков обучающегося при устном ответе во время промежуточной аттестации определяется оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» по следующим критериям:

Оценка «5» (отлично) ставится, если:

- полно раскрыто содержание материала;
- материал изложен грамотно, в определенной логической последовательности;
- продемонстрировано системное и глубокое знание программного материала;
- точно используется терминология;
- показано умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, применять их в новой ситуации;
- продемонстрировано усвоение ранее изученных сопутствующих вопросов, сформированность и устойчивость компетенций, умений и навыков;
- ответ прозвучал самостоятельно, без наводящих вопросов;
- продемонстрирована способность творчески применять знание теории к решению профессиональных задач;
- продемонстрировано знание современной учебной и научной литературы;
- допущены одна – две неточности при освещении второстепенных вопросов, которые исправляются по замечанию.

Оценка «4» (хорошо) ставится, если:

- вопросы излагаются систематизированно и последовательно;
- продемонстрировано умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер;
- продемонстрировано усвоение основной литературы.
- ответ удовлетворяет в основном требованиям на оценку «5», но при этом имеет один из недостатков:

в изложении допущены небольшие пробелы, не исказившие содержание ответа; допущены один – два недочета при освещении основного содержания ответа, исправленные по замечанию преподавателя; допущены ошибка или более двух недочетов при освещении второстепенных вопросов, которые легко исправляются по замечанию преподавателя.

Оценка «3» (удовлетворительно) ставится, если:

- неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения материала;
- усвоены основные категории по рассматриваемому и дополнительным вопросам; – имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, исправленные после нескольких наводящих вопросов;
- при неполном знании теоретического материала выявлена недостаточная сформированность компетенций, умений и навыков, студент не может применить теорию в новой ситуации;

– продемонстрировано усвоение основной литературы Оценка

«2» (неудовлетворительно) ставится, если:

– не раскрыто основное содержание учебного материала;

– обнаружено незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала;

– допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии, которые не исправлены после нескольких наводящих вопросов.

– не сформированы компетенции, умения и навыки.

Письменная форма приучает к точности, лаконичности, связности изложения мысли. Письменная проверка используется во всех видах контроля и осуществляется как в аудиторной, так и во внеаудиторной работе.

Курсовой проект/работа является важным средством обучения и оценивания образовательных результатов. Выполнение курсового проекта/работы требует не только знаний, но и многих умений, являющихся компонентами как профессиональных, так и общекультурных компетенций (самоорганизации, умений работать с информацией (в том числе, когнитивных умений анализировать, обобщать, синтезировать новую информацию), работать сообща, оценивать, рефлексировать).

Критерии оценки содержания и результатов курсовой работы могут различаться в зависимости от ее характера:

– реферативно-теоретические работы – на основе сравнительного анализа изученной литературы рассматриваются теоретические аспекты по теме, история вопроса, уровень разработанности проблемы в теории и практике, анализ подходов к решению проблемы с позиции различных теорий и т.д.;

– практические работы – кроме обоснований решения проблемы в теоретической части необходимо привести данные, иллюстрацию практической реализации теоретических положений на практике (проектные, методические, дидактические и иные разработки);

– опытно-экспериментальные работы – предполагается проведение эксперимента и обязательный анализ результатов, их интерпретации, рекомендации по практическому применению.

Примерные критерии оценивания курсовых работ/проектов складываются из трех составных частей:

1) оценка процесса выполнения проекта, осуществляемая по контрольным точкам, распределенным по времени выполнения проекта (четыре контрольные точки или еженедельно), проводится по критериям:

– умение самоорганизации, в том числе, систематичность работы в соответствии с планом,

– самостоятельность,

– активность интеллектуальной деятельности,

– творческий подход к выполнению поставленных задач,

– умение работать с информацией,

– умение работать в команде (в групповых проектах);

2) оценка полученного результата (представленного в пояснительной записке):

– конкретность и ясность формулировки цели и задач проекта, их соответствие теме;

– обоснованность выбора источников (полнота для раскрытия темы, наличие новейших работ

– журнальных публикаций, материалов сборников научных трудов и т.п.);

– глубина/полнота/обоснованность раскрытия проблемы и ее решений;

- соответствие содержания выводов заявленным в проекте целям и задачам;
- наличие элементов новизны теоретического или практического характера;
- практическая значимость; оформление работы (стиль изложения, логичность, грамотность, наглядность представления информации
- графики, диаграммы, схемы, рисунки, соответствие стандартам по оформлению текстовых и графических документов);

3) оценки выступления на защите проекта, процедура которой имитирует процесс профессиональной экспертизы:

- соответствие выступления заявленной теме, структурированность, логичность, доступность, минимальная достаточность;
- уровень владения исследуемой темой (владение терминологией, ориентация в материале, понимание закономерностей, взаимосвязей и т.д.);
- аргументированность, четкость, полнота ответов на вопросы;
- культура выступления (свободное выступление, чтение с листа, стиль подачи материала и т.д.).

Тестовая форма - позволяет охватить большое количество критериев оценки и допускает компьютерную обработку данных. Как правило, предлагаемые тесты оценки компетенций делятся на психологические, квалификационные (в учебном процессе эту роль частично выполняет педагогический тест) и физиологические.

Современный тест, разработанный в соответствии со всеми требованиями теории педагогических измерений, может включать задания различных типов, оценивающие различные виды деятельности учащихся (например, коммуникативные умения, практические умения).

В обычной практике применения тестов для упрощения процедуры оценивания как правило используется простая схема:

- отметка «3», если правильно выполнено 50 –70% тестовых заданий;
- «4», если правильно выполнено 70 –85 % тестовых заданий;
- «5», если правильно выполнено 85 –100 % тестовых заданий.

Параметры оценочного средства

| | |
|---|--|
| Предел длительности контроля | 45 мин. |
| Предлагаемое количество заданий из одного контролируемого подэлемента | 30, согласно плана |
| Последовательность выборки вопросов из каждого раздела | Определенная по разделам, случайная внутри раздела |
| Критерии оценки: | Выполнено верно заданий |
| «5», если | (85-100)% правильных ответов |
| «4», если | (70-85)% правильных ответов |
| «3», если | (50-70)% правильных ответов |

Промежуточная аттестация – это элемент образовательного процесса, призванный определить соответствие уровня и качества знаний, умений и навыков обучающихся, установленным требованиям согласно рабочей программе дисциплины. Промежуточная аттестация осуществляется по результатам текущего контроля.

Конкретный вид промежуточной аттестации по дисциплине определяется рабочим учебным планом и рабочей программой дисциплины.

Зачет, как правило, предполагает проверку усвоения учебного материала практических занятий, выполнения курсовых проектов (работ), а также проверку

результатов решения практических заданий. Зачет, как правило, выставляется без опроса студентов по результатам контрольных заданий, других работ, выполненных студентами в течение семестра, а также по результатам текущей успеваемости на практических занятиях, при условии, что итоговая оценка студента за работу в течение семестра (по результатам контроля знаний) больше или равна 60%. Оценка, выставляемая за зачет, является оценкой качественного типа (по шкале наименований «зачтено» / «не зачтено»).

6. Материалы для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Полный комплект оценочных средств для оценки знаний, умений и навыков находится у ведущего преподавателя.

6.1. Тестовые задания

1. К преимуществам корпоративной формы управления относят: а)
субсидиарная ответственность собственников
б) ограниченная ответственность собственников
с) легкость перехода права собственности от одних акционеров к другим
д) долгосрочный характер деятельности
2. Тактические цели финансового управления корпорации:
а) поддержание платежеспособности корпорации в каждый данный момент времени
б) разработка эффективной системы финансирования текущей деятельности
с) обеспечение рентабельности продаж
д) максимизация стоимости компании
3. К функциям оперативного управления денежными потоками по текущей деятельности относятся:
а) управление остатками денежных средств и формирование механизма расчетов между организациями
б) контроль за соответствием платежей статьям бюджета движения денежных средств
с) построение взаимоотношений с инвесторами и кредиторами
д) формирование целевой структуры капитала и контроль стоимости капитала
4. В российских компаниях к базовым функциям финансового директора относятся: а)
разработка IT- политики
б) казначейская функция
с) внутренний контроль и аудит
д) бухгалтерский, налоговый учет
5. – это относительно самостоятельная сфера финансов, охватывающая широкий круг денежных отношений, связанных с формированием и использованием капитала, доходов, денежных фондов в процессе кругооборота средств организаций и выраженных в виде различных денежных потоков
6. корпоративного управления – это набор принципов и механизмов принятия решений в компании и наблюдения за их выполнением
7. Максимизация прибыли, максимизация денежного потока, сокращение издержек, рост стоимости компании, улучшение возможностей заимствовать по более низкой процентной ставке, сокращение дебиторской и кредиторской задолженности - это ...

8. Консолидированная отчетность отличается от сводной:

- a) алгоритмом составления;
- b) временным промежутком;
- c) целью составления;
- d) заполняемыми формами.

9. Экспресс-диагностика корпоративной отчетности позволяет:

- a) сократить временные и финансовые затраты на проведение финансового анализа;
- b) уменьшить зависимость от внешних займов;
- c) оптимизировать управление внутренними финансовыми ресурсами;
- d) выявить ключевые проблемы и внести обоснованные предложения по оптимизации.

10. Коэффициент текущей ликвидности показывает:

- a) какую часть краткосрочных обязательств организация погасит, мобилизовав все оборотные активы
- b) какую часть краткосрочных обязательств организация погасит, мобилизовав абсолютно ликвидные активы
- c) какую часть долгосрочных обязательств организация погасит, мобилизовав все оборотные активы
- d) какую часть краткосрочных обязательств организация погасит, мобилизовав все активы

11. Финансовая устойчивость - это способность фирмы поддерживать (выберите наиболее адекватный ответ):

- a) Целевую структуру источников финансирования
- b) Стабильную выплату процентов лендерам
- c) Текущую платежеспособность
- d) Прибыльность в среднем

12. Модель фирмы «Дюпон» предназначена для:

- a) Прогнозирования рентабельности собственного капитала
- b) Факторного анализа рентабельности собственного капитала
- c) Прогнозирования рентабельности инвестированного капитала
- d) Факторного анализа рентабельности инвестированного капитала

13. Отношение прибыли от продаж к выручке от продаж в процентном выражении представляет собой:

- a) платежеспособность
- b) маневренность
- c) рентабельность продукции
- d) рентабельность продаж

14. Оптимизационное налоговое планирование — это:

- a) выбор места регистрации корпорации, ее местонахождения, юрисдикции, организационно-правовой формы и видов деятельности, определение соучредителей, формирование внутренней организационной структуры фирмы;
- b) уменьшение размера налоговых обязательств с помощью целенаправленных правомерных действий налогоплательщика, которые включают полное использование всех предоставленных законодательством льгот, налоговых освобождений и других законных средств и приемов;

- c) планирование правильной и своевременной уплаты налогов, организации правильного налогового учета, внутреннего контроля и отчетности, планирование экономической деятельности в рамках определенной законом и своевременной уплаты налогов;
- d) планирование с применением противозаконных схем и методов с целью уменьшения налоговых платежей.

15. Жесткая процедура инкассации дебиторской задолженности предусматривается при проведении:

- a) агрессивной кредитной политики;
- b) умеренной кредитной политики;
- c) консервативной кредитной политики.
- d) компромиссной кредитной политики

16. Отношение величины прибыли на одну обыкновенную акцию к ее рыночной цене - это:

- a) доход по акциям
- b) доходность акции
- c) рентабельность
- d) эффективность

17. К методам управления рисками относятся:

- a) самострахование
- b) хеджирование
- c) диверсификация
- d) сертификация

18. Совокупность денежных средств, авансированных в создание и использование оборотных производственных фондов и фондов обращения - это: а) оборотный капитал

- b) инвестиции
- c) основные фонды
- d) капитальные вложения

19. Агрессивной модели управления оборотными активами соответствует уравнение:

- a) долгосрочные пассивы = внеоборотные активы
- b) долгосрочные пассивы = внеоборотные пассивы + постоянная (системная) часть текущих активов
- c) краткосрочная задолженность = текущие активы
- d) долгосрочные пассивы = внеоборотные активы + переменная (варьирующая) часть текущих активов

20. К основным фондам относятся:

- a) машины и оборудование
- b) незавершенное производство
- c) ноу-хау
- d) здания

21. К методам оценки инвестиционных проектов относятся:

- a) расчет сальдо накопленных реальных денег
- b) метод внутренней нормы доходности

- c) расчет индекса рентабельности
- d) метод чистого дисконтированного дохода

22. Инновация — это:

- a) право на ведение научных разработок;
- b) конечный результат внедрения новшества с целью изменения объекта управления;
- c) вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса;
- d) долгосрочные капитальные вложения;

23. Источниками формирования оборотных активов организации являются:

- a) краткосрочные кредиты банков, кредиторская задолженность, собственный капитал
- b) уставный капитал, добавочный капитал, долгосрочные кредиты банков, кредиторская задолженность
- c) собственный капитал, долгосрочные кредиты, краткосрочные кредиты, кредиторская задолженность
- d) уставный капитал, резервный капитал, долгосрочные кредиты банков

24. Финансовый леверидж отражает:

- a) Степень бизнес-риска, олицетворяемого с данной фирмой
- b) Степень финансового риска, олицетворяемого с данной фирмой
- c) Уровень бизнес-риска на финансовом рынке
- d) Уровень финансового риска на финансовом рынке

25. WACC - это показатель:

- a) Средних затрат на поддержание источников финансирования
- b) Средней рентабельности продаж
- c) Средней доходности капитализированных расходов
- d) Средней доходности капитала

26. Прибыль от продаж - это:

- a) чистый доход предприятия за минусом уплаченных налогов
- b) выручка от продаж основного и вспомогательного производства
- c) разность между валовой прибылью и коммерческими и управленческими расходами
- d) разница между выручкой и коммерческими и управленческими расходами

27. Эффект операционного рычага выражается в получении дополнительной прибыли за счет:

- a) снижения затрат на 1 рубль продукции
- b) снижения доли постоянных затрат, приходящихся на единицу продукции
- c) увеличения объема продаж
- d) увеличения выручки от продаж

28. Налоговая политика, заключающаяся в сознательном принятии налоговых рисков ради получения налоговой экономии, - это а) агрессивная налоговая политика

- b) консервативная налоговая политика
- c) идеальная налоговая политика
- d) оптимальная налоговая политика

29. Видами финансовых бюджетов являются:

- a) бюджет денежных средств
- b) бюджет продаж
- c) прогнозный баланс
- d) бюджет себестоимости реализованной продукции

30. К методам оптимизации остатка денежных средств относят:

- a) модель У. Баумоля;
- b) модель М. Миллера — Д. Орра;
- c) модель У. Шарпа;
- d) модель Ф. Модильяни — М. Миллера.

6.2. Типовые контрольные задания

6.2.1. Контрольные задания

Задание 1. Рассчитайте и оцените коэффициенты ликвидности корпорации на конец года, если:

Величина запасов – 510,7тыс.руб;

Величина средств в расчетах – 110,3 тыс. руб.;

Краткосрочные финансовые вложения – 40 тыс. руб.;

Денежные средства на счетах – 47 тыс. руб.;

Краткосрочные обязательства – 526 тыс. руб., в том числе кредиторская задолженность поставщикам товарно-материальных ценностей- 420 тыс.руб.

Задание 2. Определите показатель WACC. Оптимальная структура источников средств предприятия состоит из 30 % заемного капитала, 10% привилегированных акций и 60% собственного капитала. Источники средств имеют следующую цену: заемный капитал 11%, привилегированные акции 10,3%, собственный капитал, представленный нераспределенной прибылью 14,7%. Ставка налогообложения для предприятия составляет 20%.

Задание 3. Корпорация может инвестировать на расширение производства 1 млн. руб. собственных средств и 500 тыс. руб., взятых в кредит. Ставка процента займа с учетом обслуживания долга составляет 30%. Экономическая рентабельность корпорации 45%. Ставка налога на прибыль 20%. Определите эффект финансового рычага по показателю экономической рентабельности.

Задание 4. Организация производит 2 000 единиц продукции в день, себестоимость которых составляет 500 рублей. Период оборота запасов составляет 20 дней. Период погашения дебиторской задолженности 52 дня, период погашения кредиторской задолженности 35 дней. Какова продолжительность финансового цикла? Какую сумму оборотного капитала должна финансировать компания, при стабильном производстве 2 000 единиц продукции в день. На какую сумму организация сможет снизить потребности в финансировании оборотного капитала, если срок погашения кредиторской задолженности увеличится до 47 дней.

Задание 5. Корпорация планирует выпустить на рынок новый товар. Средние переменные затраты на его производство и сбыт составят 11 руб. за шт. Планируемая цена реализации — 50 руб. за шт. Постоянные затраты в месяц составят 16 тыс. руб. Рассчитайте, какую прибыль может получить корпорация в месяц, если объем реализации

увеличится с 4000 до 5000 шт., а также точку безубыточности, маржинальный доход и производственный леверидж.

Задание 6. Поставщики сырья и материалов предоставляют скидку 4% при оплате в момент отгрузки, либо отсрочку 50 дней. Оценить целесообразность использования скидки с точки зрения покупателя, использующего для досрочной оплаты краткосрочный кредит под 30 % годовых?

Задание 7. Плановая величина чистой прибыли составляет 1500 тыс. руб., структура капитала, которая максимизирует рыночную стоимость акции, — 50 : 50. Для реализации инвестиционных программ на следующий год необходимо 2400 тыс. руб. Рассчитайте дивидендную доходность, если корпорация осуществляет дивидендную политику, используя метод остаточных выплат.

Задание 8. Бета-коэффициент для корпорации А равен 1,5. Безрисковая ставка — 8%. Среднерыночная доходность — 17%. Чему равен необходимый уровень дохода по акции согласно CAPM? Что произошло бы с необходимым доходом по акции, если бы бета-коэффициент для данной корпорации составлял 0,8 (предполагается что все остальные факторы постоянны)?

Задание 9. Стандартное отклонение ежемесячного объема денежного оборота составляет 180 тыс. руб., расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств — 95 руб., среднедневной уровень потерь альтернативных доходов при хранении денежных средств — 0,0077 %. Минимальный остаток денежных средств — 1980 тыс. руб.

Определите оптимальный остаток денежных средств.

Задание 10. Корпорация планирует инвестировать в программу 20 млн руб. Сформируйте годовую инвестиционную программу на основе индекса доходности с учетом финансовых ограничений и определите потери NPV в связи с исключением из программы проектов, не реализуемых из-за отсутствия инвестиционных средств. Исходные данные представлены в таблице.

Исходные данные по проектам, рассматриваемым для включения в инвестиционную программу

| Проект | NPV, млн руб. | I ₀ , млн руб. |
|--------|---------------|---------------------------|
| А | 1,28 | 6,00 |
| Б | 3,56 | 9,00 |
| В | 2,85 | 7,50 |
| Г | 3,23 | 8,20 |
| Л | 2,45 | 7,10 |
| Всего | 13,37 | 37,80 |

6.2.2. Контрольные вопросы для промежуточной аттестации

1. Сущность и формы проявления корпоративных финансов
2. Цели и задачи формирования финансовой политики корпорации
3. Методы управления предпринимательскими рисками
4. Количественные методы оценки вероятности банкротства

5. Принятие управленческих решений в области внеоборотных активов
6. Показатели эффективности использования оборотных активов
7. Управление дебиторской задолженностью
8. Денежные потоки корпорации и управление ими
9. Инвестиционная политика корпораций
10. Сущность и факторы инновационной деятельности корпорации
11. Источники финансирования предпринимательской деятельности
12. Структура капитала и его цена
13. Оценка экономической целесообразности привлечения заемных средств
14. Операционный рычаг и определение силы его воздействия. Запас финансовой прочности
15. Формирование и виды доходов корпораций
16. Экономическое содержание, функции и виды прибыли
17. Основные принципы формирования дивидендной политики корпорации
18. Налоговая политика корпорации
19. Экспресс-диагностика корпоративной отчетности
20. Бюджетирование как инструмент финансового планирования в корпорации

6.2.3. Темы курсовых работ

1. Оценка производственного и финансового риска организации
2. Методы оценки предпринимательских рисков
3. Финансовые риски: оценки факторов и способы минимизации
4. Методы управления финансовыми рисками организации
5. Ценовая политика: стратегия и тактика организации
6. Оценка финансового состояния организации
7. Банкротство (несостоятельность) организации: финансовые аспекты проблемы
8. Антикризисное управление финансами организации
9. Финансовые аспекты формирования плана внешнего управления несостоятельными организациями
10. Управление оборотными активами организации
11. Управление оборотным капиталом организации
12. Управление запасами в организации
13. Управление дебиторской задолженностью организации
14. Управление дебиторской и кредиторской задолженностями организации
15. Кредитная политика и ее влияние на денежный поток организации
16. Управление денежными потоками организации
17. Управление денежными средствами и их эквивалентами
18. Управление внеоборотными активами организации
19. Управление основным капиталом организации
20. Амортизационная политика организации и ее влияние на денежный поток организации
21. Управление затратами и прибылью организации
22. Управление прибылью организации
23. Использование операционного анализа в управлении текущими издержками
24. Управление долгосрочными источниками финансирования
25. Внешние источники финансирования предпринимательской деятельности и эффективность их использования

26. Собственные источники финансирования предпринимательской деятельности.
27. Заемные источники финансирования предпринимательской деятельности и эффективность их использования
28. Эмиссия ценных бумаг как способ мобилизации финансовых ресурсов
29. Долговые ценные бумаги организации как источник привлечения капитала
30. Выпуск акций как источник привлечения капитала
31. Источники и границы увеличения собственного капитала организации
32. Формы и границы привлечения заемного капитала организации
33. Собственный капитал организации и методы оценки его стоимости
34. Заемный капитал организации и методы оценки его стоимости
35. Управление заёмным капиталом организации
36. Методы оптимизации структуры капитала
37. Использование финансового рычага в управлении ценой и структурой капитала
38. Управление структурой капитала организации
39. Определение рыночной цены организации
40. Дивидендная политика организации
41. Инвестиционная деятельность организации и ее особенности
42. Инвестиции и их роль в функционировании и развитии организации
43. Инвестиционная привлекательность организации: анализ и оценка
44. Инвестиционные ресурсы организации и определение их стоимости
45. Инвестиционная политика организации в современных условиях
46. Инвестиции в основной капитал как стратегический приоритет инвестирования в современной России
47. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов
48. Лизинг в инвестиционной деятельности организации
49. Проектное финансирование как современный метод финансирования инвестиций
50. Инвестиционный портфель организации: принципы и особенности формирования
51. Формирование инновационной стратегии современной корпорации
52. Финансовое обеспечение инновационной деятельности корпорации
53. Управление инновационными рисками в современной корпорации
54. Венчурное финансирование высокотехнологичных производств
55. Финансирование инновационного бизнеса
56. Инвестиции в ценные бумаги и оценка их эффективности в организации
57. Оценка акций организации
58. Управление портфелем ценных бумаг организации
59. Операции с ценными бумагами и их влияние на финансовое состояние организации
60. Совместное предприятие как способ привлечения иностранных инвестиций.
61. Финансовое планирование в системе управления организацией
62. Бюджетирование как инструмент финансового планирования в организации
63. Финансовое прогнозирование в организации
64. Налоги и их влияние на финансовое состояние организации
65. Налоговый менеджмент в организации
66. Налоговое планирование в организации

Разработал



С.Б. Набатчикова