

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Петровская Анна Викторовна
Должность: Директор
Дата подписания: 13.09.2024 13:29:31
Уникальный программный ключ:
798bda6555fbdebe827768f6f1710bd17a9070c31fdc1b88a3a140c9199

Приложение 6
к основной профессиональной образовательной программе
по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит
направленность (профиль) программы Финансовая аналитика

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»**

Факультет экономики, менеджмента и торговли

Кафедра финансов и бизнес-аналитики

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

по дисциплине Корпоративные финансы (продвинутый уровень)

Направление подготовки	38.04.08 Финансы и кредит
Направленность (профиль) программы	Финансовая аналитика
Уровень высшего образования	Магистратура

Год начала подготовки 2024

Краснодар – 2023 г.

Составитель:

К.э.н., доцент, доцент КФБА Т.А. Терещенко

Оценочные материалы одобрены на заседании кафедры финансов и бизнес-аналитики Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова протокол № 7 от 10.03.2023 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

по дисциплине **Корпоративные финансы (продвинутый уровень)**

ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ И ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Формируемые компетенции	Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения (знания, умения)	Наименование контролируемых разделов и тем
1	2	3	4
ПК-2. Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля	ПК-2.7 Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения, мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, оптимизация финансового плана, презентация согласованных финансовых решений клиенту, определение критериев взаимодействия с клиентом	ПК-2.7. З-1. Знает порядок и принципы составления финансовых планов	РАЗДЕЛ 1. Введение в корпоративные финансы Тема 1. Экономическое содержание и назначение корпоративных финансов Тема 2. Источники формирования финансов корпораций. Раздел 2 Управление корпоративными финансами Тема 3. Доходы, расходы и прибыль
		ПК-2.7. З-2. Знает методики и инструментарий финансового планирования	
		ПК-2.7. З-3. Знает отечественные и международные стандарты в области финансового планирования	
		ПК-2.7. У-1. Умеет рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей, рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала,	
		ПК-2.7. У-2. Умеет оценивать затраты на проведение финансовых операций	
ПК-3 Разработка методологии и стандартизация процесса финансового консультирования и финансового планирования	ПК-3.1 Создание, внедрение, периодическая актуализация основных положений и принципов методологии финансового планирования, формирование стандартов и внутренних регламентов, утверждение методик и методического обеспечения процессов финансового консультирования и финансового планирования, методик определения инвестиционного профиля клиентов, руководство разработкой корпоративных регламентных документов по финансовому консультированию	ПК-3.1. З-1. Знает основы теории корпоративных финансов, стратегического менеджмента и маркетинга	
		ПК-3.1. З-2. Знает содержание, основные элементы и принципы процесса оперативного планирования, основы бизнес-планирования и прогнозирования	
		ПК-3.1. З-3. Знает основные международные, национальные стандарты, а также лучшие практики по финансовому планированию	
		ПК-3.1. З-4. Знает корпоративные акты, определяющие общую стратегию развития организации, документы, определяющие порядок создания корпоративных регламентных документов в организации, порядок их согласования и утверждения	
		ПК-3.1. У-1. Умеет понимать особенности бизнеса организации и его функционирование, руководить разработкой корпоративных регламентных документов по	

		процессу финансового консультирования	корпорации Тема 4. Управление основным и оборотным капиталом корпорации Тема 5. Управление финансовым состоянием корпорации
		ПК-3.1. У-2. Умеет оценивать ресурсные затраты, необходимые для обеспечения эффективного внедрения и функционирования процесса финансового консультирования и финансового планирования	
		ПК-3.1. У-3. Умеет пользоваться лучшими мировыми практиками по финансовому консультированию	
		ПК-3.1. У-4. Умеет анализировать и выносить суждение о применимости методик финансового планирования для отдельных категорий клиентов	
ПК-4 Управление эффективностью инвестиционного проекта	ПК-4.1 Определение операций, их последовательности и длительности для реализации инвестиционного проекта	ПК-4.1. З-1. Знает принципы структурирования инвестиционного проекта, методы и модели управления инвестиционными проектами	
		ПК-4.1. З-2. Знает системный анализ, теорию принятия решений при реализации инвестиционного проекта	
		ПК-4.1. У-1. Умеет определять операции, их последовательность и длительность для реализации инвестиционного проекта,	
	ПК-4.2 Оценка ресурсов операций инвестиционного проекта, расчет трудовых ресурсов, для реализации инвестиционного проекта	ПК-4.1. У-2. Умеет осуществлять поиск необходимой информации для подготовки и реализации инвестиционного проекта, использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов для реализации инвестиционного проекта	
		ПК-4.2. З-1. Знает рынок капитала и его инструментарий, механизмы финансирования инвестиционных проектов, особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики,	
		ПК-4.2. З-2. Знает инструменты проектного финансирования, принципы оценки состояния земельного участка и объектов инфраструктуры, необходимых для реализации инвестиционного проекта	
		ПК-4.2. У-1. Умеет оценивать ресурсы операций инвестиционного проекта, и эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту,	

		ПК-4.2. У-2. Умеет управлять издержками проекта, планировать потребности инвестиционного проекта в трудовых ресурсах	
--	--	---	--

МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Перечень учебных заданий на аудиторных занятиях Темы, обсуждаемые в рамках групповых дискуссий

Индикатор достижения: ПК- 2.7, ПК-3.1, ПК-4.1, ПК-4.2

Тема 1. Экономическое содержание и назначение корпоративных финансов

Вопросы к обсуждению:

1. Виды предпринимательской деятельности.
2. Роль корпораций в современной мировой экономике и экономике России.
3. Особенности организации финансов корпораций.
4. Формирование дивидендной политики корпорации.
5. Методы управления фондовым портфелем.
6. Виды профессиональной деятельности на финансовом рынке.

Тема 2. Источники формирования финансов корпораций.

Вопросы к обсуждению:

1. Состав заемного и привлеченного капитала.
2. Оценка стоимости привлечения заемного и привлеченного капитала корпорации.
3. Формирование капитала путем эмиссии корпоративных облигаций.
4. Модели оценки оптимальной структуры капитала.
5. Роль экономической добавленной стоимости в управлении капиталом корпорации

Тема 3. Доходы, расходы и прибыль корпорации

Вопросы к обсуждению:

1. Сущность и функции прибыли.
2. Виды прибыли, порядок их определения
3. Виды доходов и расходов.
4. Методы планирования прибыли.
5. Источники информации отражения доходов, расходов, прибыли.

Тема 4. Управление основным и оборотным капиталом корпорации

Вопросы к обсуждению:

1. Связь амортизационной политики с финансовыми результатами предприятия.
2. Методы амортизации основных производственных фондов и критерии их применения.
3. Источники формирования оборотных средств.
4. Оценка эффективности использования оборотного капитала.
5. Понятие оптимальной потребности в оборотных средствах. Факторы, влияющие на потребность организации в оборотном капитале.

Тема 5. Управление финансовым состоянием корпорации

Вопросы к обсуждению:

1. Показатели, характеризующие имущественное положение организации.
2. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия.
3. Анализ рыночной активности.
4. Прямые и косвенные методы анализа и оценки денежных потоков корпораций.
5. Приемы сбалансированности дефицитного и избыточного денежных потоков.

Критерии оценки:

«отлично» - выставляется обучающемуся, если он свободно отвечает на вопросы, показывает глубокое знание темы, подготовка презентации;

«хорошо» - выставляется обучающемуся, если ответ недостаточно полный, допускаются отдельные ошибки;

«удовлетворительно» - выставляется обучающемуся, если может ответить лишь на некоторые вопросы темы;

«неудовлетворительно» - выставляется обучающемуся, если он не усвоил тему, не понимание предмета.

Задания для текущего контроля

Тестовые задания

Индикатор достижения: ПК- 2.7, ПК-3.1, ПК-4.1, ПК-4.2

Тема 1. Экономическое содержание и назначение корпоративных финансов

1. К объектам управления финансами относят:

- а) группы финансовых отношений;
- б) финансовые органы;
- в) финансовый механизм;
- г) все перечисленное.

2. Какие налоги относятся к местным:

- а) налог на прибыль организации;
- б) НДС;
- в) земельный налог.

3. Финансовые ресурсы — это:

- а) наличные деньги;
- б) розничные товары;
- в) безналичные деньги;
- г) нет верного ответа.

4. Слагаемые финансовой политики включают:

- а) разработку научно обоснованной концепции развития финансов;
- б) определение основных направлений использования финансов;
- в) увеличение аппарата управления финансами.

5. Министерство финансов Российской Федерации является:

- а) федеральным органом исполнительной власти;
- б) федеральным органом законодательной власти;
- в) нет верного ответа.

6. К функциям Министерства финансов Российской Федерации относятся:

- а) разработка проекта федерального бюджета и прогноза консолидированного бюджета Российской Федерации;
- б) прогнозирование и кассовое планирование исполнения и исполнение федерального бюджета, составление отчета об исполнении федерального бюджета и консолидированного бюджета Российской Федерации;
- в) осуществление финансового контроля и надзора в финансово-бюджетной сфере;
- г) координация бюджетной и денежно-кредитной политики в соответствии с задачами макроэкономической политики;
- д) все перечисленные;
- е) все перечисленные, кроме пункта «г».

7. Федеральное казначейство:

- а) находится в ведении Министерства финансов Российской Федерации и является юридическим лицом;
- б) не входит в состав Министерства финансов Российской Федерации;
- в) входит в состав Министерства финансов Российской Федерации и не является юридическим лицом.

8. Органом, ведущим сводный реестр распорядителей и получателей средств федерального бюджета, учет операций по движению средств федерального бюджета, сбор, обработку и анализ информации и составление отчетности, является:

- а) Министерство финансов Российской Федерации;
- б) Федеральное казначейство;
- в) Счетная палата Российской Федерации.

9. Финансовый баланс представляет собой:

- а) свод всех доходов и расходов бюджета и государственных внебюджетных фондов с включением прибыли организаций, остающейся в их распоряжении, и амортизации;
- б) свод всех доходов и расходов бюджета и государственных внебюджетных фондов с включением баланса денежных доходов и расходов населения;
- в) свод всех доходов и расходов бюджета и государственных внебюджетных фондов.

10. Финансовое прогнозирование:

- а) предшествует финансовому планированию;
- б) осуществляется после финансового планирования;
- в) осуществляется одновременно с финансовым планированием.

11. Приоритет в разработке финансовой политики принадлежит:

- а) Государственной Думе;
- б) Президенту РФ;
- в) Правительству РФ.

12. Расположите по мере расширения следующие виды политики: финансовая (1), доходная (2), политика финансового регулирования (3), социально-экономическая (4):

- а) 1, 2, 3, 4
- б) 3, 2, 1, 4
- в) 2, 3, 4, 1

13. Верно ли, что финансовое регулирование государство осуществляет в первую очередь посредством использования инструментов налоговой и бюджетной политики:

- а) да;
- б) нет

14. В основе международной финансовой политики лежит:

- а) мировая торговля;
- б) мировой валютный рынок;
- в) управление валютно-финансовыми и кредитными отношениями в сфере международных отношений.

15. Основоположниками концепции невмешательства государства в экономику страны являлись:

- а) А. Смит и Д. Риккардо;
- б) К. Маркс и Ф. Энгельс;

в) Дж. Кейнс и Фр. Канэ.

16. К безвозмездным поступлениям относятся:

- а) субвенции из федерального бюджета и (или) из бюджетов субъектов РФ
- б) дотации из других бюджетов бюджетной системы РФ
- в) доходы от продажи имущества, находящегося в государственной или муниципальной собственности
- г) субсидии из других бюджетов бюджетной системы РФ

17. Налоговая система РФ сформирована на основе следующих принципов:

- а) материальной заинтересованности
- б) всеобщности и равенства
- в) рентабельности
- г) определенности

18. Виды расходов, финансируемых из федерального бюджета:

- а) финансовая поддержка субъектов РФ
- б) проведение местных выборов и референдумов
- в) национальная оборона
- г) содержание исполнительных органов государственной власти субъектов РФ

19. К какой категории относится финансовый контроль, осуществляемый экономическими службами и отделами предприятий и учреждений - бухгалтерией, финансовым отделом?

- а) внутрихозяйственный
- б) государственный
- в) независимый
- г) общественный

20. Верным является утверждение:

- а) целевой бюджетный фонд - вид бюджета бюджетной системы РФ
- б) бюджеты государственных внебюджетных фондов входят в состав консолидированного бюджета РФ
- в) бюджет городского округа входит в состав консолидированного бюджета муниципального района.

Тема 5. Управление финансовым состоянием корпорации

Выберите правильный ответ:

1. Задание

Привлечение заемных источников финансирования целесообразно, если ставка процента за кредит:

- а) равна рентабельности активов предприятия;
- б) выше рентабельности активов предприятия;
- в) ниже рентабельности активов предприятия;
- г) равна рентабельности собственного капитала.

2. Задание

Дивидендная доходность определяется делением суммы дивиденда на:

- а) номинальную стоимость акции;
- б) рыночную стоимость акции;
- в) чистую прибыль на акцию.

3. Задание

Величина капитала:

- а) источники средств, за счет которых сформированы активы субъекта (собственный и заемный).
- б) имущество хозяйствующего субъекта (основной и оборотный).

в) стоимость (финансовые ресурсы), авансированные в производство с целью извлечения прибыли и обеспечения расширенного воспроизводства.

г) разность между суммой активов субъекта и величиной его обязательств.

4. Задание

На какой срок вводится процедура финансового оздоровления отдельно и в совокупности с внешним управлением?

а) отдельно: 12 месяцев; в совокупности: не более 18 месяцев;

б) отдельно: 6 месяцев; в совокупности: 24 месяца;

в) отдельно: не более 24 месяцев; в совокупности: не более 24 месяцев.

5. Задание

Определите источник денежных средств для выплаты дивидендов по привилегированным акциям при нехватке прибыли для этой выплаты у акционерного общества:

а) выпуск новых акций;

б) выпуск облигаций;

в) резервный фонд;

г) уставный фонд.

6. Задание

Коэффициент оборачиваемости –

а) количество оборотов, которые совершают за анализируемый период оборотные средства и их отдельные элементы;

б) показывает, сколько оборотных средств приходится на один рубль реализованной продукции;

в) средний срок, за который возвращаются в пределы организации вложенные в ее производственно-хозяйственные операции денежные средства.

7. Задание

Коэффициент загрузки -

а) количество оборотов, которые совершают за анализируемый период оборотные средства и их отдельные элементы;

б) показывает, сколько оборотных средств приходится на один рубль реализованной продукции;

в) средний срок, за который возвращаются в пределы организации вложенные в ее производственно-хозяйственные операции денежные средства.

8. Задание

Период оборачиваемости -

а) количество оборотов, которые совершают за анализируемый период оборотные средства и их отдельные элементы;

б) показывает, сколько оборотных средств приходится на один рубль реализованной продукции;

в) средний срок, за который возвращаются в пределы организации вложенные в ее производственно-хозяйственные операции денежные средства.

9. Задание

Деятельность организации, преследующая извлечение прибыли в качестве основной цели, либо не имеющая извлечение прибыли в качестве такой цели в соответствии с предметом и целями деятельности – это:

а) инвестиционная деятельность;

б) текущая деятельность;

в) финансовая деятельность.

10. Задание

Деятельность, в результате которой изменяется величина и состав собственного капитала организации, заемных средств – это:

а) инвестиционная деятельность;

б) текущая деятельность;

в) финансовая деятельность.

Задание 11.

Уставный капитал:

а) отражает прирост стоимости имущества по переоценке основных средств, объектов капитального строительства, эмиссионный доход АО и др.

б) первоначальная сумма средств учредителей необходимых для ее функционирования.

в) формируется в соответствии с установленным законом или учредительными документами порядком и имеет строго целевое назначение.

г) невыплаченная в виде дивидендов прибыль, которая является внутренним источником финансовых ресурсов фирмы долговременного характера.

Задание 12.

Заемный капитал:

а) служит источником покрытия оборотных активов

б) направляются на финансирование внеоборотных и части оборотных активов.

в) возникает в процессе расчетов с поставщиками и подрядчиками, персоналом, бюджетом, внебюджетными фондами и др.

г) совокупность заемных средств, авансированных в предприятие и приносящих прибыль.

Задание 13.

Фонд собственных средств:

а) уставный, добавочный и резервный капитал, нераспределенная прибыль, прочие источники.

б) кредиты банков, займы юридических и физических лиц, коммерческий кредит, факторинг, лизинг, кредиторская задолженность и прочие источники.

в) фонды потребления, расчеты по дивидендам, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей.

г) инвестиционный и валютный фонды, фонд оборотных средств и др.

Задание 14.

Пассивный капитал:

а) источники средств, за счет которых сформированы активы субъекта (собственный и заемный).

б) имущество хозяйствующего субъекта (основной и оборотный).

в) стоимость (финансовые ресурсы), авансированные в производство с целью извлечения прибыли и обеспечения расширенного воспроизводства.

г) разность между суммой активов субъекта и величиной его обязательств.

Задание 15.

Активный капитал:

а) источники средств, за счет которых сформированы активы субъекта (собственный и заемный).

б) имущество хозяйствующего субъекта (основной и оборотный).

в) стоимость (финансовые ресурсы), авансированные в производство с целью извлечения прибыли и обеспечения расширенного воспроизводства.

г) разность между суммой активов субъекта и величиной его обязательств.

Задание 16.

Фонды привлеченных средств:

а) уставный, добавочный и резервный капитал, нераспределенная прибыль, прочие источники.

б) кредиты банков, займы юридических и физических лиц, коммерческий кредит, факторинг, лизинг, кредиторская задолженность и прочие источники.

в) фонды потребления, расчеты по дивидендам, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей.

г) инвестиционный и валютный фонды, фонд оборотных средств и др.

Задание 17.

Резервный капитал:

- а) отражает прирост стоимости имущества по переоценке основных средств, объектов капитального строительства, эмиссионный доход АО и др.
- б) первоначальная сумма средств учредителей необходимых для ее функционирования.
- в) формируется в соответствии с установленным законом или учредительными документами порядком и имеет строго целевое назначение.
- г) невыплаченная в виде дивидендов прибыль, которая является внутренним источником финансовых ресурсов фирмы долговременного характера.

Задание 18.

Капитал организации:

- а) источники средств, за счет которых сформированы активы субъекта (собственный и заемный).
- б) имущество хозяйствующего субъекта (основной и оборотный).
- в) стоимость (финансовые ресурсы), авансированные в производство с целью извлечения прибыли и обеспечения расширенного воспроизводства.
- г) разность между суммой активов субъекта и величиной его обязательств.

Задание 19.

К доходам от обычных видов деятельности относятся:

- а) штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров.
- б) поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации.
- в) выручка от продажи продукции и товаров.
- г) страховое возмещение.

Задание 20.

Выручка:

- а) финансовый результат переноса стоимости основных средств предприятий на себестоимость продукции.
- б) поступления и иное увеличение активов предприятия или выполнение его обязательств, которое происходит в результате основной или главной деятельности предприятия.
- в) разность суммы активов организации, принимаемых к расчету, и суммы обязательств, принимаемых к расчету.
- г) капитал вложенный собственниками.

Критерии оценки:

«отлично» - выставляется обучающемуся, если, верно даны ответы, не менее чем от 85% вопросов;

«хорошо» - выставляется обучающемуся, если верно даны ответы от 70% до 85% вопросов;

«удовлетворительно» - выставляется обучающемуся, если верно даны ответы от 50% до 69% вопросов;

«неудовлетворительно» - выставляется обучающемуся, если верно даны ответы менее чем на 50% вопросов

Расчетно-аналитические задания и задачи

Индикатор достижения: ПК- 2.7, ПК-3.1, ПК-4.1, ПК-4.2

Тема 2. Источники формирования финансов корпораций

Расчетное аналитическое задание 1.

Корпорация располагает собственным капиталом в 110 млн. руб. и предполагает увеличить объем продаж за счет привлечения заемных средств. Рентабельность активов равна

20%. Минимальная процентная ставка за кредит – 15%. Установить при какой структуре капитала будет достигнут наибольший прирост рентабельности собственного капитала.

Расчетное аналитическое задание 2.

Необходимо оптимизировать структуру капитала компании по критерию минимизации уровня финансового риска. Имея данные: Прогноз среднегодовой стоимости внеоборотных активов – 65 млн. руб.; постоянная часть оборотных активов – 45 млн. руб.; максимальная дополнительная потребность в оборотных активах – 55 млн. руб.

Расчетное аналитическое задание 3.

Корпорация располагает следующими данными: чистая прибыль – 22 млн. руб.; средневзвешенная стоимость капитала – 11%, рентабельность – 13%; объем инвестиций – 175 млн. руб.

Расчетное аналитическое задание 4.

Предприятие имеет возможность профинансировать инвестиционный проект на 75% за счет заемного капитала и на 25% за счет собственных средств. Средняя процентная ставка за кредит составляет 15%, цена собственного капитала – 8%. Доходность проекта планируется на уровне 15%. Следует ли реализовать или отклонить данный инвестиционный проект? Сделать вывод.

Расчетное аналитическое задание 5.

Инвестор при определении дополнительного источника инвестиций рассматривается два варианта получения кредита в банке:

А) на условиях ежеквартального начисления процентов из расчета 18% годовых;

Б) на условиях ежемесячного начисления процентов из расчета 16% годовых.

Необходимо определить цену капитала, если ставка налога на прибыль равна 20%. Какой из вариантов более предпочтителен? Определить для этого варианта цену банковского кредита.

Задача.

На основании годовой бухгалтерской отчетности провести анализ поступления и расходования денежных средств (состав и структуру). Рассчитать коэффициент оборачиваемости денежных средств, длительность оборота, коэффициент инкассации, чистую кредитную позицию, ликвидный денежный поток. Сделать выводы.

Тема 3. Доходы, расходы и прибыль корпорации

Расчетное аналитическое задание 1.

Определить полную себестоимость товарной продукции и затраты на 1 рубль товарной продукции.

Затраты на производство - 320 млн. руб.

Увеличение остатков незавершенного производства- 16 млн. руб.

Коммерческие расходы - 18 млн. руб.

Товарная продукция в отпускных ценах - 390 млн. руб.

Расчетное аналитическое задание 2.

Определить размер выручки от реализации продукции.

Товарная продукция планового года в отпускных ценах - 340 млн. руб.

Остатки продукции на начало планового года по производственной себестоимости - 16 млн. руб.

Выпуск товарной продукции в 4 квартале отчетного года по производственной себестоимости - 33 млн. руб., в отпускных ценах - 42 млн. руб.

Норма запаса по готовой продукции на конец года - 18 дней.

Расчетное аналитическое задание 3.

Вычислить плановую прибыль методом прямого счета исходя из производственной программы предприятия.

Коммерческие расходы планируются в размере 10% к производственной себестоимости товарной продукции.

Остатки продукции на начало года - 5 тыс. штук, план производства продукции - 150 тыс. штук, остаток на конец года — 2 тыс. штук.

Производственная себестоимость единицы продукции - 900 руб. Отпускная цена единицы продукции - 1300 руб.

Расчетное аналитическое задание 4.

Определить прибыль от реализации продукции, общую прибыль, рентабельность продукции и рентабельность производства.

Выпуск продукции в отпускных ценах по плану на год - 800 млн. руб.,

Полная себестоимость товарной продукции - 580 млн. руб.,

Операционные доходы - 15 млн. руб.,

Операционные расходы - 7 млн. руб.,

Внереализационные доходы — 18 млн. руб.,

Внереализационные расходы - 13 млн. руб.

Среднегодовая стоимость основных производственных фондов - 900 млн. руб.,

Средний остаток нормируемых оборотных средств - 135 млн. руб.

Расчетное аналитическое задание 5.

Рассчитать плановую прибыль от реализации продукции методом прямого счета.

Ожидаемые остатки нереализованной продукции на начало планового года - 30 тыс. шт.,

план производства продукции на год - 800 тыс. шт;

планируемые остатки нереализованной продукции на конец года — 10 тыс. штук.

Отпускная цена за единицу продукции - 800 руб.

Полная себестоимость единицы продукции - 600 руб.

Задача.

Рассчитайте прибыль методом прямого счёта на планируемый период на основании следующих данных:

- В плановом году планируется выпустить 160 ед. готовой продукции;
- оптовая цена за единицу (без НДС и акцизов)-25,0 р.;
- производственная себестоимость в отчетном году 16,0 р., в плановом году предполагается рост себестоимости на 5%;
- расходы по реализации продукции составят 0,5% реализуемой продукции по производственной себестоимости;
- остаток готовой продукции на складе и товаров отгруженных на начало планового года-1500ед., на конец планового года-500ед.

Критерии оценки:

5 (отлично) - выставляется обучающемуся, если он проявляет глубокие знания и навыки, владеет профессиональной терминологией, демонстрирует зрелость суждений, самостоятельное мышление, высокий уровень сформированности компетенций;

4 (хорошо) - выставляется обучающемуся, если он проявляет достаточный уровень сформированности компетенций, но допускает некоторые неточности, либо нарушена логика изложения, отсутствует достаточная глубина ответов;

3 (удовлетворительно) - выставляется обучающемуся, если он отвечает недостаточно полно, уровень знаний и сформированности компетенций не высокий, допускаются отдельные погрешности и ошибки, либо отсутствует конкретность, ясность и четкость ответа;

2 (неудовлетворительно) - выставляется обучающемуся, если не выполнены все требования.

Кейс-задачи

Индикатор достижения: ПК- 2.7, ПК-3.1, ПК-4.1, ПК-4.2

Тема 4. Управление основным и оборотным капиталом корпорации Анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода.

Ситуационное задание 1.

Задание 1.

Рассчитайте цену нового оборудования, не увеличивающую издержки производства, на основе следующих данных:

Показатель	Оборудование	
	действующее	новое
Цена, тыс. руб.	40	240
Объем продукции, шт.	2000	8000
Время службы, лет	10	10

При начислении амортизации используйте линейный способ. Предполагается полная загрузка мощностей.

Задание 2.

Среднегодовая стоимость основных производственных фондов в предыдущем году составляла 7,3 млрд. руб. Выпуск товарной продукции составил 8,3 млрд. руб., прибыль – 1,1 млрд. руб. На начало текущего года стоимость основных производственных фондов составила 7,6 млрд. руб. С 01.03. текущего года предполагается ввод в эксплуатацию станка стоимостью 2 млрд. руб. С 01.09. текущего года в связи с окончанием срока службы планируется вывести из производства силовую машину стоимостью 4,5 млрд. руб. В связи с обновлением оборудования предполагается увеличение выпуска товарной продукции на 11%, прибыли на 25%. На основе отчетных и плановых показателей определите:

- изменение фондоотдачи в текущем году по сравнению с предыдущим годом;
- изменение рентабельности основных производственных фондов;
- относительную экономию основных фондов в результате изменения фондоотдачи;
- изменение выпуска продукции в результате изменения фондоотдачи.

Задание 3.

Малое предприятие приобрело токарно-карусельный станок стоимостью 3,6 млн. руб. Срок полезного использования станка 6 лет. Планируется, что до выхода на полную мощность в первые 2 года станок будет нарезать 4,5 тыс. т. металла в год, в последующие годы по 6 тыс. т. Через 4 года организация планирует купить еще 1 станок, поэтому целью является аккумулирование в амортизационном фонде к концу четвертого года наибольшей суммы амортизационных отчислений. Какой способ амортизации по бухгалтерскому учету будет в наибольшей мере способствовать достижению указанной цели.

Задание 4.

Лизинговая компания приобрела машину «Lexus» мощностью 208 л.с. по договору финансового лизинга (с полной амортизацией имущества). Цена закупки составляет 1 млн. 239 тыс. руб., (включая НДС). Период лизинга составляет 24 месяца. Компания заключает договор только при условии 20% предоплаты. Ставка транспортного налога составляет 50 руб. за л.с., ставка налога на имущество определена в размере 2,2% от среднегодовой стоимости объекта налогообложения. Рассчитать ежемесячный платеж при равномерном графике уплаты лизинговых платежей, который обеспечит лизингодателю 5%-ю норму рентабельности.

На основе выполненного задания ответить на следующие вопросы:

1. Охарактеризуйте понятие «основной капитал» и «основные средства».
2. Назовите методы оценки основных средств.
3. Назовите методы начисления амортизации.
4. Назовите преимущества и недостатки лизинга.
5. Охарактеризуйте систему аналитических показателей оценки внеоборотных активов.

вов.

Ситуационное задание 2.

Задание 1.

На основании баланса предприятия провести горизонтальный и вертикальный анализ динамики и структуры оборотного капитала предприятия.

Сделать выводы.

Задание 2.

Из данных задания 1 рассмотреть классификацию оборотных средств предприятия:

1. По источникам формирования;
2. По характеру участия в операционном процессе;
3. По периоду функционирования;
4. По возможности управления;
5. По степени ликвидности.

Рассчитать соответствующие коэффициенты и показатели.

Задание 3.

Из данных задания 1 рассчитать:

1. коэффициент оборачиваемости;
2. коэффициент загрузки;
3. длительность одного оборота оборотных средств;
4. относительное высвобождение оборотных средств;
5. текущую финансовую потребность предприятия;
6. уровень текущей финансовой потребности;
7. период оборота кредиторской задолженности;
8. период оборота дебиторской задолженности.

Сделать выводы.

Тема 5. Управление финансовым состоянием корпорации

Анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода.

Ситуационное задание 1.

Задача 1.

На основании баланса и отчета о финансовых результатах предприятия рассчитать (в упрощенном виде) чистый денежный поток фирмы косвенным методом.

Задача 2.

На основании годовой бухгалтерской отчетности провести анализ поступления и расходования денежных средств (состав и структуру). Рассчитать коэффициент оборачиваемости денежных средств, длительность оборота, коэффициент инкассации, чистую кредитную позицию, ликвидный денежный поток. Сделать выводы.

Ситуационное задание 2.

Задание

На основании бухгалтерского баланса организации провести:

- а) анализ имущественного положения организации;
 - б) оценить финансовое состояние организации;
 - в) анализ ликвидность баланса;
 - г) анализ платежеспособности и финансовой устойчивости организации.
- Сделать выводы.

Бухгалтерский баланс

АКТИВ		ПАССИВ	
Статья	Сумма	Статья	Сумма
<u>1. Внеоборотные активы</u>		<u>3. Капитал и резервы</u>	
Основные средства	765	Уставный капитал	1000
Нематериальные активы	55	Резервный капитал	54
		Нераспределенная прибыль	526
Итого по разделу 1	820	Итого по разделу 3	1580
<u>2. Оборотные активы</u>		<u>4. Долгосрочные обязательства.</u>	200
Запасы	1020	<u>5. Краткосрочные обязательства</u>	850
Дебиторская задолженность	560	Кредиты и займы	300
Денежные средства	230	Кредиторская задолженность	500
Итого по разделу 2.	1810		
Баланс	2630	Баланс	2630

Критерии оценки:

«отлично» - выставляется обучающемуся, если он показывает глубокое знание темы;

«хорошо» - выставляется обучающемуся, если имеется хорошее понимание темы, но допущено 2-3 незначительные ошибки или 1 серьезная ошибка;

«удовлетворительно» - выставляется обучающемуся, если имеется плохое понимание темы, допущено значительное количество ошибок;

«неудовлетворительно» - выставляется обучающемуся, если он не усвоил тему, не понимание предмета.

Задания для творческого рейтинга

Темы докладов

Индикатор достижения: ПК- 2.7, ПК-3.1, ПК-4.1, ПК-4.2

Тема 1. Экономическое содержание и назначение корпоративных финансов

1. Особенности корпорации как организационно-правовой формы ведения бизнеса
2. Функции корпоративных финансов и принципы их организации.
3. Отличия и характерные черты финансов корпораций от финансов предприятий.
4. Система финансовых отношений в корпорациях.
5. Функции управления финансами корпораций.
6. Дивидендная политика корпорации.
7. Типы портфелей ценных бумаг.
8. Фондовая биржа и ее структура.
9. Курсовая стоимость корпоративных ценных бумаг и факторы, ее определяющие.

Тема 2. Источники формирования финансов корпораций.

Индикатор достижения: ПК- 2.7, ПК-3.1, ПК-4.1, ПК-4.2

1. Основные принципы формирования капитала.
2. Классификация капитала.

3. Концепция стоимости капитала корпорации.
4. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала.
5. Финансовая структура капитала.
6. Эффект финансового леввериджа (рычага).
7. Взаимодействие эффектов операционного и финансового рычагов.

Тема 3. Доходы, расходы и прибыль корпорации

Индикатор достижения: ПК- 2.7, ПК-3.1, ПК-4.1, ПК-4.2

1. Налоги, уплачиваемые из прибыли.
2. Показатели рентабельности.
3. Классификация доходов
4. Классификация расходов
5. Условия признания доходов и расходов корпораций.

Тема 4. Управление основным и оборотным капиталом корпорации

Индикатор достижения: ПК- 2.7, ПК-3.1, ПК-4.1, ПК-4.2

1. Экономическое содержание и структура основного капитала.
2. Источники финансирования внеоборотных активов.
3. Показатели, характеризующие эффективность использования основного капитала.
4. Экономическое содержание оборотного капитала.
5. Классификация оборотного капитала.

Тема 5. Управление финансовым состоянием корпорации

Индикатор достижения: ПК- 2.7, ПК-3.1, ПК-4.1, ПК-4.2

1. Экономическая природа денежных потоков корпораций.
2. Классификация денежных потоков в корпорации.
3. Ликвидность и платежеспособность организации.
4. Финансовая устойчивость организации.
5. Деловая активность организации.

Критерии оценки:

«отлично» - выставляется обучающемуся, если он свободно отвечает на вопросы, показывает глубокое знание темы, подготовка презентации;

«хорошо» - выставляется обучающемуся, если ответ недостаточно полный, допускаются отдельные ошибки;

«удовлетворительно» - выставляется обучающемуся, если может ответить лишь на некоторые вопросы темы;

«неудовлетворительно» - выставляется обучающемуся, если он не усвоил тему, не понимание темы.

**МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ЭТАПЫ
ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ ВО ВРЕМЯ ПРОВЕДЕНИЯ
ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

Структура экзаменационного билета

<i>Наименование оценочного материала</i>
Вопрос 1. Финансы как стоимостная категория
Вопрос 2. Источники финансирования капитальных вложений
Вопрос 3. Практическое задание (расчетно-аналитическое): Рассчитать потребность в оборотных средствах по незавершенному производству. Затраты на валовую продукцию за квартал- 370 млн. руб., в том числе сырье и материалы - 310 млн. руб. Длительность производственного цикла - 28 дней.

Перечень вопросов к экзамену

1. Финансы как стоимостная категория
2. Источники финансирования капитальных вложений
3. Финансирование капитальных вложений за счет собственных средств корпорации
4. Основные теории корпоративных финансов
5. Финансовые инструменты
6. Долгосрочное кредитование капитальных вложений
7. Лизинг как метод финансирования основного капитала
8. Финансовые ресурсы корпораций
9. Особенности финансов корпоративных групп
10. Общая характеристика вложений в оборотный капитал
11. Управление оборотным капиталом в процессе операционного и финансового циклов
12. Корпоративная финансовая политика
13. Особенности финансового менеджера
14. Управление текущими финансовыми потребностями
15. Управление запасами
16. Классификация и систематизация доходов
17. Планирование и прогнозирование выручки от реализации продукции
18. Нормирование оборотных средств
19. Управление дебиторской задолженностью
20. Содержание и классификация расходов и издержек
21. Управление издержками и маржинальным доходом с применением операционного леввериджа (рычага)
22. Выбор стратегии финансирования оборотных активов корпорации
23. Выбор политики управления краткосрочными обязательствами
24. Методы планирования и прогнозирования прибыли
25. Использование чистой прибыли корпорации
26. Составление бюджета оборотных активов
27. Основные понятия, характеризующие денежные потоки
28. Экономическая природа и классификация капитала
29. Методы прогнозирования несостоятельности (банкротства) организации
30. Классификация денежных потоков
31. Ликвидный денежный поток
32. Анализ финансовых результатов и рентабельности деятельности организации
33. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала
34. Анализ деловой и рыночной активности организации

35	Методы анализа денежных потоков
36	Финансовая структура капитала
37	Модели оценки оптимальной структуры капитала
38	Анализ ликвидности и платежеспособности
39	Прогнозирование денежных потоков и формирование платежного баланса корпорации
40	Анализ финансовой устойчивости организации
41	Состав заемного и привлеченного капитала корпорации и оценка стоимости привлечения
42	Роль корпорации на финансовом рынке
43	Оценка финансового состояния корпорации
44	Источники информации, для оценки финансового состояния организации
45	Эффект финансового рычага
46	Содержание и задачи финансового планирования в корпорации
47	Принципы финансового планирования в корпорации
48	Методы финансового планирования в корпорации
50	Классификация финансовых планов корпорации
51	Организационные основы формирования финансового контроля в корпорации
52	Базовые теории дивидендов
53	Формирование дивидендной политики корпорации
54	Формы выплаты дивидендов в корпорациях и их особенности
55	Политика корпораций по выкупу собственных акций
56	Преимущества и недостатки выкупа собственных акций корпорации
57	Факторы, влияющие на выбор дивидендной политики корпорации
58	Риски портфельных инвестиций и способы их минимизации
59	Мониторинг фондового портфеля
60	Показатели инвестиционной привлекательности акций корпорации
61	Способы управления портфелями ценных бумаг корпорации
62	Оценка доходности портфеля корпоративных ценных бумаг
63	Диверсификация как метод управления фондовым портфелем
64	Концептуальные подходы к формированию фондового портфеля корпорации
65	Типы портфелей ценных бумаг
66	Финансовые инвестиции корпораций
67	Правовое регулирование фондового рынка
68	Курсовая стоимость корпоративных ценных бумаг и факторы, ее определяющие
69	Роль корпораций на финансовом рынке
70	Фондовая биржа и ее структура
71	Виды профессиональной деятельности на финансовом рынке
72	Назначение и функции финансового рынка в мобилизации и распределении капитала корпораций

Практические задания к экзамену.

1.	Задача 1. Рассчитать потребность в оборотных средствах по незавершенному производству. Затраты на валовую продукцию за квартал - 370 млн. руб., в том числе сырье и материалы - 310 млн. руб. Длительность производственного цикла - 28 дней.
2.	Задача 2. Рассчитать отпускную цену товара. Производственная себестоимость изделия - 60 000 руб. Коммерческие расходы - 3%. Рентабельность - 15%. Ставка НДС - 18%.
3.	Задача 3. Определить полную себестоимость товарной продукции и затраты на 1 рубль товарной продукции. Затраты на производство - 320 млн. руб. Увеличение остатков незавершенного производства - 16 млн. руб. Коммерческие расходы - 18 млн. руб. Товарная продукция в отпускных ценах - 390 млн. руб.
4	Задача 4. Определить размер выручки от реализации продукции. Товарная продукция планового года в отпускных ценах - 340 млн. руб. Остатки продукции на начало планового года по производственной себестоимости - 16 млн. руб. Выпуск товарной продукции в 4 квартале отчетного года по производственной себестоимости - 33 млн. руб., в отпускных ценах - 42 млн. руб. Норма запаса по готовой продукции на конец года - 18 дней.
5.	Задача 5. Рассчитать сумму амортизационных отчислений на планируемый год. Стоимость основных средств на начало планового года - 980 млн. руб. Ввод основных средств планируется: в марте - на 24 млн. руб., в ноябре - 18 млн. руб. Выбытие планируется с 1 сентября - 14 млн. руб. Средняя норма амортизационных отчислений - 10%. Рассчитать фондоотдачу, если выпуск продукции планируется в сумме 3 440 млн. руб.
6.	Задача 6. Объем товарной продукции по плану на год - 620 млн. руб. Фондоотдача по плану - 3,18 руб. Фактически фондоёмкость уменьшилась на 12%, а среднегодовая стоимость основных средств осталась без изменения. Рассчитать показатели эффективности использования основных средств по плану и фактически.
7.	Задача 7. Вычислить плановую прибыль методом прямого счета исходя из производственной программы предприятия. Коммерческие расходы планируются в размере 10% к производственной себестоимости товарной продукции. Остатки продукции на начало года - 5 тыс. штук, план производства продукции - 150 тыс. штук, остаток на конец года — 2 тыс. штук. Производственная себестоимость единицы продукции - 900 руб. Отпускная цена единицы продукции - 1300 руб.
8.	Задача 8. Определить прибыль от реализации продукции, общую прибыль, рентабельность продукции и рентабельность производства. Выпуск продукции в отпускных ценах по плану на год - 800 млн. руб., полная себестоимость товарной продукции - 580 млн. руб., операционные доходы - 15 млн. руб., операционные расходы - 7 млн. руб., внереализационные доходы — 18 млн. руб., внереализационные расходы - 13 млн. руб. Среднегодовая стоимость основных производственных фондов - 900 млн. руб., средний остаток нормируемых оборотных средств - 135 млн. руб.
9.	Задача 9. Рассчитать плановую прибыль от реализации продукции методом прямого счета. Ожидаемые остатки нереализованной продукции на начало планового года - 30 тыс. шт., план производства продукции на год - 800 тыс. шт.; планируемые остатки нереализованной продукции на конец года — 10 тыс. штук.
10.	Задача 10. Рассчитать потребность в оборотных средствах для формирования запасов сырья. Расход сырья на производство продукции в 4 квартале планового года - 920 млн. руб. Средний интервал между поставками - 18 дней. Планируемый страховой запас - 40% (от текущего запаса) Время транспортировки сырья - 6 дней. Время документооборота - 3 дня. Подготовительный запас - 2 дня.

11.	Задача 11. Рассчитать годовые суммы амортизации по объекту основных фондов нелинейным способом (метод уменьшаемого остатка). Приобретен объект основных фондов амортизируемой стоимостью 300 млн. руб. Срок полезного использования 5 лет, коэффициент ускорения 2.
12.	Задача 12. Рассчитать годовые суммы амортизации по объекту основных фондов методом сумм чисел лет. Приобретен объект основных фондов амортизируемой стоимостью 1 млрд. руб. Срок полезного использования 5 лет.
13.	Задача 13. Рассчитать сумму амортизационных отчислений на планируемый год линейным способом по следующим данным: Стоимость ОПФ на начало планируемого года – 700 млн. руб., в планируемом году предусматривается ввод в действие основных фондов в апреле 100 млн. руб., в сентябре – 200 млн. руб. Выбытие ОПФ планируется в мае 70 млн. руб., в сентябре 90 млн. руб., средняя сложившаяся годовая норма амортизации 10%.
14.	Задача 14. Определить прибыль от реализации продукции по следующим данным: Выручка от реализации продукции – 4800 млн. руб.; начисления в целевые бюджетные фонды – 2%, НДС – 20%, себестоимость реализованной продукции – 4000 млн. руб.
15.	Задача 15. Определить норматив оборотных средств по готовой продукции по следующим данным: 1. выпуск готовой продукции в 4 квартале планируемого года в отпускных ценах представлен – 400 млн. руб., техническими нормами, действующими на предприятии установлены затраты времени: а) на подбор и комплектование партии отгруженной продукции – 4 дня; б) на упаковку – 1 день; в) на транспортировку до станции отправления и отгрузку - 3 дня.
16.	Задача 16. Объем продаж предприятия - 1000 тыс. руб., загрузка оборудования составляет 70%, 90%. Чему равен максимальный объем продаж при полной загрузке оборудования.
17.	Задача 17. Чистая прибыль предприятия составила 76 тыс. руб., общая сумма активов — 500 тыс. руб. Из 76 тыс. руб. чистой прибыли было реинвестировано 51 тыс. руб. Определить коэффициент внутреннего роста
18.	Задача 18. У предприятия чистая прибыль составляет 76 тыс. руб., собственный капитал 250 тыс. руб. Коэффициент капитализации равен 2/3. Определить коэффициент устойчивого роста.
19.	Задача 19. Предприятие имеет финансовый рычаг 0,5, чистую рентабельность продаж 4%, норму выплаты дивидендов 30% и коэффициент капиталоемкости 1. Определить коэффициент устойчивого роста
20.	Задача 20. Предприятие имеет начальные запасы определенного товара 20000 шт. В конце бюджетного периода оно планирует конечные запасы 14500 шт. этого товара и произвести 59000 шт. Планируемый объем продаж
21.	Задача 21. Рассчитать себестоимость реализованной продукции на планируемый год по следующим данным, млн. руб.: 1. Остатки нереализованной продукции на 1 октября текущего года составляют по производственной себестоимости – 170; 2. До конца текущего года намечено сократить остатки нереализованной продукции до 130; 3. Норма запаса готовой продукции на складе 3 дня; 4. Норма остатков продукции в отгрузке с учетом времени документооборота, платежности документов – 2 дня; 5. Выпуск товарной продукции в 4 квартале планового года по производственной себестоимости представлен в сумме – 820 рублей. 6. Полная себестоимость товарной продукции за плановый год равна – 2310 млн. руб.

22.	Задача 22. Предприятие имеет начальные запасы определенного товара 30000 шт. В конце бюджетного периода оно планирует конечные запасы 10500 шт. этого товара и произвести 69000 шт. Планируемый объем продаж
23.	Задача 23. Определить прибыль от реализации продукции по следующим данным: Выручка от реализации продукции – 14800 млн. руб.; начисления в целевые бюджетные фонды – 2%, НДС – 20%, себестоимость реализованной продукции – 6000 млн. руб.
24.	Задача 24. Определить количество денежных средств на счете кредитора, положившего на депозитный счет в коммерческом банке 20 тыс. руб., при ставке 12% годовых на два года без учета реинвестирования капитала, используя в расчете метод простого процента
25.	Задача 25. Вычислить прибыль кредитора, положившего на депозитный счет в коммерческом банке 15 тыс. руб. на 3 года по ставке 19% годовых с учетом реинвестирования капитала, используя в расчете метод сложного процента.
26.	Задача 26. Определить целесообразность приобретения облигации номинальной стоимостью 1000 руб. по цене 900 руб., если по облигации выплачивают купонный доход один раз в год по 12% годовых. Срок погашения облигации – через три года. Безрисковая процентная ставка – 8% годовых.
27.	Задача 27. Определить доходность портфеля по корпорации-инвестора, имея следующие данные: стоимость портфеля на начало года 76 млн. руб., стоимость портфеля на конец года 86,2 млн. руб., реализованный прирост курсовой стоимости эмиссионных ценных бумаг 9,8 млн. руб., нереализованный прирост курсовой стоимости эмиссионных ценных бумаг 1,4 млн. руб., полученные доходы в форме дивидендов и процентов 3,1 млн. руб.
28.	Задача 28. Определить доходность портфеля по корпорации-инвестора, имея следующие данные: стоимость портфеля на начало года 86,2 млн. руб., стоимость портфеля на конец года 96,6 млн. руб., реализованный прирост курсовой стоимости эмиссионных ценных бумаг 10,4 млн. руб., нереализованный прирост курсовой стоимости эмиссионных ценных бумаг 1,7 млн. руб., полученные доходы в форме дивидендов и процентов 4,1 млн. руб.
29.	Задача 29. Определить доходность портфеля по корпорации-инвестора, имея следующие данные: стоимость портфеля на начало года 96,6 млн. руб., стоимость портфеля на конец года 107,6 млн. руб., реализованный прирост курсовой стоимости эмиссионных ценных бумаг 10,9 млн. руб., нереализованный прирост курсовой стоимости эмиссионных ценных бумаг 2,4 млн. руб., полученные доходы в форме дивидендов и процентов 5,7 млн. руб.
30.	Задача 30. Финансовый менеджер корпорации располагает следующими данными (тыс. руб.): ставка налога на прибыль- 20%, выручка – 100000, издержки по производству продукции – 75000, управленческие расходы – 7500, коммерческие расходы – 5000, налог на имущество – 2500, внереализационные доходы (за вычетом расходов) – 1500. Рассчитать плановую чистую прибыль.
31.	Задача 31. Определить продолжительность оборота денежных средств корпорации, если: длительность оборота запасов 72 дня, период оборота дебиторской задолженности 30 дней, период погашения кредиторской задолженности 40 дней.
32.	Задача 32. Определить текущие финансовые потребности корпорации в абсолютном и относительном выражении, если: оборотные активы – 35,6 млн. руб., денежные средства – 4,2 млн. руб., кредиторская задолженность – 29,4 млн. руб., среднесуточный объем выручки 8 млн. руб.
33.	Задача 33. Определить текущие финансовые потребности корпорации в абсолютном и относительном выражении, если: оборотные активы – 50,1 млн. руб., денежные средства – 5,1 млн. руб., кредиторская задолженность – 30,5 млн. руб., среднесуточный объем выручки 10 млн. руб.

34.	Задача 34. Рассчитать внутреннюю норму доходности проекта «Заря» стоимостью 180 млн. руб., если он в течение 7 лет обеспечивает ежегодный доход 35 млн. руб.
35.	Задача 35. Для реализации инвестиционного проекта требуется 80 млн. руб., из которых 20 млн. руб. было профинансировано за счет собственных средств, 32 млн. руб. – за счет получения долгосрочного кредита, остальная сумма получена за счет дополнительной эмиссии акций. Цена привлекаемых индивидуальных источников финансирования инвестиций составляет: собственного капитала – 12%; долгосрочного кредита – 18%; дополнительной эмиссии акций – 15%.
36.	Задача 36. Рассчитать сумму первоначального вклада. Данные для расчета. Банк предлагает 40% годовых. Инвестор, делая вклад, желает иметь на счете в банке через два года 12,4 млн. руб.

Тематика курсовых работ

1. Роль финансовой информации в оценке финансового состояния организации.
2. Управление финансовыми ресурсами организации.
3. Управление капиталом организации.
4. Современные проблемы оптимизации финансовой структуры капитала организации.
5. Управление долгосрочными источниками финансирования деятельности организации.
6. Управление краткосрочными источниками финансирования деятельности организации.
7. Кредитование как форма финансового обеспечения предпринимательской деятельности.
8. Управление собственными источниками финансирования предпринимательской деятельности.
9. Управление заемными источниками финансирования предпринимательской деятельности.
10. Финансовая устойчивость и типы финансовой устойчивости организации.
11. Анализ и пути повышения показателей финансовой устойчивости организации.
12. Управление кредиторской задолженностью предприятия, оптимизация размера кредиторской задолженности.
13. Управление прибылью организации.
14. Сущность, значение и анализ показателей рентабельности организации.
15. Планирование и прогнозирование прибыли организации.
16. Активы организации: источники формирования и эффективность использования.
17. Управление внеоборотными активами организации.
18. Оборотные активы организации: источники формирования и эффективность использования.
19. Оценка и пути повышения эффективности использования основных средств организации.
20. Управление финансовыми вложениями организации.
21. Сущность, значение и показатели анализа деловой активности организации.
22. Современные проблемы нормирования отдельных элементов оборотных средств организации.
23. Нормирование оборотных средств и направления оптимизации объема оборотных средств.
24. Управление запасами организации: оценка и пути совершенствования.
25. Анализ и пути повышения показателей оборачиваемости оборотных активов.
26. Управление дебиторской задолженностью организации.
27. Управление ликвидностью и платежеспособностью организации.
28. Анализ платежеспособности на основе оценки денежных потоков и факторов на них влияющих.

29. Оценка и пути увеличения объема денежных средств организации.
30. Основные направления поступления и расходования денежных средств организации: оценка. Пути оптимизации.
31. Методы оценки денежных потоков и целесообразность их практического применения.
32. Управление денежными потоками организации.
33. Управление инвестиционной деятельностью организации.
34. Управление портфелем финансовых активов организации.
35. Оценка инвестиционной привлекательности организации.
36. Антикризисное финансовое управление организацией на стадии банкротства.
37. Оценка вероятности банкротства организации.
38. Фундаментальная диагностика кризисного состояния организации.
39. Бюджетирование в системе финансового планирования на предприятии.
41. Основы организации финансов предприятий и их роль в инфраструктуре рынка.
42. Формирование, распределение и использование прибыли предприятия.
43. Финансовая отчетность предприятия как информационная база финансового анализа.
44. Затраты на производство и реализацию продукции, их состав порядок планирования, резервы снижения.
45. Денежные доходы предприятий, основные направления их использования.
46. Финансы промышленных предприятий.
47. Финансы сферы торговли.
48. Финансы предприятий сельского хозяйства.
49. Финансовые результаты, платежеспособность и финансовая устойчивость предприятия.
50. Финансовая устойчивость предприятия в условиях рыночной конкуренции.
51. Кредитование коммерческих предприятий.
52. Финансы некоммерческих организаций.
53. Формирование и использование финансовых ресурсов предприятий.
54. Финансы предприятий транспорта.
55. Финансы предприятий строительства.
56. Финансы жилищно-коммунального хозяйства.

Курсовая работа (курсовой проект) оценивается в соответствии с Положением о курсовых работах (проектах) в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

Показатели и критерии оценивания планируемых результатов освоения компетенций и результатов обучения, шкала оценивания

Таблица 6

Шкала оценивания	Формируемые компетенции	Индикатор достижения компетенции	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
«отлично»	ПК-2. Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля	ПК-2.7 Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения, мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, оптимизация финансового плана, презентация согласованных финансовых решений клиенту, определение критериев взаимодействия с клиентом	<p>Знает верно и в полном объеме порядок и принципы составления финансовых планов</p> <p>Знает верно и в полном объеме методики и инструментарий финансового планирования</p> <p>Знает верно и в полном объеме отечественные и международные стандарты в области финансового планирования</p> <p>Умеет верно и в полном объеме рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей, рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала,</p> <p>Умеет верно и в полном объеме оценивать затраты на проведение финансовых операций</p> <p>Умеет верно и в полном объеме определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов</p>	Продвинутый
«хорошо»	ПК-2. Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля	ПК-2.7 Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения, мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, оптимизация финансового плана, презентация согласованных финансовых решений клиенту, определение критериев взаимодействия с	<p>Знает с незначительными замечаниями: порядок и принципы составления финансовых планов</p> <p>Знает с незначительными замечаниями: методики и инструментарий финансового планирования</p> <p>Знает с незначительными замечаниями: отечественные и международные стандарты в области финансового планирования</p> <p>Умеет с незначительными замечаниями: рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей, рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала,</p> <p>Умеет с незначительными замечаниями: оценивать затраты на проведение финансовых операций</p> <p>Умеет с незначительными замечаниями: определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов</p>	Повышенный

		клиентом		
«удовлетворительно»	ПК-2. Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля	ПК-2.7 Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения, мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, оптимизация финансового плана, презентация согласованных финансовых решений клиенту, определение критериев взаимодействия с клиентом	<p>Знает на базовом уровне, с ошибками порядок и принципы составления финансовых планов</p> <p>Знает на базовом уровне, с ошибками методики и инструментарий финансового планирования</p> <p>Знает на базовом уровне, с ошибками отечественные и международные стандарты в области финансового планирования</p> <p>Умеет на базовом уровне с ошибками: рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей, рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала,</p> <p>Умеет на базовом уровне с ошибками: оценивать затраты на проведение финансовых операций</p> <p>Умеет на базовом уровне с ошибками: определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов</p>	Базовый
«неудовлетворительно»	ПК-2. Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля	ПК-2.7 Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения, мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, оптимизация финансового плана, презентация согласованных финансовых решений клиенту, определение критериев взаимодействия с клиентом	<p>Не знает на базовом уровне: порядок и принципы составления финансовых планов</p> <p>Не знает на базовом уровне: методики и инструментарий финансового планирования</p> <p>Не знает на базовом уровне: отечественные и международные стандарты в области финансового планирования</p> <p>Не умеет на базовом уровне: рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей, рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала,</p> <p>Не умеет на базовом уровне: оценивать затраты на проведение финансовых операций</p> <p>Не умеет на базовом уровне: определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов</p>	Компетенции не сформированы

«отлично»	ПК-3. Разработка методологии и стандартизация процесса финансового консультирования и финансового планирования	ПК-3.1 Создание, внедрение, периодическая актуализация основных положений и принципов методологии финансового планирования, формирование стандартов и внутренних регламентов, утверждение методик и методического обеспечения процессов финансового консультирования и финансового планирования, методик определения инвестиционного профиля клиентов, руководство разработкой корпоративных регламентных документов по финансовому консультированию	<p>Знает верно и в полном объеме основы теории корпоративных финансов, стратегического менеджмента и маркетинга</p> <p>Знает верно и в полном объеме содержание, основные элементы и принципы процесса оперативного планирования, основы бизнес-планирования и прогнозирования</p> <p>Знает верно и в полном объеме основные международные, национальные стандарты, а также лучшие практики по финансовому планированию</p> <p>Знает верно и в полном объеме корпоративные акты, определяющие общую стратегию развития организации, документы, определяющие порядок создания корпоративных регламентных документов в организации, порядок их согласования и утверждения</p> <p>Умеет верно и в полном объеме понимать особенности бизнеса организации и его функционирование, руководить разработкой корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования</p> <p>Умеет верно и в полном объеме оценивать ресурсные затраты, необходимые для обеспечения эффективного внедрения и функционирования процесса финансового консультирования и финансового планирования</p> <p>Умеет верно и в полном объеме пользоваться лучшими мировыми практиками по финансовому консультированию</p> <p>Умеет верно и в полном объеме Умеет анализировать и выносить суждение о применимости методик финансового планирования для отдельных категорий клиентов</p>	Продвинутый
«хорошо»	ПК-3. Разработка методологии и стандартизация процесса финансового консультирования и финансового планирования	ПК-3.1 Создание, внедрение, периодическая актуализация основных положений и принципов методологии финансового планирования, формирование стандартов и внутренних регламентов, утверждение методик и методического обеспечения процессов финансового консультирования и финансового планирования, методик определения инвестиционного профиля	<p>Знает с незначительными замечаниями: основы теории корпоративных финансов, стратегического менеджмента и маркетинга</p> <p>Знает с незначительными замечаниями: содержание, основные элементы и принципы процесса оперативного планирования, основы бизнес-планирования и прогнозирования</p> <p>Знает с незначительными замечаниями: основные международные, национальные стандарты, а также лучшие практики по финансовому планированию</p> <p>Знает с незначительными замечаниями: корпоративные акты, определяющие общую стратегию развития организации, документы, определяющие порядок создания корпоративных регламентных документов в организации, порядок их согласования и утверждения</p> <p>Умеет с незначительными замечаниями: понимать особенности бизнеса организации и его функционирование, руководить разработкой</p>	Повышенный

		клиентов, руководство разработкой корпоративных регламентных документов по финансовому консультированию	корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования Умеет с незначительными замечаниями: оценивать ресурсные затраты, необходимые для обеспечения эффективного внедрения и функционирования процесса финансового консультирования и финансового планирования Умеет с незначительными замечаниями: пользоваться лучшими мировыми практиками по финансовому консультированию Умеет с незначительными замечаниями: Умеет анализировать и выносить суждение о применимости методик финансового планирования для отдельных категорий клиентов	
«удовлетворительно»	ПК-3. Разработка методологии и стандартизация процесса финансового консультирования и финансового планирования	ПК-3.1 Создание, внедрение, периодическая актуализация основных положений и принципов методологии финансового планирования, формирование стандартов и внутренних регламентов, утверждение методик и методического обеспечения процессов финансового консультирования и финансового планирования, методик определения инвестиционного профиля клиентов, руководство разработкой корпоративных регламентных документов по финансовому консультированию	Знает на базовом уровне, с ошибками: основы теории корпоративных финансов, стратегического менеджмента и маркетинга Знает на базовом уровне, с ошибками: содержание, основные элементы и принципы процесса оперативного планирования, основы бизнес-планирования и прогнозирования Знает на базовом уровне, с ошибками: основные международные, национальные стандарты, а также лучшие практики по финансовому планированию Знает на базовом уровне, с ошибками: корпоративные акты, определяющие общую стратегию развития организации, документы, определяющие порядок создания корпоративных регламентных документов в организации, порядок их согласования и утверждения Умеет на базовом уровне с ошибками: понимать особенности бизнеса организации и его функционирование, руководить разработкой корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования Умеет на базовом уровне с ошибками: оценивать ресурсные затраты, необходимые для обеспечения эффективного внедрения и функционирования процесса финансового консультирования и финансового планирования Умеет на базовом уровне с ошибками: пользоваться лучшими мировыми практиками по финансовому консультированию Умеет на базовом уровне с ошибками: Умеет анализировать и выносить суждение о применимости методик финансового планирования для отдельных категорий клиентов	Базовый

«неудовлетворительно»	ПК-3. Разработка методологии и стандартизация процесса финансового консультирования и финансового планирования	ПК-3.1 Создание, внедрение, периодическая актуализация основных положений и принципов методологии финансового планирования, формирование стандартов и внутренних регламентов, утверждение методик и методического обеспечения процессов финансового консультирования и финансового планирования, методик определения инвестиционного профиля клиентов, руководство разработкой корпоративных регламентных документов по финансовому консультированию	<p>Не знает на базовом уровне: основы теории корпоративных финансов, стратегического менеджмента и маркетинга</p> <p>Не знает на базовом уровне: содержание, основные элементы и принципы процесса оперативного планирования, основы бизнес-планирования и прогнозирования</p> <p>Не знает на базовом уровне: основные международные, национальные стандарты, а также лучшие практики по финансовому планированию</p> <p>Не знает на базовом уровне: корпоративные акты, определяющие общую стратегию развития организации, документы, определяющие порядок создания корпоративных регламентных документов в организации, порядок их согласования и утверждения</p> <p>Не умеет на базовом уровне: понимать особенности бизнеса организации и его функционирование, руководить разработкой корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования</p> <p>Не умеет на базовом уровне: оценивать ресурсные затраты, необходимые для обеспечения эффективного внедрения и функционирования процесса финансового консультирования и финансового планирования</p> <p>Не умеет на базовом уровне: пользоваться лучшими мировыми практиками по финансовому консультированию</p> <p>Не умеет на базовом уровне: Умеет анализировать и выносить суждение о применимости методик финансового планирования для отдельных категорий клиентов</p>	Компетенции не сформированы
«отлично»	ПК-4. Управление эффективностью инвестиционного проекта	ПК-4.1 Определение операций, их последовательности и длительности для реализации инвестиционного проекта	<p>Знает верно и в полном объеме принципы структурирования инвестиционного проекта, методы и модели управления инвестиционными проектами</p> <p>Знает верно и в полном объеме системный анализ, теорию принятия решений при реализации инвестиционного проекта</p> <p>Умеет верно и в полном объеме определять операции, их последовательность и длительность для реализации инвестиционного проекта,</p> <p>Умеет верно и в полном объеме осуществлять поиск необходимой информации для подготовки и реализации инвестиционного проекта, использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов для реализации инвестиционного проекта</p>	Продвинутый

«хорошо»	ПК-4. Управление эффективностью инвестиционного проекта	ПК-4.1 Определение операций, их последовательности и длительности для реализации инвестиционного проекта	<p>Знает с незначительными замечаниями: принципы структурирования инвестиционного проекта, методы и модели управления инвестиционными проектами</p> <p>Знает с незначительными замечаниями: системный анализ, теорию принятия решений при реализации инвестиционного проекта</p> <p>Умеет с незначительными замечаниями: определять операции, их последовательность и длительность для реализации инвестиционного проекта,</p> <p>Умеет с незначительными замечаниями: осуществлять поиск необходимой информации для подготовки и реализации инвестиционного проекта, использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов для реализации инвестиционного проекта</p>	Повышенный
«удовлетворительно»	ПК-4. Управление эффективностью инвестиционного проекта	ПК-4.1 Определение операций, их последовательности и длительности для реализации инвестиционного проекта	<p>Знает на базовом уровне, с ошибками: принципы структурирования инвестиционного проекта, методы и модели управления инвестиционными проектами</p> <p>Знает на базовом уровне, с ошибками: системный анализ, теорию принятия решений при реализации инвестиционного проекта</p> <p>Умеет на базовом уровне с ошибками: определять операции, их последовательность и длительность для реализации инвестиционного проекта,</p> <p>Умеет на базовом уровне с ошибками: осуществлять поиск необходимой информации для подготовки и реализации инвестиционного проекта, использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов для реализации инвестиционного проекта</p>	Базовый
«неудовлетворительно»	ПК-4. Управление эффективностью инвестиционного проекта	ПК-4.1 Определение операций, их последовательности и длительности для реализации инвестиционного проекта	<p>Не знает на базовом уровне: принципы структурирования инвестиционного проекта, методы и модели управления инвестиционными проектами</p> <p>Не знает на базовом уровне: системный анализ, теорию принятия решений при реализации инвестиционного проекта</p> <p>Не умеет на базовом уровне: определять операции, их последовательность и длительность для реализации инвестиционного проекта,</p> <p>Не умеет на базовом уровне: осуществлять поиск необходимой информации для подготовки и реализации инвестиционного проекта,</p>	Компетенции не сформированы

			использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов для реализации инвестиционного проекта	
«отлично»	ПК-4. Управление эффективностью инвестиционного проекта	ПК-4.2 Оценка ресурсов операций инвестиционного проекта, расчет трудовых ресурсов, для реализации инвестиционного проекта	<p>Знает верно и в полном объеме рынок капитала и его инструментарий, механизмы финансирования инвестиционных проектов, особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики,</p> <p>Знает верно и в полном объеме инструменты проектного финансирования, принципы оценки состояния земельного участка и объектов инфраструктуры, необходимых для реализации инвестиционного проекта</p> <p>Умеет верно и в полном объеме оценивать ресурсы операций инвестиционного проекта, и эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту,</p> <p>Умеет верно и в полном объеме управлять издержками проекта, планировать потребности инвестиционного проекта в трудовых ресурсах</p>	Продвинутый
«хорошо»	ПК-4. Управление эффективностью инвестиционного проекта	ПК-4.2 Оценка ресурсов операций инвестиционного проекта, расчет трудовых ресурсов, для реализации инвестиционного проекта	<p>Знает с незначительными замечаниями: рынок капитала и его инструментарий, механизмы финансирования инвестиционных проектов, особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики,</p> <p>Знает с незначительными замечаниями: инструменты проектного финансирования, принципы оценки состояния земельного участка и объектов инфраструктуры, необходимых для реализации инвестиционного проекта</p> <p>Умеет с незначительными замечаниями: оценивать ресурсы операций инвестиционного проекта, и эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту,</p> <p>Умеет с незначительными замечаниями: управлять издержками проекта, планировать потребности инвестиционного проекта в трудовых ресурсах</p>	Повышенный

«удовлетворительно»	ПК-4. Управление эффективностью инвестиционного проекта	ПК-4.2 Оценка ресурсов операций инвестиционного проекта, расчет трудовых ресурсов, для реализации инвестиционного проекта	<p>Знает на базовом уровне, с ошибками: рынок капитала и его инструментарий, механизмы финансирования инвестиционных проектов, особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики,</p> <p>Знает на базовом уровне, с ошибками: инструменты проектного финансирования, принципы оценки состояния земельного участка и объектов инфраструктуры, необходимых для реализации инвестиционного проекта</p> <p>Умеет на базовом уровне с ошибками: оценивать ресурсы операций инвестиционного проекта, и эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту,</p> <p>Умеет на базовом уровне с ошибками: управлять издержками проекта, планировать потребности инвестиционного проекта в трудовых ресурсах</p>	Базовый
«неудовлетворительно»	ПК-4. Управление эффективностью инвестиционного проекта	ПК-4.2 Оценка ресурсов операций инвестиционного проекта, расчет трудовых ресурсов, для реализации инвестиционного проекта	<p>Не знает на базовом уровне: рынок капитала и его инструментарий, механизмы финансирования инвестиционных проектов, особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики,</p> <p>Не знает на базовом уровне: инструменты проектного финансирования, принципы оценки состояния земельного участка и объектов инфраструктуры, необходимых для реализации инвестиционного проекта</p> <p>Не умеет на базовом уровне: оценивать ресурсы операций инвестиционного проекта, и эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту,</p> <p>Не умеет на базовом уровне: управлять издержками проекта, планировать потребности инвестиционного проекта в трудовых ресурсах</p>	Компетенции не сформированы