

Автономная некоммерческая организация
высшего образования
«Институт непрерывного образования»

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Корпоративные финансы
для направления подготовки
38.03.02 «Менеджмент»,
профиль (направленность) «Финансовый менеджмент»

Уровень бакалавриата

Квалификация выпускника
Бакалавр

Руководитель основной профессиональной
образовательной программы
доц., к.э.н. Бодрова Е.Е.

Москва, 2018 г.

Рабочая программа учебной дисциплины «Корпоративные финансы» разработана д.и.н. Калмыковым В.В.

Рабочая программа учебной дисциплины «**Корпоративные финансы**» разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки **38.03.02 Менеджмент** (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 января 2016 г. №7, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования «**Менеджмент**».

СОДЕРЖАНИЕ

1. Общие положения.....	4
1.1. Цель и задачи учебной дисциплины.....	4
1.2. Место учебной дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы.....	4
1.3. Планируемые результаты обучения по учебной дисциплине в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы.....	4
2. Объем учебной дисциплины, включая контактную работу обучающегося с преподавателем и самостоятельную работу обучающегося.....	5
3. Содержание учебной дисциплины.....	6
3.1. Учебно-тематический план по очно-заочной форме обучения.....	6
3.2. Учебно-тематический план по заочной форме обучения.....	7
4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по учебной дисциплине.....	7
5. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине.....	10
5.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по учебной дисциплине....	10
5.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.....	10
5.3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.....	11
5.4. 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..	13
5.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	30
6. Перечень основной и дополнительной литературы для освоения учебной дисциплины.....	31
6.1. Основная литература.....	31
6.2. Дополнительная литература.....	31
7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», современные профессиональные базы данных и информационные системы, необходимые для освоения учебной дисциплины.....	32
8. Методические указания для обучающихся по освоению учебной дисциплины.....	32
9. Программное обеспечение информационно- коммуникационных технологий.....	33
9.1. Информационные технологии.....	33
9.2. Программное обеспечение.....	33
9.3. Информационно-справочные системы.....	33
10. Перечень материально-технического обеспечения, необходимого для реализации программы по учебной дисциплине	33
11. Образовательные технологии.....	33

1. Общие положения

1.1. Цель и задачи дисциплины

Цель учебной дисциплины заключается в формировании у обучающихся компетенции системного анализа и управления финансовой деятельностью коммерческих организаций.

Задачи учебной дисциплины:

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

- освоить базовые основы и концепции современной теории корпоративных финансов;
- изучить основные способы и инструменты финансирования бизнеса, подходы к формированию структуры капитала;
- получить системное представление о финансовых рисках, методах их оценки и управления;

1.2. Место учебной дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы.

Дисциплина является элементом вариативной части Блока 1 дисциплин по выбору ОПОП.

1.3. Планируемые результаты обучения по учебной дисциплине в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы.

Процесс освоения учебной дисциплины направлен на формирование у обучающихся следующие компетенции: ПК-4, ПК-15, ПК-16.

В результате освоения дисциплины студент должен демонстрировать следующие результаты образования:

Код компетенции	Содержание компетенции	Результаты обучения
ПК-4	умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Знать: основные категории и понятия связанные с рынком ценных бумаг
		Уметь: применять основные методы финансового менеджмента для оценки принятия инвестиционных решений
		Владеть: методологией организационно-управленческих решений по формированию дивидендной политики
ПК-15	умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия	Знать: теоретические основы финансов; основные понятия и термины, применяемые в финансах;

	управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	<p>Уметь: проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании</p> <p>Владеть: навыками практического анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании</p>
ПК-16	владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Знать: теоретические основы финансов; финансового планирования и прогнозирования
		Уметь: оценивать инвестиционные проекты, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.
		Владеть: навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования

2. Объем учебной дисциплины, включая контактную работы обучающегося с преподавателем и самостоятельную работу обучающегося

Общая трудоемкость учебной дисциплины составляет **8** зачетных единиц.

Очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры	
		7	8
Аудиторные учебные занятия, всего	72	36	36
В том числе:			
Учебные занятия лекционного типа	24	12	12
Практические занятия	48	24	24
Самостоятельная работа обучающихся, всего	208	104	104
В том числе:			
Реферат/доклад	0,3		
Практические задания	0,3		
Тестирование	0,3		
Вид промежуточной аттестации (зачет, зачет с оценкой)	8	Зачет 4	Зачет с оценкой 4
Общая трудоемкость учебной дисциплины	288	144	144

Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры
		8
Аудиторные учебные занятия, всего	40	
В том числе:		
Учебные занятия лекционного типа	16	
Практические занятия	24	
Самостоятельная работа обучающихся, всего	244	
В том числе:		
Доклады/рефераты	0,3	
Практические задания	0,3	
Тестирование	0,3	
Вид промежуточной аттестации (зачет с оценкой)	4	Зачет с оценкой
Общая трудоемкость учебной дисциплины	288	

3. Содержание учебной дисциплины

3.1. Учебно-тематический план по очно-заочной форме обучения

Объем аудиторных занятий составляет 72 ч.

Объем самостоятельной работы – 208 ч.

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Модуль, раздел (тема)	Виды учебной работы, академических часов					Формы контроля освоения обучающимися учебной дисциплины, рейтинговых баллов				
		Всего	Самостоятельная работа обучающегося	Контактная работа преподавателя с обучающимися			Текущий контроль освоения обучающимися учебной дисциплины			Промежуточная аттестация обучающихся	
				Всего	Лекционного типа	Практические занятия	Реферат/доклад	Практические задания	Тестирование	Зачет	Зачет с оценкой
1	Тема 1. Сущность и организация корпоративных финансов	72	52	18	6	12	+	+	+		
2	Тема 2. Финансовые ресурсы и финансовая политика предприятия	72	52	18	6	12	+	+	+		
3	Тема 3. Управление затратами и финансовыми результатами корпорации	72	52	18	6	12	+	+	+		
4	Тема 4. Инвестиционная деятельность корпорации	72	52	18	6	12	+	+	+		
ВСЕГО ЧАСОВ		288	208	72	24	48				4	4

3.2. Учебно-тематический план по заочной форме обучения

Объем аудиторных занятий составляет 40 ч.

Объем самостоятельной работы –244 ч.

Заочная форма обучения

№ п/п	Модуль, раздел (тема)	Виды учебной работы, академических часов					Формы контроля освоения обучающимися учебной дисциплины, рейтинговых баллов			
		Всего	Самостоятельная работа обучающегося	Контактная работа преподавателя с обучающимися			Текущий контроль освоения обучающимися учебной дисциплины			Промежуточная аттестация обучающихся
				Всего	Лекционного типа	Практические занятия	Реферат/доклад	Практические задания	Тестирование	
1	Тема 1. Сущность и организация корпоративных финансов	72	61	10	4	6	+	+	+	
2	Тема 2. Финансовые ресурсы и финансовая политика предприятия	72	61	10	4	6	+	+	+	
3	Тема 3. Управление затратами и финансовыми результатами корпорации	72	62	10	4	6	+	+	+	
4	Тема 4. Инвестиционная деятельность корпорации	72	60	10	4	6	+	+	+	
ВСЕГО ЧАСОВ		288	244	40	16	24				4

4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по учебной дисциплине

Тема 1. Сущность и организация корпоративных финансов

Перечень изучаемых элементов содержания учебной дисциплины

Методологические принципы корпоративных финансов. Теоретические концепции корпоративных финансов. Современные теории корпоративных финансов.

Модели денежных потоков и оценка их стоимости. Оценка долговых финансовых инструментов. Оценка долевых финансовых инструментов. Оценка опционов. Понятие портфеля активов. Формирование портфеля долевых и долговых активов. Оценка эффективности управления портфелем. Система корпоративного риск-менеджмента.

Понятие корпорации. Сущность и функции корпоративных финансов. Формы проявлений корпоративных финансов. Принципы организации корпоративных финансов. Цели деятельности корпорации и система корпоративного управления. Финансовая структура и распределение финансовой ответственности в корпорации. Организационная структура корпоративного финансового управления. Основные

принципы эффективного управления корпоративными финансами. Роль отчетности в обосновании управленческих финансовых решений. Особенности корпоративной финансовой информации. Сводная и консолидированная отчетность. Значение и организация анализа финансового состояния. Экспресс-диагностика корпоративной отчетности.

Вопросы для самоподготовки

1. Сущность, функции и формы проявлений корпоративных финансов.
2. Основные принципы эффективного управления корпоративными финансами.
3. Роль отчетности в обосновании управленческих финансовых решений.
4. Значение и организация анализа финансового состояния.

Формы контроля самостоятельной работы обучающихся: проверка ответов на вопросы самоподготовки.

Тема 2. Финансовые ресурсы и финансовая политика предприятия

Перечень изучаемых элементов содержания учебной дисциплины

Капитал предприятия, его виды. Собственный и заемный капитал. Управление формированием прибыли. Точка безубыточности. Производственный, финансовый и совокупный рычаги и риски. Стоимость привлечения капитала и средневзвешенная стоимость капитала. Теории структуры капитала. Основы формирования дивидендной политики. Теории дивидендной политики. Практические виды дивидендной политики.

Классификация источников финансирования предпринимательской деятельности. Сущность, функции и значение капитала корпорации. Структура капитала и его цена. Порядок формирования собственного капитала. Основной и оборотный капитал корпорации. Показатели эффективности использования капитала.

Финансовая политика корпорации. Финансовая политика и ее значение в развитии корпорации. Цели, задачи и основные этапы формирования финансовой политики. Оценка эффективности финансовой политики корпорации.

Цели и задачи финансового анализа, содержание, методы и информационное обеспечение финансового анализа. Методика проведения финансового анализа организации (анализ имущества организации и источников его формирования, анализ финансового состояния, деловой активности, финансовых результатов).

Содержание и задачи финансового планирования. Принципы и методы финансового планирования. Система финансовых планов (бюджетов) предприятия. Формирование сводного бюджета организации. Анализ и контроль исполнения бюджетов

Вопросы для самоподготовки

1. Сущность, функции и значение капитала корпорации.
2. Структура капитала и его цена.
3. Основной и оборотный капитал корпорации.
4. Показатели эффективности использования капитала.
5. Финансовая политика и ее значение в развитии корпорации.
6. Оценка эффективности финансовой политики корпорации.

Формы контроля самостоятельной работы обучающихся: проверка ответов на вопросы самоподготовки.

Тема 3. Управление затратами и финансовыми результатами корпорации

Перечень изучаемых элементов содержания учебной дисциплины

Понятия «расходы», «затраты», «издержки». Классификация затрат. Операционный анализ и его роль в обеспечении оптимизации себестоимости продукции. Методы планирования затрат на производство и реализацию продукции. Выручка от реализации и ее значение в формировании предпринимательского дохода. Ценовая политика и

управление ценами организации. Экономическое содержание, функции и виды прибыли. Планирование и распределение прибыли корпорации. Принципы формирования дивидендной политики. Цели и задачи финансового планирования и прогнозирования. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия. Состав и структура финансового плана. Методы и модели финансового планирования. Бюджетирование как инструмент финансового планирования. Оперативное финансовое планирование в организации. Прогнозирование и планирование денежных потоков корпорации.

Анализ состава, структуры и динамики внеоборотных активов. Оценка состояния и использования основных средств и незавершенного производства. Состав и структура нематериальных активов и вложений в материальные ценности. Принятие управленческих решений в области внеоборотных активов. Оборотные активы и оборотный капитал. Операционный, производственный и финансовый циклы. Оценка эффективности управления запасами. Денежные активы, анализ их состава, структуры и динамики. Оценка потребности в денежных активах. Методы управления денежными средствами.

Капитал предприятия, его виды. Собственный и заемный капитал. Управление формированием прибыли. Точка безубыточности. Производственный, финансовый и совокупный рычаги и риски. Стоимость привлечения капитала и средневзвешенная стоимость капитала. Теории структуры капитала. Основы формирования дивидендной политики. Теории дивидендной политики. Практические виды дивидендной политики.

Денежные потоки организации, их состав, структура и динамика. Оценка потребности в денежных средствах. Методы управления денежными средствами. Корпоративные финансы в стоимостной парадигме. Критерии эффективности при управлении стоимостью бизнеса. Методы повышения стоимости компании. Интегральная система управления стоимостью на основе использования системы сбалансированных показателей.

Вопросы для самоподготовки

1. Методы планирования затрат на производство и реализацию продукции.
2. Выручка от реализации и ее значение в формировании предпринимательского дохода.
3. Ценовая политика и управление ценами организации.
4. Экономическое содержание, функции и виды прибыли.
5. Принципы формирования дивидендной политики.
6. Цели и задачи финансового планирования и прогнозирования.
7. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия.
8. Оперативное финансовое планирование в организации.
9. Прогнозирование и планирование денежных потоков корпорации.

Формы контроля самостоятельной работы обучающихся: проверка ответов на вопросы самоподготовки.

Тема 4. Инвестиционная деятельность корпорации

Перечень изучаемых элементов содержания учебной дисциплины

Инвестиции. Основные понятия теории инвестиций. Сущность, классификация и структура инвестиций. Инвестиционная политика корпорации. Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов и организации их финансирования. Этапы реализации инвестиционного проекта и инвестиционная стратегия корпорации. Инвестиционные критерии оценки проекта. Принятие инвестиционного решения на основе совокупности инвестиционных критериев. Оценка зависимых инвестиционных проектов. Российские особенности оценки инвестиционных проектов. Оценка зависимых инвестиционных проектов.

Формы финансового инвестирования. Понятие и классификация ценных бумаг. Основные виды ценных бумаг. Основные характеристики ценных бумаг. Понятие портфеля ценных бумаг и принципы его формирования. Управление портфелем ценных бумаг. Определение доходности финансовых вложений.

Вопросы для самоподготовки

1. Инвестиционная политика корпорации.
2. Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов и организации их финансирования.
3. Управление портфелем ценных бумаг.

Формы контроля самостоятельной работы обучающихся: проверка ответов на вопросы самоподготовки.

5. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине

5.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по учебной дисциплине.

Контрольными мероприятиями промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине являются зачет (7 семестр) и зачет с оценкой (8 семестр), которые проводятся в **устной** форме.

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

Код компетенции	Содержание компетенции	Результаты обучения	Результаты обучения
ПК-4	умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Компоненты компетенции соотносятся с содержанием дисциплины, компетенция реализуется полностью	Знать: основные категории и понятия связанные с рынком ценных бумаг
			Уметь: применять основные методы финансового менеджмента для оценки принятия инвестиционных решений
			Владеть: методологией организационно-управленческих решений по формированию дивидендной политики
ПК-15	умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений	Компоненты компетенции соотносятся с содержанием дисциплины, компетенция реализуется	Знать: теоретические основы финансов; основные понятия и термины, применяемые в финансах;
			Уметь: проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и

	об инвестировании и финансировании	полностью	финансировании
			Владеть: навыками практического анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании
ПК-16	владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Компоненты компетенции соотносятся с содержанием дисциплины, компетенция реализуется полностью	Знать: теоретические основы финансов; финансового планирования и прогнозирования
			Уметь: оценивать инвестиционные проекты, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.
			Владеть: навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования

5.3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Код компетенции	Этапы формирования компетенции	Инструмент, оценивающий сформированность компетенции*	Показатель оценивания компетенции
ПК-4 ПК-15 ПК-16	Этап формирования базиса компетенции) и практические занятия по темам: Тема 1. Сущность и организация корпоративных финансов Тема 2. Финансовые ресурсы и финансовая политика предприятия Тема 3. Управление затратами и финансовыми результатами корпорации Тема 4. Инвестиционная деятельность корпорации	Реферат/Доклад* Практическое задание* Тестирование* Зачет* Зачет с оценкой*	А) полностью сформирована - 5 баллов Б) частично сформирована - 3-4 балла С) не сформирована- 2 и менее баллов

*Характеристики инструментов (средств), оценивающих сформированность компетенций:

Реферат – продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее. В реферате должна быть раскрыта тема, структура должна соответствовать теме и быть отражена в оглавлении, размер работы – 10-15 стр. печатного текста (список

литературы и приложения в объем не входят), снабженного сносками и списком использованной литературы. Текстовая часть работы состоит из введения, основной части и заключения. Во введении обучающийся кратко обосновывает актуальность избранной темы реферата, раскрывает цель и задачи, которые он собирается решить в ходе своего небольшого исследования. В основной части (может состоять из 2-3 параграфов) подробно раскрывается содержание вопросов темы. В заключении должны быть кратко сформулированы полученные результаты исследования, приведены обобщающие выводы. Заключение может включать предложения автора, в том числе и по дальнейшему изучению заинтересовавшей его проблемы. В список литературы обучающийся включает только те издания, которые он использовал при написании реферата (не менее 5-7). В тексте обязательны ссылки на использованную литературу, оформленные в соответствии с ГОСТом. В приложении к реферату могут выноситься таблицы, графики, схемы и другие вспомогательные материалы, на которые имеются ссылки в тексте реферата.

Критерии оценки реферата: 1) Степень раскрытия сущности вопроса: а) соответствие плана теме реферата; б) соответствие содержания теме и плану реферата; в) полнота проанализированного материала по теме; умение работать с отечественными и зарубежными научными исследованиями, критической литературой, периодикой, систематизировать и структурировать материал; г) обоснованность способов и методов работы с материалом, адекватное и правомерное использование методов классификации, сравнения и др.; е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме). 2) Оригинальность текста: а) самостоятельность в постановке проблемы, формулирование нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей (межпредметных, внутрипредметных, интеграционных); б) явленность авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений; д) стилевое единство текста, единство жанровых черт. 3) Обоснованность выбора источников: а) оценка использованной литературы: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.). 4) Соблюдение требований к оформлению: а) насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы. б) оценка грамотности и культуры изложения (в т.ч. орфографической, пунктуационной, стилистической культуры), владение терминологией; в) соблюдение требований к объёму реферата.

Доклад – продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы. Доклад – это научное сообщение на практическом занятии, заседании научного кружка или учебно-теоретической конференции. **Критерии оценки доклада:** соответствие содержания заявленной теме; актуальность, новизна и значимость темы; аргументированность, полнота, структурированность и логичность изложения; свободное владение материалом: последовательность, умение вести дискуссию, правильно отвечать на вопросы; самостоятельность, степень оригинальности предложенных решений, иллюстративности, обобщений и выводов; наличие собственного отношения автора к рассматриваемой проблеме/теме (насколько точно и аргументировано выражено отношение автора к теме доклада); представление материала: качество презентации, оформления; культура речи, ораторское мастерство (соблюдение норм литературного языка, правильное произношения слов и фраз, оптимальный темп речи; умение правильно расставлять акценты; умение говорить достаточно громко, четко и убедительно); использование профессиональной терминологии (оценка того, насколько полно отражены в выступлении обучающегося профессиональные термины и общекультурные понятия по теме, а также насколько уверенно выступающий ими владеет); выдержанность регламента.

Практическое задание – это частично регламентированное задание, имеющее алгоритмическое или нестандартное решение, позволяющее диагностировать умения

интегрировать знания различных научных областей, аргументировать собственную точку зрения, доказывать правильность своей позиции. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся.

Тестирование – это контрольное мероприятие по учебному материалу, состоящее в выполнении обучающимся системы стандартизированных заданий, которая позволяет автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося. Тестирование включает в себя следующие типы заданий: задание с единственным выбором ответа из предложенных вариантов, задание на определение верных и неверных суждений; задание с множественным выбором ответов. **Критерии оценки:** от 90% до 100% правильно выполненных заданий – отлично; от 70% до 89% правильно выполненных заданий - хорошо; от 50% до 69% правильно выполненных заданий – удовлетворительно; от 0 до 49 % правильно выполненных заданий – не удовлетворительно.

Зачет, зачет с оценкой – контрольные мероприятия, которые проводятся по учебной дисциплине в виде, предусмотренном учебным планом, по окончании изучения курса. Занятие аудиторное, проводится в устной или письменной форме с использованием фондов оценочных средств по учебной дисциплине.

5.4. 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

Темы докладов /рефератов:

1. Функции финансов корпораций.
2. Основные принципы организации финансов корпораций.
3. Собственные финансовые ресурсы корпораций.
4. Заемные средства корпорации.
5. Оборотные средства предприятия и их назначение.
6. Источники формирования оборотных средств.
7. Понятие «нормирование оборотных средств».
8. Показатели использования оборотных средств.
9. Финансовые отношения корпорации.
10. Источники формирования резервного капитала корпорации.
11. Структура финансового механизма корпорации.
12. Классификация затрат корпорации.
13. Переменные и постоянные затраты корпорации.
14. Операционный левверидж.
15. Факторы, влияющие на прибыль корпорации.
16. Распределение прибыли корпорации.
17. Методы планирования прибыли корпорации.
18. Производственные и непроизводственные основные фонды корпорации.
19. Методы оценки основных фондов корпорации.
20. Суть амортизации и способы ее начисления.
21. Показатели фондоотдачи и фондоемкости корпорации и факторы, влияющие на них.
22. Оборотные активы корпорации.
23. Показатели оборачиваемости оборотных средств.
24. Дебиторская задолженность предприятия и показатели, ее характеризующие.
25. Источники финансирования деятельности корпорации.
26. Эффект финансового рычага и его прикладное значение.
27. Основные направления финансовой работы в корпорации.
28. Структура финансовой службы корпорации и ее основные задачи.

29. Государственное регулирование финансов корпораций.
30. Меры финансово-правового воздействия на корпорацию.
31. Системы расчетов на предприятии и их контроль.
32. Сущность и роль и методы финансового анализа.
33. Показатели, характеризующие финансовое состояние корпорации.
34. Смысл и содержание понятий «оборотные средства», «оборотные производственные фонды», «фонды обращения».
35. Необходимость нормирования оборотных средств в корпорации.
36. Основные принципы, методы и этапы планирования оборотных средств.
37. Показатели, характеризующие скорость оборота оборотных средств.
38. Способы повышения эффективности использования оборотных средств.
39. Роль оборотного капитала в воспроизводственном процессе.
40. Состав оборотных производственных фондов и фондов обращения.
41. Факторы, оказывающие влияние на оборачиваемость оборотного капитала.
42. Норма и норматив оборотных средств.
43. Источники финансирования основных и оборотных фондов корпорации.

Практические задания для самостоятельной работы студентов:

Задание 1. Провести факторный анализ изменения товарооборота торгового предприятия в зависимости от уровня использования основных фондов и трудовых ресурсов.

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год
1. Товарооборот, тыс.руб.	23300	24100
2. S торгового зала, м ²	500	510
3. Полезного использования S под раскладку товара, м ²	390	400
4. Численность торговых работников	100	109
5. Численность работников прилавка	50	54

Задание 2. Провести факторный анализ изменения валовой торговой наценки в отчетном периоде по сравнению с планом

Показатели	По плану			Фактически		
	А	В	С	А	В	С
1. количество закупленных товаров, шт.	85	140	20	100	120	18
2. количество проданных товаров, шт.	70	110	15	98	120	19
3. закупочная цена, руб.	30	40	21	30	35	17
4. продажная цена, руб.	36	41	29	38	40	21

Задание 3. Остаток товаров на начало отчетного периода составляет 13340 (по плану), 13100 (фактически).

В отчетном периоде поступило товаров 35020 (по плану), 54200 (фактически).

Выбыло из продажи товаров в виду брака, порчи, недоукомплектованности 50 (по плану), 84 (фактически).

Остаток нереализованных товаров на конец отчетного периода 34100 (по плану), 44200 (фактически).

Провести факторный анализ изменения объема реализации товаров в отчетном периоде (единицы измерения – тыс.руб.)

Задание 4. Проанализируйте динамику и структуру общего объема товарооборота за анализируемый период по сравнению с предыдущим периодом и планом продаж

Показатели товарооборота ООО «Мебельный салон» (млн.руб.)

Товарные группы	Предыдущий год	По плану		Фактически		% выполнения плана
		сумма	%	сумма	%	
Мягкая мебель	181	183		194,6		
кухни	25	27		25,6		

спальни	15	15		12,8		
прихожие	18	20		10,6		
прочие	35	35		12,8		
Итого	264	270	100	256	100	

Задание 5. Проанализируйте влияние факторов, связанных с товарными фондами, на общий объем товарооборота за анализируемый период, используя формулу товарного баланса

Товарный баланс торговой организации за отчетный год (млн.руб.)

Факторы розничного товарооборота	План	Отчет
А	1	2
Запасы товаров на начало года (Знп)	45	48
Поступление товаров (П)	279	280
Всего приход с остатком (Знп+П)	324	328
Товарооборот (ТО)	270	256
Прочее выбытие товаров (ПВ)	1	2
Итого расход (ТО+ПВ)	271	258
Запасы товаров на конец года (Зкп)	52	70
Всего в расходе с остатком (ТО+ПВ+Зкп)	324	328

Задание 6. Рассчитайте влияние на товарные запасы торговой организации факторов объема и структуры товарооборота, а также оборачиваемости товарных запасов

Расчет влияния факторов объема розничного товарооборота, его структуры и оборачиваемости товарных запасов на общую величину товарных запасов организации

Наименование товарных групп	Объем товарооборота, тыс.руб.		Скорость оборота в днях		Средний товарный запас (остаток), тыс.руб.			Отклонение фактических запасов от плановых, тыс.руб.		
	По плану ТОп	фактический ТОф	По плану	фактический	При плановом обороте и плановой оборачиваемости гр.1*гр.3/360 Зп	При фактическом обороте и плановой оборачиваемости гр.2*гр.3/360 Зфп	При фактическом обороте и фактической оборачиваемости гр.2*гр.4/360	Общее гр.7- гр.5	В том числе	
									За счет объема товарооборота гр.6- гр.5	За счет скорости оборота гр.7- гр.6
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Мягкая мебель	183	194,6	70	65						
кухни	27	25,6	68	69						
спальни	15	12,8	35	45						
прихожие	20	10,6	80	77						
прочие	35	12,8	82	84						
Итого	270	256	81	85						

Задание 7. Выполните факторный анализ и оцените количественно влияние трудовых факторов (численности персонала, структуры персонала и среднего оборота на одного продавца) на изменение общего объема товарооборота за период

Динамика и выполнение плана показателей по труду

Показатели	Пред ыду щий год	Отчетный год		Отклонение (+,-) от предыдущего года		Отклонение от плана	
		По плану	Фактичес ки	Абс.сумм а	%	Абс.су мма	%
А	1	2	3	4	5	6	7
Розничный товарооборот, млн.руб.	264	270	256				
Среднесписочная численность всех работников, чел.	36	40	34				
В том числе:							
Продавцы, чел.	17	19	18				
Удельный вес продавцов в общей численности торговой работников, %							
Среднегодовой оборот на одного торгового работника, млн. руб.							
Среднегодовой оборот на одного продавца, млн.руб.							

Задание 8. Рассчитайте общие показатели эффективности использования основных фондов торговой организации и оцените с помощью трехфакторной модели анализа методом цепных подстановок влияние численности персонала, фондовооруженности труда и фондоотдачи на изменение общего объема товарооборота

Для проведения факторного анализа влияния на изменение объема товарооборота за анализируемый период показателей использования основных фондов возьмите трехфакторную модель

$$ТО = Ч \times Фв \times ФО,$$

где Ч – численность персонала;

Фв – фондовооруженность труда;

ФО – фондоотдача.

Результаты факторного анализа методом цепных подстановок оформите в таблице.

Справочная информация для факторного анализа.

Индексы цен за период составили 1,2;

индексы роста заработной платы – 1,1;

индексы цен производителей – 1,3;

переоценка основных производственных фондов на предприятии не проводилась.

№ п/п	Наименование исследуемого показателя и его факторов	Обозначение, расчет	Значения, млн.руб.
1.	Изменение объема товарооборота за счет изменения численности работников	$\Delta TO(Ч) = Ч(1) \times Фв(0) \times ФО(0) - TO(0)$	
2.	Изменение объема товарооборота за счет изменения фондовооруженности труда	$\Delta TO(Фв) = Ч(1) \times \Delta Фв \times ФО(0)$	
3.	Изменение объема товарооборота за счет изменения фондоотдачи	$\Delta TO(ФО) = TO(1) - Ч(1) \times Фв(1) \times ФО(0)$	
4.	Общее изменение объема товарооборота	$\Delta TO = TO(1) - TO(0)$	

Задание 9. Оцените уровень издержек обращения торговой организации и влияние факторов товарооборота и других причин на изменение постоянных и переменных издержек

Структура издержек обращения и показатели для расчета показателей бизнес-плана ООО «Мебельный салон»

№ п/п	Показатели	За предыду щий год	По бизнес- плану	Фактическ и

1.	Товарооборот, млн. руб.	264	270	256
2.	Закупочная стоимость товаров, млн. руб.	215	225	225
3.	Издержки обращения, млн. руб.	32	32,4	30,28
4.	Условно-переменные издержки, млн. руб.	21	21,38	20
5.	Условно-постоянные издержки, млн. руб.	11	11,02	10,28
6.	Торговые издержки по элементам затрат:			
7.	Оплата труда с начислениями (ФОТ), млн. руб.	6,4	6,8	5,76
8.	Транспортные расходы, млн. руб.	5,8	5,4	6,2
9.	Содержание основных фондов (амортизация, аренда, кап.ремонт), млн. руб.	8,3	7,8	8
10.	Содержание товарных запасов, млн. руб.	8,5	8,8	8
11.	Прочие расходы, млн. руб.	3	3,6	2,32
12.	Прибыль от продаж	17	12,6	0,72

Задание 10. Оцените использование фонда заработной платы в организации
Оценка эффективности использования средств на оплату труда

Показатели	Отчетный год		Отклонения от плана (+,-)	
	По плану	фактически	В абс. выражении	В %
Товарооборот, млн. руб.	270	256		
Фонд заработной платы, млн. руб.(ФОТ)	6,8	5,76		
Заработная плата в расчет на 1 рубль товарооборота ,млн. руб. (ФОТ/ТО)				

Задание 11. Проанализируйте соотношение роста производительности труда и средней заработной платы работников

№ п/п	Показатели	Обозначение, расчет	Отчетный год		Отклонение от плана (+,-)	Выполнение плана, %
			По плану (0)	фактически (1)		
1	2	3	4	5	6	7
1	Товарооборот, млн.руб.	ТО	270	256		
	Число работников, чел.	Ч	40	34		
	Фонд заработной платы с отчислениями	ФОТ	6,8	5,76		
	Среднемесячная заработная плата работников, тыс.руб.	$ЗП = \text{ФОТ} / (\text{Ч} \times 12)$				
	Производительность труда, млн.руб/чел.	$ПТ = \text{ТО} / \text{Ч}$				
	Коэффициент опережения	$\text{Коп.} = \frac{\text{Темпы роста ПТ}}{\text{Темпы роста ЗП}}$				

Тестирование по учебной дисциплине «Корпоративные финансы»

Примерные задания

Инструкция: внимательно прочитайте задания, выберите один или несколько вариантов, отметьте в бланке ответов.

Вопрос 1. Средняя продолжительность оборота производственных запасов рассчитывается как

1. Число дней в плановом периоде \times (Средний объем запасов : Себестоимость реализованной продукции)
2. Средняя величина дебиторской задолженности : Объем продаж
3. Средняя величина кредиторской задолженности : Себестоимость реализованной продукции

Вопрос 2. Средний срок оплаты дебиторской задолженности

1. Число дней в плановом периоде \times (Средний объем запасов : Себестоимость реализованной продукции)
2. Средняя величина дебиторской задолженности : Объем продаж
3. Средняя величина кредиторской задолженности : Себестоимость реализованной продукции

Вопрос 3. Средний срок оплаты кредиторской задолженности

1. Число дней в плановом периоде \times (Средний объем запасов : Себестоимость реализованной продукции)
2. Средняя величина дебиторской задолженности : Объем продаж
3. Средняя величина кредиторской задолженности : Себестоимость реализованной продукции

Вопрос 4. Цикл движения потоков денежных средств определяется следующим образом:

1. Средняя продолжительность оборота производственных запасов + Средний срок оплаты дебиторской задолженности – Средний срок оплаты кредиторской задолженности
2. Средняя продолжительность оборота производственных запасов - Средний срок оплаты дебиторской задолженности + Средний срок оплаты кредиторской задолженности
3. Средняя продолжительность оборота производственных запасов - Средний срок оплаты дебиторской задолженности – Средний срок оплаты кредиторской задолженности

Вопрос 5. Время полного оборота фондов отражает

1. среднее время вложения средств в запасы и дебиторскую задолженность
2. среднее время вложения средств во внеоборотные активы
3. среднее время вложения средств в уставные фонды других организаций
4. среднее время вложения средств в научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы

Вопрос 6. Сокращение цикла движения потока денежных средств ведет

1. к увеличению прибыли
2. к уменьшению прибыли
3. не влияет на прибыль

Вопрос 7. Цикл движения потока денежных средств, или период обращения денежных средств, может быть уменьшен путем:

1. сокращения периода обращения запасов за счет более быстрого производства и реализации товаров
2. увеличения периода обращения дебиторской задолженности
3. уменьшения периода обращения кредиторской задолженности

Вопрос 8. К производственным запасам относятся

1. сырье и материалы
2. готовая продукция
3. основные средства
4. нематериальные активы

Вопрос 9. Задачами управления дебиторской задолженностью являются

1. определение степени риска неплатежеспособности покупателей
2. расчет прогнозного значения резерва по сомнительным долгам
3. выявление скрытых материальных и трудовых резервов
4. снижение себестоимости продукции, работ, услуг

Вопрос 10. Наиболее ликвидной частью оборотного капитала являются

1. Денежные средства
2. Сырье и материалы
3. Основные средства
4. Нематериальные активы
5. Дебиторская задолженность

Вопрос 11. Чистый оборотный капитал можно рассчитать следующим образом

1. (Собственный капитал + Долгосрочные пассивы) — Внеоборотные активы
2. (Собственный капитал + Кратосрочные пассивы) — Внеоборотные активы
3. (Собственный капитал + Долгосрочные пассивы) — Оборотные активы

Вопрос 12. Способность активов реализоваться в денежные средства называется

1. ликвидность
2. платежеспособность
3. финансовая независимость
4. деловая активность

Вопрос 13. Активы в балансе расположены

1. по степени возрастания ликвидности
2. по степени убывания ликвидности
3. по возрастанию стоимости
4. по возрастанию срока эксплуатации

Вопрос 14. Риск потери ликвидности тем меньше, чем

1. больше чистый оборотный капитал
2. меньше чистый оборотный капитал
3. больше собственный капитал
4. больше заемный капитал

Вопрос 15. Количество оборотных средств выше оптимального уровня ведет к

1. появлению бездействующих активов
2. замедлению оборачиваемости оборотных средств
3. повышению прибыли и рентабельности
4. повышению конкурентоспособности

Вопрос 16. Левосторонние риски обусловлены

1. изменениями в оборотных активах
2. изменениями в обязательствах
3. изменениями в капитале

17. Правосторонние риски обусловлены

1. изменениями в оборотных активах
2. изменениями в обязательствах
3. изменениями в капитале

Вопрос 18. Недостаточный объем оборотных активов может являться

1. левосторонним риском
2. правосторонним риском

Вопрос 19. Высокий уровень кредиторской задолженности может являться

1. левосторонним риском
2. правосторонним риском

Вопрос 20. Источником увеличения объема денежных средств является

1. чистое уменьшение любой статьи актива (кроме денежных средств)
2. чистое увеличение любой статьи обязательств
3. денежные средства, полученные в результате хозяйственной деятельности
4. чистое увеличение любой статьи актива (кроме денежных средств)
5. чистое уменьшение любой статьи обязательств
6. дивиденды, выплачиваемые наличными

Вопрос 21. Использованием денежных средств является

1. чистое уменьшение любой статьи актива (кроме денежных средств)
2. чистое увеличение любой статьи обязательств
3. денежные средства, полученные в результате хозяйственной деятельности
4. чистое увеличение любой статьи актива (кроме денежных средств)
5. чистое уменьшение любой статьи обязательств
6. дивиденды, выплачиваемые наличными

Вопрос 22. Главным источником денежных средств в текущей деятельности является

1. получение выручки от реализации продукции и авансы
2. поступления от продажи основных средств, нематериальных активов, ценных бумаг и других долгосрочных финансовых вложений
3. поступления процентов и дивидендов по долгосрочным финансовым вложениям
4. поступления от эмиссии акций
5. полученные кредиты и займы

Вопрос 23. Главным источником денежных средств в инвестиционной деятельности является

1. получение выручки от реализации продукции и авансы
2. поступления от продажи основных средств, нематериальных активов, ценных бумаг и других долгосрочных финансовых вложений
3. поступления процентов и дивидендов по долгосрочным финансовым вложениям
4. поступления от эмиссии акций
5. полученные кредиты и займы

Вопрос 24. Главным источником денежных средств в финансовой деятельности является

1. получение выручки от реализации продукции и авансы
2. поступления от продажи основных средств, нематериальных активов, ценных бумаг и других долгосрочных финансовых вложений
3. поступления процентов и дивидендов по долгосрочным финансовым вложениям
4. поступления от эмиссии акций
5. полученные кредиты и займы

Вопрос 25. В состав финансового бюджета организации включается:

1. бюджет инвестиций

2. бюджет коммерческо-сбытовых расходов
3. бюджет производства
4. бюджет трудовых затрат

Вопрос 26. Начальным этапом бюджетирования является составление:

1. бюджета коммерческих и управленческих расходов
2. бюджета продаж
3. бюджета производства
4. бюджета трудовых затрат
5. финансового бюджета

Вопрос 27. Формирование бюджетов должно учитывать варианты:

1. вероятностный
2. все перечисленные ответы
3. оптимистический
4. пессимистический

Вопрос 28. Планирование в зависимости от времени действия подразделяется на

1. долгосрочное, среднесрочное и краткосрочное
2. стратегическое, тактическое и оперативное
3. месячное, квартальное, годовое

Вопрос 29. Планирование по характеру преследуемой цели подразделяется на

1. долгосрочное, среднесрочное и краткосрочное
2. стратегическое, тактическое и оперативное
3. месячное, квартальное, годовое

Вопрос 30. Концепция перспективного развития предприятия разрабатывается в рамках планирования

1. стратегического
2. тактического
3. оперативного

Вопрос 31. Разработка конкретных программ, направленных на постепенное и последовательное внедрение в жизнь намеченных долгосрочных целей предприятия осуществляется при планировании

1. стратегическом
2. тактическом
3. оперативном

Вопрос 32. Главный бюджет организации состоит из двух основных бюджетов

1. операционного и финансового
2. стратегического и тактического
3. долгосрочного и краткосрочного

Вопрос 33. Конечной целью операционного бюджета является

1. составление сводного плана прибылей и убытков
2. разработка прогнозного бухгалтерского баланса
3. планирование финансовых потоков

Вопрос 34. Конечной целью финансового бюджета является

1. составление сводного плана прибылей и убытков
2. разработка прогнозного бухгалтерского баланса

3. планирование финансовых потоков

Вопрос 35. Какой из перечисленных вариантов бюджета должен преследовать минимальную цель и требовать максимального сокращения имеющихся ресурсов

1. вероятностный
2. все перечисленные ответы
3. оптимистический
4. пессимистический

Вопрос 36. Какой из перечисленных вариантов бюджета должен преследовать максимальную цель при эффективном использовании имеющихся ресурсов

1. вероятностный
2. все перечисленные ответы
3. оптимистический
4. пессимистический

Вопрос 37. Какой из перечисленных вариантов бюджета должен преследовать максимальную цель при умеренном использовании имеющихся ресурсов

1. вероятностный
2. все перечисленные ответы
3. оптимистический
4. пессимистический

Перечень вопросов для промежуточного контроля знаний на зачете (7 семестр):

1. Сущность и функции корпоративных финансов.
2. Методологические принципы корпоративных финансов.
3. Теоретические концепции корпоративных финансов.
4. Современные теории корпоративных финансов.
5. Модели денежных потоков и оценка их стоимости.
6. Понятие юридического лица и виды организационно-правовых форм в РФ.
7. Формирование портфеля долевых и долговых активов.
8. Сущность и функции корпоративных финансов.
9. Система корпоративного риск-менеджмента.
10. Формы проявлений корпоративных финансов.
11. Принципы организации корпоративных финансов.
12. Цели деятельности корпорации и система корпоративного управления.
13. Финансовая структура и распределение финансовой ответственности в корпорации.
14. Организационная структура корпоративного финансового управления.
15. Основные принципы эффективного управления корпоративными финансами.
16. Роль отчетности в обосновании управленческих финансовых решений.
17. Особенности корпоративной финансовой информации.
18. Сводная и консолидированная отчетность.
19. Значение и организация анализа финансового состояния.
20. Экспресс-диагностика корпоративной отчетности.
21. Принципы организации корпоративных финансов.
22. Организация финансовой службы на предприятии.
23. Определение финансовой политики и её значение в развитии корпорации.
24. Задачи финансовой политики.
25. Финансовая стратегия и финансовая тактика.
26. Рациональное сочетание доходности и риска.
27. Выбор способов финансирования корпорации.

28. Диагностика финансового состояния как основа модели механизма эффективного управления финансами.
29. Цели и задачи формирования финансовой политики.
30. Принципы и основные этапы формирования финансовой политики.
31. Перспективы развития корпорации.
32. Определение потребности и обеспечение финансовыми ресурсами.
33. Субъекты и объекты финансовой политики корпорации.
34. Роль финансового менеджера и финансового аналитика в разработке и реализации финансовой политики.
35. Учетная и налоговая политика корпорации.
36. Кредитная политика и управление заёмными средствами.
37. Амортизационная политика и управление основным капиталом.
38. Ценовая политика.
39. Дивидендная политика.
40. Критерии оценки эффективности финансовой политики корпорации.

Перечень практических заданий для промежуточного контроля знаний на зачете (7 семестр):

Задание 1. Провести факторный анализ изменения товарооборота торгового предприятия в зависимости от уровня использования основных фондов и трудовых ресурсов.

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год
1. Товарооборот, тыс.руб.	23300	24100
2. S торгового зала, м ²	500	510
3. Полезного использования S под раскладку товара, м ²	390	400
4. Численность торговых работников	100	109
5. Численность работников прилавка	50	54

Задание 2. Провести факторный анализ изменения валовой торговой наценки в отчетном периоде по сравнению с планом

Показатели	По плану			Фактически		
	А	В	С	А	В	С
1. количество закупленных товаров, шт.	85	140	20	100	120	18
2. количество проданных товаров, шт.	70	110	15	98	120	19
3. закупочная цена, руб.	30	40	21	30	35	17
4. продажная цена, руб.	36	41	29	38	40	21

Задание 3. Остаток товаров на начало отчетного периода составляет 13340 (по плану), 13100 (фактически).

В отчетном периоде поступило товаров 35020 (по плану), 54200 (фактически).

Выбыло из продажи товаров в виду брака, порчи, недоукомплектованности 50 (по плану), 84 (фактически).

Остаток нереализованных товаров на конец отчетного периода 34100 (по плану), 44200 (фактически).

Провести факторный анализ изменения объема реализации товаров в отчетном периоде (единицы измерения – тыс.руб.)

Задание 4. Проанализируйте динамику и структуру общего объема товарооборота за анализируемый период по сравнению с предыдущим периодом и планом продаж

Показатели товарооборота ООО «Мебельный салон» (млн.руб.)

Товарные группы	Предыдущий год	По плану		Фактически		% выполнения плана
		сумма	%	сумма	%	
Мягкая мебель	181	183		194,6		
кухни	25	27		25,6		

спальни	15	15		12,8		
прихожие	18	20		10,6		
прочие	35	35		12,8		
Итого	264	270	100	256	100	

Задание 5. Проанализируйте влияние факторов, связанных с товарными фондами, на общий объем товарооборота за анализируемый период, используя формулу товарного баланса

Товарный баланс торговой организации за отчетный год (млн.руб.)

Факторы розничного товарооборота	План	Отчет
А	1	2
Запасы товаров на начало года (Знп)	45	48
Поступление товаров (П)	279	280
Всего приход с остатком (Знп+П)	324	328
Товарооборот (ТО)	270	256
Прочее выбытие товаров (ПВ)	1	2
Итого расход (ТО+ПВ)	271	258
Запасы товаров на конец года (Зкп)	52	70
Всего в расходе с остатком (ТО+ПВ+Зкп)	324	328

Задание 6. Рассчитайте влияние на товарные запасы торговой организации факторов объема и структуры товарооборота, а также оборачиваемости товарных запасов

Расчет влияния факторов объема розничного товарооборота, его структуры и оборачиваемости товарных запасов на общую величину товарных запасов организации

Наименование товарных групп	Объем товарооборота, тыс.руб.		Скорость оборота в днях		Средний товарный запас (остаток), тыс.руб.			Отклонение фактических запасов от плановых, тыс.руб.		
	По плану ТОп	фактический ТОф	По плану	фактический	При плановом обороте и плановой оборачиваемости гр.1*гр.3/360 Зп	При фактическом обороте и фактической оборачиваемости гр.2*гр.3/360 Зфп	При фактическом обороте и фактической оборачиваемости гр.2*гр.4/360	Общее гр.7-гр.5	В том числе	
									За счет объема товарооборота гр.6-гр.5	За счет скорости оборота гр.7-гр.6
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Мягкая мебель	183	194,6	70	65						
кухни	27	25,6	68	69						
спальни	15	12,8	35	45						
прихожие	20	10,6	80	77						
прочие	35	12,8	82	84						
Итого	270	256	81	85						

Задание 7. Выполните факторный анализ и оцените количественно влияние трудовых факторов (численности персонала, структуры персонала и среднего оборота на одного продавца) на изменение общего объема товарооборота за период

Динамика и выполнение плана показателей по труду

Показатели	Пред ыду щий год	Отчетный год		Отклонение (+,-) от предыдущего года		Отклонение от плана	
		По плану	Фактичес ки	Абс.сумм а	%	Абс.су мма	%
А	1	2	3	4	5	6	7
Розничный товарооборот, млн.руб.	264	270	256				
Среднесписочная численность всех работников, чел.	36	40	34				
В том числе:							
Продавцы, чел.	17	19	18				
Удельный вес продавцов в общей численности торговой работников, %							
Среднегодовой оборот на одного торгового работника, млн. руб.							
Среднегодовой оборот на одного продавца, млн.руб.							

Перечень вопросов для промежуточного контроля знаний на зачете с оценкой (8 семестр).

1. Сущность и функции корпоративных финансов.
2. Методологические принципы корпоративных финансов.
3. Теоретические концепции корпоративных финансов.
4. Современные теории корпоративных финансов.
5. Модели денежных потоков и оценка их стоимости.
6. Понятие юридического лица и виды организационно-правовых форм в РФ.
7. Формирование портфеля долевого и долговых активов.
8. Сущность и функции финансов предприятий.
9. Финансовые отношения предприятий.
10. Принципы организации корпоративных финансов.
11. Организация финансовой службы на предприятии.
12. Определение финансовой политики и её значение в развитии корпорации.
13. Задачи финансовой политики.
14. Финансовая стратегия и финансовая тактика.
15. Рациональное сочетание доходности и риска.
16. Выбор способов финансирования корпорации.
17. Диагностика финансового состояния как основа модели механизма эффективного управления финансами.
18. Цели и задачи формирования финансовой политики.
19. Принципы и основные этапы формирования финансовой политики.
20. Перспективы развития корпорации.
21. Определение потребности и обеспечение финансовыми ресурсами.
22. Субъекты и объекты финансовой политики корпорации.
23. Роль финансового менеджера и финансового аналитика в разработке и реализации финансовой политики.
24. Учетная и налоговая политика корпорации.
25. Кредитная политика и управление заёмными средствами.
26. Амортизационная политика и управление основным капиталом.
27. Ценовая политика.
28. Дивидендная политика.

29. Критерии оценки эффективности финансовой политики корпорации.
30. Динамика рыночной стоимости корпорации.
31. Понятие и виды внеоборотных активов.
32. Основные средства организации.
33. Понятие и способы начисления амортизации.
34. Виды стоимости основных фондов предприятия.
35. Показатели эффективности использования основных средств на предприятии.
36. Воспроизводство основного капитала.
37. Лизинг как форма воспроизводства основного капитала предприятия.
38. Понятие оборотных средств и их классификация.
39. Отличия производственных оборотных средств от основных средств.
40. Производственный и финансовый циклы.
41. Дебиторская задолженность и управление дебиторской задолженностью предприятия.
42. Реструктуризация дебиторской задолженности.
43. Управление запасами.
44. Формула Уилсона как модель управления поставками сырья и материалов.
45. Способы покрытия локального дефицита денежных средств.
46. Показатели эффективности использования оборотного капитала на предприятии.
47. Воспроизводство оборотного капитала.
48. Понятие капитала и финансовых ресурсов.
49. Собственный, заемный, привлеченный капитал предприятия.
50. Способы привлечения финансовых ресурсов.
51. Эмиссия акций и облигаций как источник увеличения капитала предприятия.
52. Преимущества и недостатки каждого из возможных способов увеличения капитала предприятия.
53. Прямые и косвенные, постоянные и переменные затраты.
54. Затраты на производство и реализацию продукции.
55. Основные факторы снижения затрат.
56. Операционный анализ и оптимизация себестоимости продукции.
57. Зависимости между изменениями объема производства, продаж, затрат и чистой прибыли.
58. Порог рентабельности, операционный рычаг, запас финансовой прочности.
59. Варианты расчета точки безубыточности.
60. Методы планирования затрат на производство и реализацию продукции.
61. Выручка от реализации продукции и предпринимательский доход.
62. Ценовая политика корпорации. Формы и методы регулирования цен организации.
63. Методы установления цен производителем на выпускаемую продукцию.
64. Типовые ценовые стратегии. Выбор ценовой стратегии корпорации.
65. Чистый доход и денежные накопления. Экономическая природа чистого дохода.
66. Экономическое содержание, функции и виды прибыли.
67. Планирование и распределение прибыли корпорации. Методы планирования прибыли.
68. Факторы роста прибыли.. Принципы формирования дивидендной политики.
69. Отчетность как база для обоснования управленческих финансовых решений.
70. Основы анализа финансового состояния компании (корпорации).
71. Финансовый результат и его оперативная оценка.
72. Цели, задачи и роль финансового планирования и прогнозирования в системе корпоративного управления.
73. Прогнозирование финансовой устойчивости корпорации.

74. Виды и содержание финансовых планов. Принципы и методы финансового планирования.
75. Стратегическое финансовое планирование и развитие бизнеса.
76. Текущее финансовое планирование.
77. Формирование прогнозного отчета о движении денежных средств.
78. Сущность и значение инвестиций. Классификация и структура инвестиций.
79. Инвестиционная политика корпораций. Правила инвестирования.
80. Этапы реализации инвестиционного проекта и инвестиционная стратегия корпорации.
81. Инвестиционные критерии оценки проекта.
82. Принятие инвестиционного решения на основе совокупности инвестиционных критериев.
83. Финансовые инвестиции и управление портфелем ценных бумаг.
84. Портфельные инвестиции и сопровождающие их риски.
85. Формы финансового инвестирования.
86. Определение доходности финансовых вложений.

Перечень практических заданий для промежуточного контроля знаний на зачете с оценкой (8 семестр).

Задание 1. Провести факторный анализ изменения товарооборота торгового предприятия в зависимости от уровня использования основных фондов и трудовых ресурсов.

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год
1. Товарооборот, тыс.руб.	23300	24100
2. S торгового зала, м ²	500	510
3. Полезного использования S под раскладку товара, м ²	390	400
4. Численность торговых работников	100	109
5. Численность работников прилавка	50	54

Задание 2. Провести факторный анализ изменения валовой торговой наценки в отчетном периоде по сравнению с планом

Показатели	По плану			Фактически		
	А	В	С	А	В	С
1. количество закупленных товаров, шт.	85	140	20	100	120	18
2. количество проданных товаров, шт.	70	110	15	98	120	19
3. закупочная цена, руб.	30	40	21	30	35	17
4. продажная цена, руб.	36	41	29	38	40	21

Задание 3. Остаток товаров на начало отчетного периода составляет 13340 (по плану), 13100 (фактически).

В отчетном периоде поступило товаров 35020 (по плану), 54200 (фактически).

Выбыло из продажи товаров в виду брака, порчи, недоукомплектованности 50 (по плану), 84 (фактически).

Остаток нереализованных товаров на конец отчетного периода 34100 (по плану), 44200 (фактически).

Провести факторный анализ изменения объема реализации товаров в отчетном периоде (единицы измерения – тыс.руб.)

Задание 4. Проанализируйте динамику и структуру общего объема товарооборота за анализируемый период по сравнению с предыдущим периодом и планом продаж

Показатели товарооборота ООО «Мебельный салон» (млн.руб.)

Товарные группы	Предыдущий год	По плану		Фактически		% выполнения плана
		сумма	%	сумма	%	
Мягкая мебель	181	183		194,6		

кухни	25	27		25,6		
спальни	15	15		12,8		
прихожие	18	20		10,6		
прочие	35	35		12,8		
Итого	264	270	100	256	100	

Задание 5. Проанализируйте влияние факторов, связанных с товарными фондами, на общий объем товарооборота за анализируемый период, используя формулу товарного баланса

Товарный баланс торговой организации за отчетный год (млн.руб.)

Факторы розничного товарооборота	План	Отчет
А	1	2
Запасы товаров на начало года (Знп)	45	48
Поступление товаров (П)	279	280
Всего приход с остатком (Знп+П)	324	328
Товарооборот (ТО)	270	256
Прочее выбытие товаров (ПВ)	1	2
Итого расход (ТО+ПВ)	271	258
Запасы товаров на конец года (Зкп)	52	70
Всего в расходе с остатком (ТО+ПВ+Зкп)	324	328

Задание 6. Рассчитайте влияние на товарные запасы торговой организации факторов объема и структуры товарооборота, а также оборачиваемости товарных запасов

Расчет влияния факторов объема розничного товарооборота, его структуры и оборачиваемости товарных запасов на общую величину товарных запасов организации

Наименование товарных групп	Объем товарооборота, тыс.руб.		Скорость оборота в днях		Средний товарный запас (остаток), тыс.руб.			Отклонение фактических запасов от плановых, тыс.руб.		
	По плану ТОп	фактический ТОф	По плану	фактический	При плановом обороте и плановой оборачиваемости гр.1*гр.3/360 Зп	При фактическом обороте и плановой оборачиваемости гр.2*гр.3/360 Зфп	При фактическом обороте и фактической оборачиваемости гр.2*гр.4/360	Общее гр.7-гр.5	В том числе	
									За счет объема оборота гр.6-гр.5	За счет скорости оборота гр.7-гр.6
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Мягкая мебель	183	194,6	70	65						
кухни	27	25,6	68	69						
спальни	15	12,8	35	45						
прихожие	20	10,6	80	77						
прочие	35	12,8	82	84						
Итого	270	256	81	85						

Задание 7. Выполните факторный анализ и оцените количественно влияние трудовых факторов (численности персонала, структуры персонала и среднего оборота на одного продавца) на изменение общего объема товарооборота за период

Динамика и выполнение плана показателей по труду

Показатели	Пред ыду щий год	Отчетный год		Отклонение (+,-) от предыдущего года		Отклонение от плана	
		По плану	Фактичес ки	Абс.сумм а	%	Абс.су мма	%
А	1	2	3	4	5	6	7
Розничный товарооборот, млн.руб.	264	270	256				
Среднесписочная численность всех работников, чел.	36	40	34				
В том числе:							
Продавцы, чел.	17	19	18				
Удельный вес продавцов в общей численности торговой работников, %							
Среднегодовой оборот на одного торгового работника, млн. руб.							
Среднегодовой оборот на одного продавца, млн.руб.							

Задание 8. Рассчитайте общие показатели эффективности использования основных фондов торговой организации и оцените с помощью трехфакторной модели анализа методом цепных подстановок влияние численности персонала, фондовооруженности труда и фондоотдачи на изменение общего объема товарооборота

Для проведения факторного анализа влияния на изменение объема товарооборота за анализируемый период показателей использования основных фондов возьмите трехфакторную модель

$$ТО = Ч \times Фв \times ФО,$$

где Ч – численность персонала;

Фв – фондовооруженность труда;

ФО – фондоотдача.

Результаты факторного анализа методом цепных подстановок оформите в таблице.

Справочная информация для факторного анализа.

Индексы цен за период составили 1,2;

индексы роста заработной платы – 1,1;

индексы цен производителей – 1,3;

переоценка основных производственных фондов на предприятии не проводилась.

№ п/п	Наименование исследуемого показателя и его факторов	Обозначение, расчет	Значения, млн.руб.
5.	Изменение объема товарооборота за счет изменения численности работников	$\Delta ТО(Ч) = Ч(1) \times Фв(0) \times ФО(0) - ТО(0)$	
6.	Изменение объема товарооборота за счет изменения фондовооруженности труда	$\Delta ТО(Фв) = Ч(1) \times \Delta Фв \times ФО(0)$	
7.	Изменение объема товарооборота за счет изменения фондоотдачи	$\Delta ТО(ФО) = ТО(1) - Ч(1) \times Фв(1) \times ФО(0)$	
8.	Общее изменение объема товарооборота	$\Delta ТО = ТО(1) - ТО(0)$	

Задание 9. Оцените уровень издержек обращения торговой организации и влияние факторов товарооборота и других причин на изменение постоянных и переменных издержек

Структура издержек обращения и показатели для расчета показателей бизнес-плана ООО «Мебельный салон»

№ п/п	Показатели	За предыдущий год	По бизнес-плану	Фактически
13.	Товарооборот, млн. руб.	264	270	256
14.	Закупочная стоимость товаров, млн. руб.	215	225	225
15.	Издержки обращения, млн. руб.	32	32,4	30,28
16.	Условно-переменные издержки, млн. руб.	21	21,38	20
17.	Условно-постоянные издержки, млн. руб.	11	11,02	10,28
18.	Торговые издержки по элементам затрат:			
19.	Оплата труда с начислениями (ФОТ), млн. руб.	6,4	6,8	5,76
20.	Транспортные расходы, млн. руб.	5,8	5,4	6,2
21.	Содержание основных фондов (амортизация, аренда, кап.ремонт), млн. руб.	8,3	7,8	8
22.	Содержание товарных запасов, млн. руб.	8,5	8,8	8
23.	Прочие расходы, млн. руб.	3	3,6	2,32
24.	Прибыль от продаж	17	12,6	0,72

Задание 10. Оцените использование фонда заработной платы в организации
Оценка эффективности использования средств на оплату труда

Показатели	Отчетный год		Отклонения от плана (+,-)	
	По плану	фактически	В абс. выражении	В %
Товарооборот, млн. руб.	270	256		
Фонд заработной платы, млн. руб.(ФОТ)	6,8	5,76		
Заработная плата в расчет на 1 рубль товарооборота ,млн. руб. (ФОТ/ТО)				

Задание 11. Проанализируйте соотношение роста производительности труда и средней заработной платы работников

№ п/п	Показатели	Обозначение, расчет	Отчетный год		Отклонение от плана (+,-)	Выполнение плана,%
			По плану (0)	фактически (1)		
1	2	3	4	5	6	7
1	Товарооборот, млн.руб.	ТО	270	256		
	Число работников, чел.	Ч	40	34		
	Фонд заработной платы с отчислениями	ФОТ	6,8	5,76		
	Среднемесячная заработная плата работников, тыс.руб.	$ЗП = \text{ФОТ} / (\text{Ч} \times 12)$				
	Производительность труда, млн.руб/чел.	$ПТ = \text{ТО} / \text{Ч}$				
	Коэффициент опережения	$\text{Коп.} = \frac{\text{Темпы роста ПТ}}{\text{Темпы роста ЗП}}$				

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

Ответы обучающегося на зачете оцениваются каждым педагогическим работником по варианту зачтено/незачтено.

«Зачтено» – обучающийся глубоко и прочно освоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно

увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок;

«Незачтено» - обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания, задачи.

Ответы обучающегося **на зачете** с оценкой оцениваются каждым педагогическим работником по 5-балльной шкале.

Критерии оценки ответа на вопросы теоретического блока:

Зачтено «5» – обучающийся глубоко и прочно освоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок;

Зачтено «4» - обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий;

Зачтено «3» - обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий;

Не зачтено «2» - обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания, задачи.

Критерии оценки практического задания:

Зачтено «5» – задание выполнено верно, даны ясные аналитические выводы к решению задачи, подкрепленные теорией;

Зачтено «4» – задание выполнено верно, отмечается хорошее развитие аргумента, однако отмечены погрешности в ответе, скорректированные при собеседовании;

Зачтено «3» – задание выполнено с математическими ошибками, отсутствуют логические выводы и заключения к решению;

Не зачтено «2» – задание не выполнено, представленные расчеты проведены с ошибками, сделаны неверные выводы по решению задачи

6. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения учебной дисциплины

6.1. Основная литература.

1. Крамаренко Т. В., Нестеренко М. В., Щенников А. В. Корпоративные финансы: учебное пособие. Флинта, Москва, 2014, 189
http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=363333

6.2. Дополнительная литература

1. Скобелева Е. В., Григорьева Е. А., Пахновская Н. М. Корпоративные финансы. Практикум: учебное пособие. ОГУ, Оренбург, 2015, 377
http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=439073

2. Галиахметова А. М. Корпоративные финансы: учебное пособие. Познание, Казань, 2014, 140
http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=257834

7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», современные профессиональные базы данных и информационные системы, необходимые для освоения учебной дисциплины

1. <http://mon.gov.ru> – сайт Минобрнауки РФ
2. <http://www.edu.ru/> – библиотека федерального портала «Российское образование» (содержит каталог ссылок на интернет-ресурсы, электронные библиотеки по различным вопросам образования)
3. <http://www.prlib.ru> – Президентская библиотека
4. <http://www.rusneb.ru> – Национальная электронная библиотека
5. <http://elibrary.rsl.ru/> – сайт Российской государственной библиотеки (раздел «Электронная библиотека»)
6. <http://elibrary.ru> – научная электронная библиотека «Elibrary»
7. <http://biblioclub.ru> ЭБС Университетская библиотека
8. <https://uisrussia.msu.ru> университетская информационная система РОССИЯ (УИС РОССИЯ)

8. Методические указания для обучающихся по освоению учебной дисциплины

Освоение обучающимся учебной дисциплины **«Корпоративные финансы»** предполагает изучение материалов дисциплины на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций и практических занятий. Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Для успешного освоения учебной дисциплины и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться настоящей рабочей программы учебной дисциплины. Ее может представить преподаватель на вводной лекции или самостоятельно обучающийся использует информацию на официальном Интернет-сайте Института.

Следует обратить внимание на список основной и дополнительной литературы, на предлагаемые преподавателем ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.

При подготовке к аудиторным занятиям необходимо помнить особенности каждой формы его проведения.

Подготовка к учебному занятию лекционного типа заключается в следующем.

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

С этой целью:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям с темой прочитанной лекции;
- внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме лекции на полях лекционной тетради;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции по материалу изученной лекции;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу

Подготовка к практическому занятию

При подготовке и работе во время проведения практических занятий следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к практическому занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при работе в аудитории.

Работа во время проведения практического занятия включает несколько моментов:

– консультирование студентов преподавателями с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач, ознакомление с правилами техники безопасности;

– самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Обработка, обобщение полученных результатов проводится обучающимися самостоятельно или под руководством преподавателя (в зависимости от степени сложности поставленных задач). Подготовленная к сдаче на контроль и оценку работа сдается преподавателю. Форма отчетности может быть письменная, устная или две одновременно.

Самостоятельная работа. Для более углубленного изучения темы задания для самостоятельной работы рекомендуется выполнять параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала. Более подробная информация о самостоятельной работе представлена в разделах «Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы по дисциплине (модулю)», «Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)».

Подготовка к зачету.

К зачету необходимо готовиться целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по данной дисциплине. Попытки освоить учебную дисциплину в период зачетно-экзаменационной сессии, как правило, приносят не слишком удовлетворительные результаты.

При подготовке к зачету обратите внимание на практические задания на основе теоретического материала.

При подготовке к ответу на вопросы зачета по теоретической части учебной дисциплины выделите в вопросе главное, существенное (понятия, признаки, классификации и пр.), приведите примеры, иллюстрирующие теоретические положения.

После предложенных указаний у обучающихся должно сформироваться четкое представление об объеме и характере знаний и умений, которыми надо будет овладеть по дисциплине.

9. Программное обеспечение информационно-коммуникационных технологий

9.1. Информационные технологии

1. Персональные компьютеры;
2. Доступ к интернет
3. Проектор.
4. Система VOTUM.

9.2. Программное обеспечение

1. LibreOffice Writer
2. LibreOffice Calc
3. LibreOffice Impress

9.3. Информационные справочные системы

1. Университетская информационная система РОССИЯ - <http://www.cir.ru/>
2. Гарант

10. Перечень материально -технического обеспечения, необходимого для реализации программы по учебной дисциплине

1. Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

2. Помещения для самостоятельной работы студентов, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду института.

3. Библиотека.

11. Образовательные технологии

При реализации учебной дисциплины «Корпоративные финансы» применяются различные образовательные технологии.

Освоение учебной дисциплины «Корпоративные финансы» предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в виде дискуссий, разбора конкретных ситуаций и практических задач в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.