

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования «Саратовский государственный технический
университет имени Гагарина Ю.А.»

Кафедра «Менеджмент и логистика»

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
по дисциплине
«М.1.1.4 Корпоративные финансы»

направления подготовки 38.04.02 «Менеджмент»
профиль «Градоуправление»

форма обучения – заочная
курс – 1
семестр – 1
зачетных единиц – 4
всего часов – 144
в том числе:
лекции – 4
коллоквиумы – нет
практические занятия – 12
лабораторные занятия – нет
самостоятельная работа – 128
зачет – нет
экзамен – 1 семестр
РГР – нет
курсовая работа – 1 семестр
курсовой проект – нет

1. Цели и задачи дисциплины

Цель преподавания дисциплины: формирование у обучающихся теоретических знаний и практических навыков в области корпоративных финансов, понимания логики принятия финансовых решений в публичных коммерческих компаниях.

Задачи изучения дисциплины: изучение сущности, принципов и логики построения финансовой политики компании, разработке финансовых стратегий, учитывающих реалии современного мира.

2. Место дисциплины в структуре ООП ВО

Дисциплина является необходимой для всех магистрантов, изучающих менеджмент. Является основой для остальных дисциплин, основанных на корпоративных финансах, таких как бизнес-планирование, антикризисное управление и др.

Дисциплина «Корпоративные финансы» входит в состав базовой части учебного плана профессионального цикла (М.1) подготовки по направлению 38.04.02 «Менеджмент» профессиональной образовательной программы магистратуры. Предшествуют учебной дисциплине – «Управленческая экономика», «Методы исследований в менеджменте», «Современный стратегический анализ».

3. Планируемые результаты освоения и обучения по дисциплине

Результаты освоения дисциплины определяются приобретаемыми выпускником компетенциями, т.е. его способностью применять знания, умения и личные качества в соответствии с задачами профессиональной деятельности:

ОК-1 – имеет способность к абстрактному мышлению, анализу, синтезу

В результате освоения дисциплины студенты должны:

Знать:

предпосылки возникновения, условия применения и закономерности совершенствования научных методов в области управления корпоративными финансами

уметь:

мыслить системно, структурировать информацию в области управления корпоративными финансами

владеть:

навыками ориентации в различных классификациях научных методов («анализ» - «синтез», «общенаучные – специально-научные», «перспективные – нецелесообразные», «ресурсоёмкие – мало затратные», «фундаментальные – прикладные», авторские и т.п.) в области управления корпоративными финансами.

ОК-2 – готовность действовать в нестандартных ситуациях, нести социальную и этическую ответственность за принятые решения

В результате освоения дисциплины студенты должны:

Знать:

закономерности экономического поведения в стандартных и нестандартных ситуациях, формы социальной и этической ответственности за принятые решения в области управления корпоративными финансами

уметь:

формировать представление об эффективных действиях в стандартных и нестандартных ситуациях в области управления корпоративными финансами

владеть:

навыками разработки исследовательских схем и программ, их всестороннего обоснования и эффективной реализации, оперативного и стратегического планирования комплексного подхода к решению производственных задач в нестандартных ситуациях в области управления корпоративными финансами

ОК-3: готовность к саморазвитию, самореализации, использованию творческого потенциала

В результате освоения дисциплины студенты должны:

Знать:

суть и специфику научного исследования, имеет представление о многообразии, структуре и областях применения эмпирических и теоретических методов в области управления корпоративными финансами

уметь: детализировано толковать связи личностных качеств с выбираемыми методами исследования в области управления корпоративными финансами

владеть:

навыками решения проблем научного исследования, значения внеучебных факторов трактовки полученных результатов в области управления корпоративными финансами

ОПК-1 – готовность к коммуникации в устной и письменной формах на русском и иностранном языках для решения задач профессиональной деятельности

В результате освоения дисциплины студенты должны:

Знать:

специальную терминологию в области управления корпоративными финансами, специфику ведения переговоров и деловых бесед

уметь:

использовать научно-публицистический и официально деловой стили общения в области управления корпоративными финансами

владеть:

навыками всех видов речевой деятельности в области управления корпоративными финансами

ОПК-2 – готовность руководить коллективом в сфере своей профессиональной деятельности, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия

В результате освоения дисциплины студенты должны:

Знать:

современные подходы и методы руководства коллективом в области управления корпоративными финансами.

уметь:

принимать руководящие решения и оценивать их последствия с учетом необходимости толерантного восприятия социальных, управленческих, конфессиональных и культурных различий в области управления корпоративными финансами.

владеть:

способностью развивать свой общекультурный и профессиональный уровень в области управления корпоративными финансами.

ОПК-3 – способность проводить самостоятельные исследования, обосновывать актуальность и практическую значимость избранной темы научного исследования

В результате освоения дисциплины студенты должны:

Знать:

основные результаты новейших исследований по проблемам корпоративных финансов;

методы обобщения информации, получаемой в ходе исследовательской работы

уметь:

осуществлять контроль организации исследовательской работы; своевременно изменять методику, используемую в профессиональной деятельности, в соответствии с требованиями современной науки;

обосновывать актуальность и практическую значимость избранной темы научного исследования

владеть:

навыками формирования культуры научного профессионального мышления;

навыками обоснования актуальности и практической значимости избранной темы научного исследования

ПК-3 – способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач

В результате освоения дисциплины студенты должны:

Знать:

основы краткосрочной финансовой политики в корпорациях;

основы оперативного финансового управления в корпорациях;

основы долгосрочной финансовой политики в корпорациях;

уметь:

выстраивать краткосрочную, оперативную и долгосрочную финансовую политики;

организовывать финансовую политику в корпорациях
владеть:

методиками построения краткосрочной, оперативной и долгосрочной финансовой политики;

навыками организации финансовой политики в корпорациях

4. Распределение трудоемкости (час.) дисциплины по темам и видам занятий

№ Мо-ду-ля	№ Не-де-ли	№ Те-мы	Наименование темы	Часы					
				Всего	Лек-ции	Кол-лок-виумы	Лабора-торные	Прак-тичес-кие	СРС
1	2	3	4	5	6	7		8	9
1 семестр									
		1	Теоретическое оформление и информационное обеспечение корпоративных финансов	23	1			2	20
		2	Формирование и использование капитала компании	35	1			4	30
		3	Оценка финансового состояния и пути достижения финансовой устойчивости корпорации	33	1			2	30
		4	Оценка финансовых результатов и пути увеличения прибыли корпорации	23	1			2	20
		5	Оценка и прогнозирование денежных потоков корпорации	30	-			2	28
Всего				144	4			12	128

5. Содержание лекционного курса

№ темы	Всего Часов	№ лекции	Тема лекции. Вопросы, отрабатываемые на лекции	Учебно-методическое обеспечение
1	1	1	Теоретическое оформление и информационное обеспечение корпоративных финансов Корпоративные финансы в системе финансов экономики. Современные теории корпоративных финансов. Стейкхолдеры компании и ресурсы,	[2]

			которые они представляют. Ключевые признаки и разновидности финансовой информации	
2	1	1	Формирование и использование капитала компании Концепции капитала. Классификация разновидностей капитала. Капитал, авансированный во внеоборотные активы Капитал, авансированный в оборотные активы Заемные источники финансирования. Собственные источники финансирования.	[2, 4]
3	1	2	Оценка финансового состояния и пути достижения финансовой устойчивости корпорации Источники финансовой информации. Методы анализа финансовой отчетности. Оценка финансового состояния компании. Достижение финансовой устойчивости корпорации.	[4, 6, 7]
4	1	2	Оценка финансовых результатов и пути увеличения прибыли корпорации Доходы и расходы корпорации. Прибыль корпорации. Рентабельность вложенных средств. Финансовый леверидж. Дивидендная политика. Справедливая стоимость компании. Прибыль на акцию.	[1,2, 8]

6. Содержание коллоквиумов

№ темы	Всего часов	№ коллоквиума	Тема коллоквиума. Вопросы, отрабатываемые на коллоквиуме	Учебно-методическое обеспечение
1	2	3	4	5

7. Перечень практических занятий

№ темы	Всего часов	№ занятия	Тема практического занятия. Задания, вопросы, отрабатываемые на практическом занятии	Учебно-методическое обеспечение
1	2		Теоретическое оформление и информационное обеспечение корпоративных финансов 1. Сущность и функции финансов корпорации 2. Принципы организации финансов корпорации 3. Пользователи финансовой информации и их интересы 4. Модели и стандарты раскрытия корпоративной	[2,3]

№ темы	Всего часов	№ занятия	Тема практического занятия. Задания, вопросы, отрабатываемые на практическом занятии	Учебно-методическое обеспечение
			финансовой информации.	
2	4		Формирование и использование капитала компании 1. Эволюция теории капитала и его современные трактовки 2. Экономическая сущность и состав активов корпорации 3. Особенности формирования и управления собственным капиталом компании. Подходы к разработке политики самофинансирования. 4. Особенности формирования и управления заемным капиталом. Подходы к разработке политики заимствования.	[4,7,8]
3	2		Оценка финансового состояния и пути достижения финансовой устойчивости корпорации 1. Вертикальный, горизонтальный и трендовый анализ баланса. 2. Анализ обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами. Система показателей деловой активности предприятия и их составляющих элементов. 3. Анализ и оценка платежеспособности предприятия и ликвидности его бухгалтерского баланса. 4. Система критериев оценки удовлетворительности структуры баланса предприятия. Анализ риска банкротства предприятия. 5. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности. 6. Анализ формирования чистых активов и их роли в оценке финансовой устойчивости работы организации	[7,8]
4	2		Оценка финансовых результатов и пути увеличения прибыли корпорации 1. Экономическая сущность и состав доходов и расходов корпорации 2. Экономическое содержание и виды прибыли. Распределение и использование прибыли корпорации. 3. Анализ рентабельности продукции. 4. Факторный анализ рентабельности продукции. 5. Анализ рентабельности активов. 6. Анализ рентабельности собственного капитала 7. Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию	[2, 4, 7]
5	2		Оценка и прогнозирование денежных потоков корпорации	[1, 5, 7]

№ темы	Всего часов	№ занятия	Тема практического занятия. Задания, вопросы, отрабатываемые на практическом занятии	Учебно-методическое обеспечение
			1. Прямой метод анализа движения денежных потоков 2. Косвенный метод анализа движения денежных потоков. 3. Оценка оптимального размера запаса денежных средств	

8. Перечень лабораторных работ

№ Темы	Всего часов	Наименование лабораторной работы. Задания, вопросы, отрабатываемые на лабораторном занятии	Учебно-методическое обеспечение
1	2	4	3

9. Задания для самостоятельной работы студентов

№ темы	Всего Часов	Задания, вопросы, для самостоятельного изучения (задания)	Учебно-методическое обеспечение
1	20	1. Особенности организации финансов корпораций различных отраслей народного хозяйства. 2. Влияние организационно-правовых форм на организацию финансов корпораций 3. Российский стандарт учета и отчетности (РСБУ). 4. Международный стандарт финансовой отчетности (МСФО).	[1, 2, 4, 7]
2	30	1. Методы финансирования компании: самофинансирование, прямое финансирование через механизмы рынка капитала, банковское кредитование, бюджетное финансирование, взаимное финансирование хозяйствующих субъектов; венчурное и проектное финансирование и т.д. 2. Рыночная стоимость капитала корпорации. 3. Концепции управления структурой капитала и методы его оптимизации	[2, 4, 7, 8]
3	30	1. Анализ состава и структуры актива баланса, оценки имущественного положения организации. 2. Анализ состава и структуры собственного и заемного капитала. 3. Анализ состава, структуры и динамики оборотных активов 4. Вероятность риска банкротства по модели Альтмана. 5. Вероятность риска банкротства предприятия по модели Бивера.	[7, 8]
4	20	1. Оценка эффективности управленческих и коммерческих расходов	[2, 4, 7]

		2. Анализ состава, структуры и динамики прибыли до налогообложения (балансовой) за отчетный год. 3. Анализ прибыли от продажи продукции, товаров, работ, услуг 4. Определение влияния изменения прибыли, среднегодовой стоимости основных производственных фондов и среднегодовой стоимости материальных оборотных средств на рентабельность предприятия	
5	28	1. Характеристика неденежных статей доходов и расходов 2. Денежные потоки по операционной деятельности 3. Денежные потоки по инвестиционной деятельности 4. Денежные потоки по финансовой деятельности	[1, 5, 7]

10. Расчетно-графическая работа

Не предусмотрена учебным планом

11. Курсовая работа

Темы курсовых работ

1. Финансовый менеджмент в системе управления предприятием.
2. Финансовый менеджмент в условиях инфляции.
3. Учёт экстерналий в финансовом менеджменте.
4. Априорная оценка эффективности принимаемых финансовых решений.
5. Содержание и основные направления финансового менеджмента на предприятии.
6. Базовые концепции финансового менеджмента и их использование при принятии финансовых решений.
7. Рыночная среда и финансовый механизм предприятия.
8. Финансовая среда предпринимательства в кризисный и посткризисный периоды в России.
9. Информационное обеспечение финансового менеджмента.
10. Финансовое состояние предприятия, его анализ, оценка.
11. Влияние отложенных налоговых активов и обязательств на финансовые результаты и финансовое состояние организации.
12. Методы оценки финансовой устойчивости предприятия.
13. Методы обеспечения финансовой устойчивости предприятия.
14. Платежеспособность и ликвидность: влияние факторов и методы обеспечения.
15. Денежные потоки и методы их прогнозирования.
16. Оценка эффективности управления денежными потоками предприятия.
17. Стратегическое и текущее управление денежными потоками предприятия.

18. Формирование и управление свободным денежным потоком организации.
19. Теории предпринимательских рисков в системе финансового управления.
20. Методы оценки предпринимательских рисков.
21. Управление финансовыми рисками в современной корпорации.
22. Методы управления финансовыми рисками предприятия.
23. Методы количественной оценки финансовых рисков.
24. Риск банкротства как основное проявление предпринимательских рисков.
25. Методы оценки риска банкротства предприятия.
26. Методы ценообразования в рыночной экономике.
27. Ценовая политика предприятия: стратегия и тактика.
28. Управление текущими затратами предприятия.
29. Тендер как способ оптимизации затрат в организации.
30. Использование операционного анализа в управлении текущими затратами и прибылью.
31. Использование методов операционного анализа в финансовом управлении.
32. Управление запасами в системе финансового менеджмента.
33. Управление дебиторской задолженностью на предприятии.
34. Методы рефинансирования дебиторской задолженности и их влияние на финансовые результаты.
35. Скидки и премии покупателям, их влияние на финансовые результаты и финансовое состояние организации.
36. Кредитная политика и её влияние на финансовое состояние организации.
37. Налоговые последствия скидок и премий покупателям.
38. Управление финансированием операционных активов на предприятии.
39. Управление денежными средствами на предприятии.
40. Управление цикличностью оборота денежных средств в организации.
41. Текущие финансовые потребности организации и их эффективное обеспечение.
42. Управление источниками формирования оборотного капитала.
43. Организация финансового обеспечения предпринимательства.
44. Финансовое обеспечение инновационной деятельности корпорации.
45. Управление финансированием текущей деятельности предприятия.
46. Управление финансированием операционной деятельности организации.
47. Источники и методы краткосрочного финансирования на предприятии.

48. Оптимизация структуры источников финансирования текущей деятельности предприятия.
49. Управление долгосрочными источниками финансирования на предприятии.
50. Внешние источники финансирования предпринимательской деятельности и эффективность их использования.
51. Собственные источники финансирования предпринимательской деятельности.
52. Амортизационная политика предприятия и оценка её эффективности.
53. Обеспечение целевого использования амортизационных отчислений на предприятии.
54. Заёмные источники финансирования предпринимательской деятельности, эффективность их использования.
55. Краткосрочные кредиты и кредиторская задолженность как альтернативные источники финансирования.
56. Заёмный капитал и его роль в финансировании деятельности предприятия.
57. Эмиссия ценных бумаг как способ мобилизации финансовых ресурсов.
58. Источники и методы финансирования на разных жизненных стадиях цикла организации.
59. Собственный капитал предприятия и методы оценки его стоимости.
60. Заёмный капитал предприятия и методы оценки его стоимости.
61. Теории структуры капитала и их использование в управлении предприятием в условиях России.
62. Инвестиционный капитал и методы оценки эффективности его использования.
63. Методы оптимизации структуры капитала.
64. Цена и структура капитала предприятия и факторы, на них влияющие.
65. Использование финансового рычага в управлении ценой и структурой капитала.
66. Совокупный рычаг и его использование при принятии управленческих решений.
67. Теории дивидендной политики и их использование в управлении предприятием в условиях России.
68. Дивидендная политика как часть политики финансирования организации.
69. Современная практика выплаты дивидендов: формы и процедуры.
70. Дробление, консолидация и выкуп акций: теоретические основы и современная практика.
71. Бюджетирование и финансовое планирование на предприятии.

72. Виды и методы финансового планирования на предприятии.
73. Финансовый план как раздел бизнес-плана предприятия.
74. Финансовое прогнозирование в системе эффективного управления организацией.
75. Методы финансового прогнозирования на предприятии.
76. Методы прогнозирования банкротства предприятия.
77. Роль нематериальных активов в увеличении стоимости компании.
78. Управление в необоротными активами в системе финансового менеджмента.
79. Методы финансового прогнозирования и планирования в необоротных операционных активов.
80. Виды финансовой политики предприятия и оценка их эффективности.
81. Стратегия финансового роста предприятия.
82. Стратегия устойчивого финансового роста предприятия.
83. Стратегия обеспечения финансовой устойчивости предприятия.
84. Финансовые стратегии на разных стадиях жизненного цикла организации.
85. Финансовые стратегии организации в условиях экономической нестабильности.
86. Ключевые финансовые показатели, и их использование в стоимостно-ориентированном управлении организацией.
87. Ключевые финансовые показатели в финансовой стратегии устойчивого роста.
88. Стоимостно-ориентированное управление компанией на основе экономической добавленной стоимости.
89. Стоимостно-ориентированное управление компанией на основе денежных потоков.
90. Факторы создания стоимости в различных моделях стоимостно-ориентированного управления.

Методические указания по выполнению курсовой работы / Учебно-методические материалы / ИОС СГТУ имени Гагарина Ю.А. – Режим доступа: <https://portal3.sstu.ru/Facult/IRBIS/ML/38.04.02-oz/%D0%9C.1.1.4/default.aspx>

12. Курсовой проект

Не предусмотрен учебным планом

13. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине предусматривает контроль за освоением профессиональных компетенций:

– способностью к абстрактному мышлению, анализу, синтезу (ОК-1);

– готовностью действовать в нестандартных ситуациях, нести социальную и этическую ответственность

– за принятые решения (ОК-2);

– готовностью к саморазвитию, самореализации, использованию творческого потенциала (ОК-3).

общефессиональными компетенциями:

– готовностью к коммуникации в устной и письменной формах на русском и иностранном языках для решения задач профессиональной деятельности (ОПК-1);

– готовностью руководить коллективом в сфере своей профессиональной деятельности, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия (ОПК-2);

– способностью проводить самостоятельные исследования, обосновывать актуальность и практическую значимость избранной темы научного исследования (ОПК-3);

профессиональными компетенциями:

– способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач (ПК-3).

Компетенции считаются сформированными на:

– пороговом уровне – оценка «удовлетворительно» (зачтено);

– продвинутом уровне – оценка «хорошо»;

– высоком уровне – оценка «отлично»,

если магистрант выполнил все практические задания, СРС, прошел промежуточную аттестацию и получил положительную оценку на экзамене (зачете).

Уровни и этапы формирования компетенций утверждены в составе Паспорта компетенций по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент» (профиль «Градоуправление») протоколом УМКН № 3 от 1 октября 2015 г.

Средства и технологии оценки:

знаний	С помощью тестирования, устных опросов
умений	С помощью выполнения заданий, задач по заданному алгоритму
владений	

Фонд оценочных средств (Приложение к рабочей программе; Задания / Контрольные материалы / Информационно-образовательная среда СГТУ имени Гагарина Ю.А. – Режим доступа : <https://portal3.sstu.ru/Facult/IRBIS/ML/38.04.02-oz/%D0%9C.1.1.4/default.aspx>) включает в себя:

- комплект тестовых заданий для текущего контроля;
- тестовые задания для итогового контроля освоения дисциплины;
- задачи, задания творческого характера;
- комплект тематик для дискуссий
- вопросы для подготовки к экзамену/зачету.

Паспорт фонда оценочных средств

№ п/п	Контролируемые блоки (темы) дисциплины	Контролируемые компетенции (или их части)**	Наименование оценочного средства
1	Теоретическое оформление и информационное обеспечение корпоративных финансов	ОК-1, ОК-3, ОПК-1,	Комплект тестовых заданий Комплект тематик для дискуссий п.14 р.15
2	Формирование и использование капитала компании	ОК-1, ОК-2, ОК-3, ОПК-1, ПК-3	Комплект тестовых заданий Комплект тематик для дискуссий п.14 р.15
3	Оценка финансового состояния и пути достижения финансовой устойчивости корпорации	ОК-2, ОК-3, ОПК-1, ОПК-2, ОПК-3, ПК-3	Комплект тестовых заданий Комплект тематик для дискуссий Комплект задач п.14 р.15
4	Оценка финансовых результатов и пути увеличения прибыли корпорации	ОК-2, ОК-3, ОПК-1, ОПК-2, ОПК-3, ПК-3	Комплект тестовых заданий Комплект тематик для дискуссий Комплект задач п.14 р.15
5	Оценка и прогнозирование денежных потоков корпорации	ОК-2, ОК-3, ОПК-1, ОПК-2, ОПК-3, ПК-3	Комплект тестовых заданий Комплект тематик для дискуссий Комплект задач п.14 р.15

Вопросы для зачета

Не предусмотрен учебным планом

Вопросы для экзамена

1. Корпоративные финансы в системе финансов экономики.
2. Современные теории корпоративных финансов.
3. Стейкхолдеры компании и ресурсы, которые они представляют.
4. Ключевые признаки и разновидности финансовой информации
5. Концепции капитала.
6. Классификация разновидностей капитала: капитал, авансированный во внеоборотные активы; капитал, авансированный в оборотные активы
7. Источники финансирования: заемные и собственные.
8. Источники финансовой информации.
9. Оценка финансового состояния компании.
10. Достижение финансовой устойчивости корпорации.
11. Доходы и расходы корпорации.
12. Прибыль корпорации.
13. Рентабельность вложенных средств.
14. Финансовый леверидж.
15. Дивидендная политика.
16. Справедливая стоимость компании.
17. Прибыль на акцию.
18. Модели и стандарты раскрытия корпоративной финансовой информации.
19. Эволюция теории капитала и его современные трактовки
20. Экономическая сущность и состав активов корпорации
21. Особенности формирования и управления собственным капиталом компании. Подходы к разработке политики самофинансирования.
22. Особенности формирования и управления заемным капиталом. Подходы к разработке политики заимствования.
23. Вертикальный, горизонтальный и трендовый анализ баланса.
24. Анализ обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами.
25. Система показателей деловой активности предприятия и их составляющих элементов.
26. Анализ и оценка платежеспособности предприятия и ликвидности его бухгалтерского баланса.
27. Система критериев оценки удовлетворительности структуры баланса предприятия. Анализ риска банкротства предприятия.
28. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности.
29. Анализ формирования чистых активов и их роли в оценке финансовой устойчивости работы организации
30. Экономическая сущность и состав доходов и расходов корпорации
31. Экономическое содержание и виды прибыли. Распределение и использование прибыли корпорации.

32. Анализ рентабельности продукции. Факторный анализ рентабельности продукции.
33. Анализ рентабельности активов.
34. Анализ рентабельности собственного капитала
35. Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию
36. Прямой метод анализа движения денежных потоков
37. Косвенный метод анализа движения денежных потоков.
38. Оценка оптимального размера запаса денежных средств
39. Методы финансирования компании: самофинансирование, прямое финансирование через механизмы рынка капитала, банковское кредитование, бюджетное финансирование, взаимное финансирование хозяйствующих субъектов; венчурное и проектное финансирование и т.д.
40. Рыночная стоимость капитала корпорации.
41. Концепции управления структурой капитала и методы его оптимизации
42. Анализ состава и структуры актива и пассива баланса, оценки имущественного положения организации.
43. Вероятность риска банкротства по модели Альтмана.
44. Вероятность риска банкротства предприятия по модели Бивера.
45. Оценка эффективности управленческих и коммерческих расходов
46. Анализ прибыли от продажи продукции, товаров, работ, услуг
47. Определение влияния изменения прибыли, среднегодовой стоимости основных производственных фондов и среднегодовой стоимости материальных оборотных средств на рентабельность предприятия
48. Характеристика неденежных статей доходов и расходов
49. Денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности

Билет включает в себя два вопроса и задание, время на подготовку – 30 мин.

Критерии оценки проведения контроля по проверке базовых знаний по дисциплине

<i>Оценка</i>	<i>Критерии оценки</i>
отлично	Студент полностью раскрывает содержание вопроса, может проиллюстрировать те или иные аспекты ответа, применяет знания смежных дисциплин
хорошо	Студент частично раскрывает содержание вопроса, не всегда может проиллюстрировать те или иные аспекты ответа, не всегда применяет знания смежных дисциплин
удовлетворительно	Студент раскрывает содержание вопроса, не может

	проиллюстрировать те или иные аспекты ответа, не применяет знания смежных дисциплин
неудовлетворительно	Студент не раскрывает содержание вопроса

Тестовые задания по дисциплине (примерные)

Тема 1. Теоретическое оформление и информационное обеспечение корпоративных финансов

1. Финансы — ...
 - А) объективно необходимы
 - Б) субъективны по своей природе
 - В) обусловлены потребностями общественного развития
 - Г) порождаются деятельностью государства
 - Д) необходимы только низовому звену хозяйствования (предприятиям, организациям, учреждениям)

2. Материальными носителями корпоративных финансовых отношений являются:
 - А) все денежные средства
 - Б) финансовые ресурсы
 - В) доходы и расходы денежных фондов целевого назначения
 - Г) валовой внутренний продукт
 - Д) национальный доход

3. Трактовка финансов как экономической категории соответствует:
 - А) началу XX века
 - Б) концу 20-х годов XX века
 - В) середине 40-х годов XX века
 - Г) концу 70-х годов XX века
 - Д) началу осуществления рыночных реформ

4. Отношения, характеризующие финансы как экономическую категорию:
 - А) возникающие на стадии потребления общественного продукта
 - Б) денежные
 - В) регулируемые государством
 - Г) товарные
 - Д) распределительные

5. Финансовые ресурсы корпорации включают:
 - А) прибыль
 - Б) оборотные средства
 - В) амортизационные отчисления
 - Г) налог на прибыль
 - Д) излишек оборотных средств

6. Пользователями внешнего анализа являются:

- А) Инвесторы
- Б) Работники предприятия
- В) Руководители предприятия.

7. В процессе финансового планирования:

- А) формулируется последовательность действий по достижению поставленных целей
- Б) устанавливается степень соответствия этих целей текущему финансовому состоянию фирмы
- В) все перечисленное

8. К задачам корпоративных финансов относятся:

- А) анализ и планирование каналов реализации продукции предприятия
- Б) нахождение источников финансирования и оптимизация их структуры
- В) все перечисленное
- Г) планирование объемов реализации

9. К преимуществам акционерной формы организации бизнеса относятся:

- А) все перечисленное
- Б) простота принятия и оформление финансовых решений
- В) широкие возможности доступа на финансовые рынки
- Г) субсидиарная ответственность акционеров

10. К финансовым ресурсам относят:

- А) прибыль, налоги, страховые платежи
- Б) денежные средства, вложенные в основные фонды, нематериальные активы, оборотные производственные фонды и фонды обращения
- В) бюджетные и внебюджетные фонды, национальный доход

11. Распределительная функция финансов организаций проявляется:

- А) в распределении и перераспределении финансовых ресурсов предприятий в целях максимизации рыночной стоимости последних
- Б) в перераспределении финансовых ресурсов предприятий в соответствии с учредительными документами
- В) в распределении прибыли предприятия
- Г) во всем перечисленном

12. Среди перечисленных ниже характеристик фондового рынка выберите важнейшие с точки зрения управления финансами предприятий:

- А) фондовый рынок представляет собой основной источник финансовых ресурсов предприятий любой организационно-правовой формы
- Б) фондовый рынок позволяет инвестору получать гарантированный доход

- В) фондовый рынок менее чувствителен к финансовым рискам по сравнению с рынком банковских ссуд
- Г) фондовый рынок обеспечивает перелив капиталов в наиболее рентабельные отрасли экономики

Тема 2. Формирование и использование капитала компании

1. Источниками формирования оборотных активов организации являются:
 - А) уставный капитал, добавочный капитал, краткосрочные кредиты банков, кредиторская задолженность
 - Б) краткосрочные кредиты банков, кредиторская задолженность, собственный капитал
 - Г) собственный капитал, долгосрочные кредиты, краткосрочные кредиты, кредиторская задолженность

2. Источниками формирования собственных средств служат:
 - А) средства от продажи акций и паевые взносы участников
 - Б) краткосрочные кредиты банков
 - В) долгосрочные кредиты банков

3. Источники заемного финансирования капитальных вложений должны удовлетворять требованию:
 - А) предмет капитальных вложений не может служить залогом по кредиту
 - Б) постоянства процентной ставки
 - В) всем перечисленным
 - Г) отсутствия возможности досрочного отзыва займа кредитором

4. Источники финансовых ресурсов предприятия:
 - А) денежные средства
 - Б) основные средства
 - В) оборотные средства
 - Г) амортизационные отчисления

5. Как изменилась эффективность использования капитала организации, если прибыль в отчетном году составила 15 млн.руб., а в предыдущем – 12 млн.руб., основной капитал – 50 млн.руб. и 45 млн.руб. соответственно, оборотный капитал – 40 млн.руб. и 25 млн.руб. соответственно:
 - А) снизилась
 - Б) возросла
 - В) не изменилась

6. Основными источниками собственного капитала являются средства:
 - А) полученные от эмиссии акций
 - Б) полученные в результате выпуска облигаций

77. 100 тыс.руб. инвестированы на 2 года под 10% годовых. Определить сумму сложных процентов, начисленных к концу срока, при полугодовом начислении процентов:

- А) 121,55 тыс.руб.
- Б) 20 тыс.руб.
- В) 21,55 тыс.руб.

8. 250 тыс.руб. инвестированы на 4 года под 6% годовых. Определите сумму сложных процентов, начисленных к концу срока:

- А) 98,5 тыс.руб.
- Б) 65,6 тыс.руб.
- В) 87,2 тыс.руб.

9. Банк предлагает 17% годовых за размещение денежных средств на открываемых им депозитных счетах. Используя формулу дисконтирования, рассчитать размер первоначального вклада, чтобы через 4 года иметь на счету 180 тыс.руб.:

- А) 101,25 тыс.руб.
- Б) 96,12 тыс.руб.
- В) 91,44 тыс.руб.

10. Банк принял к учету вексель в сумме 100 млн.руб. за 60 дней до наступления срока погашения. Определите сумму вексельного кредита при годовой ставке дисконта 60%

- А) 90 млн.руб.
- Б) 121,7 млн.руб.
- В) 100 млн.руб.

Тема 3. Оценка финансового состояния и пути достижения финансовой устойчивости корпорации

1. Из приведенных ниже компонентов оборотных активов выберите наименее ликвидный.

- 1) производственные запасы.
- 2) дебиторская задолженность.
- 3) краткосрочные финансовые вложения.

2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств отражает...

- 1) отношение заемных средств к общей величине активов организации.
- 2) отношение заемных средств к собственным средствам организации.
- 3) отношение долгосрочного кредита к собственным средствам организации.

3. Анализ ликвидности баланса заключается в ...

- 1) сравнении обязательств организации с ее активами.

- 2) сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности, с обязательствами по пассиву, объединенными по срокам их погашения.
- 3) сравнении сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженностей.

4. Коэффициент текущей ликвидности...

- 1) показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно.
- 2) характеризует общую обеспеченность предприятия оборотными средствами.
- 3) дает общую оценку ликвидности активов.

5. Минимальным риском обладают ...

- 1) готовая продукция, пользующаяся спросом.
- 2) незавершенное производство.
- 3) легко реализуемые краткосрочные ценные бумаги.

6. Коэффициент маневренности рассчитывается как отношение...

- 1) наличие собственных оборотных средств к общей величине капитала и резервов.
- 2) суммы всех оборотных средств к общей величине пассива баланса.
- 3) суммы всех оборотных средств к общей величине собственного капитала.

7. Здания и сооружения организации относятся...

- 1) к оборотному капиталу.
- 2) к активной части основных фондов.
- 3) к пассивной части основных фондов.

8. Средняя продолжительность оборота в днях дебиторской задолженности определяется ...

- 1) выручка от продаж / среднегодовые остатки дебиторской задолженности.
- 2) 360 / коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.
- 3) среднегодовые остатки дебиторской задолженности / выручка от продаж.

9. В результате проведенных расчетов получили значение коэффициента абсолютной ликвидности на конец анализируемого периода, равное 0,15. Это означает, что ...

- 1) организация неплатежеспособна, так как в состоянии погасить только 15% своих обязательств.
- 2) организация в состоянии погасить 15% своей краткосрочной задолженности за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, быстро реализуемых в случае надобности.
- 3) организация платежеспособна, то есть в состоянии оплатить свои текущие обязательства.

10. Коэффициент финансовой устойчивости рассчитывается как ...
- 1) собственные источники средств / валюта баланса.
 - 2) (собственные источники средств + долгосрочные займы) / валюта баланса.
11. Для оценки платежеспособности организации используется...
- 1) коэффициент абсолютной ликвидности.
 - 2) коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.
 - 3) коэффициент рентабельности собственного капитала.
12. Показатели оборачиваемости рассчитываются на основе...
- 1) балансовой прибыли.
 - 2) прибыли до уплаты налогов.
 - 3) выручки от реализации продукции, работ, услуг.
13. Эффективность использования оборотных средств характеризуется...
- 1) оборачиваемостью оборотных средств.
 - 2) структурой оборотных средств.
 - 3) структурой капитала.
14. Финансовый леверидж представляет собой...
- 1) соотношение между долгосрочными и краткосрочными источниками финансирования.
 - 2) соотношение между заемным капиталом и внеоборотными активами.
 - 3) соотношение между активами и собственным капиталом.
15. Источники собственных средств предприятия показываются в балансе.
- 1) в 1 разделе
 - 2) во 2 разделе
 - 3) в 3 разделе
16. К текущим обязательствам предприятия относятся..
- 1) долгосрочные заемные средства
 - 2) краткосрочные заемные средства
 - 3) краткосрочная кредиторская задолженность
17. Не рассматриваются в качестве ликвидных средств..
- 1) долгосрочные финансовые вложения
 - 2) краткосрочные финансовые вложения
 - 3) затраты в незавершенном производстве
18. Назовите главный источник информации для анализа финансового состояния
- 1) бухгалтерский баланс

- 2) отчет о движении денежных средств
- 3) пояснительная записка

19. Основные коэффициенты, характеризующие структуру капитала:

- 1) коэффициент маневренности
- 2) коэффициент оборачиваемости собственного капитала
- 3) коэффициент соотношения собственных и заемных средств

20. Пассивы – это

- 1) финансовые ресурсы
- 2) обязательства организаций
- 3) источники собственных и заемных средств

21. Какие показатели являются показателями оценки деловой активности организации

- 1) коэффициент покрытия
- 2) коэффициент автономии
- 3) оборачиваемость оборотных средств

Тема 4. Оценка финансовых результатов и пути увеличения прибыли корпорации

1. Рентабельность собственного капитала организации по данным финансовой отчетности рассчитывается как отношение...

- 1) чистой прибыли к средней величине собственного капитала.
- 2) прибыли от продаж к средней стоимости капитала.
- 3) общей прибыли (прибыли до налогообложения) к средней стоимости собственного капитала.

2. В знаменателе показателя рентабельности продаж стоит...

- 1) маржинальная прибыль.
- 2) выручка от продаж.
- 3) себестоимость проданной продукции.

3. Уровень рентабельности активов зависит...

- 1) от рентабельности продаж.
- 2) от оборачиваемости активов.
- 3) от обоих показателей.

4. Рентабельность продукции – это соотношение...

- 1) прибыли и выручки.
- 2) прибыли и себестоимости.
- 3) прибыли и активов.

5. К относительным показателям, характеризующим финансовые результаты деятельности предприятия относятся...

- 1) показатели прибыли.
- 2) показатели прочих доходов и расходов.
- 3) показатели рентабельности.

6. Показатель чистой прибыли определяется как ...

- 1) выручка - (себестоимость + коммерческие расходы + управленческие расходы).
- 2) прибыль до налогообложения + отложенные налоговые активы - отложенные налоговые обязательства – текущий налог на прибыль.

7. На изменение рентабельности продаж оказывают влияние следующие факторы...

- 1) изменение структуры проданной продукции.
- 2) изменение себестоимости проданных изделий.
- 3) изменение отпускных цен на продукцию.
- 4) все вышеперечисленное.
- 5) верны ответы 2 и 3.

8. Рентабельность собственного капитала в виде формулы Дюпона определяется как произведение...

- 1) рентабельности продукции, коэффициента оборачиваемости активов баланса и «финансового левериджа».
- 2) рентабельности продукции и коэффициента оборачиваемости.
- 3) рентабельности продукции, рентабельности продаж, коэффициента оборачиваемости активов баланса и «финансового левериджа».

9. Величина финансовых результатов при проведении анализа хозяйственной деятельности предприятия зависит от выбранной предприятием учетной политики.

- 1) да.
- 2) нет.

10. На динамику суммы прибыли оказывают влияние факторы...

- 1) объема продаж продукции, себестоимости проданной продукции, рентабельности капитала и «финансового левериджа».
- 2) отпускных цен на продукцию, объема продаж продукции, себестоимости проданной продукции, структуры продаж продукции.
- 3) рентабельности капитала, отпускных цен на продукцию, объема продаж продукции, себестоимости проданной продукции, структуры продаж продукции.

11. Увеличение продаж рентабельной продукции...

- 1) увеличивает массу прибыли.
- 2) уменьшает массу прибыли.
- 3) сначала увеличивает, потом снижает массу прибыли.

12. Факторы, оказывающие влияние на прибыль от продаж товаров, продукции, работ, услуг:

- А) фондоотдача
- В) себестоимость продукции

13. Величина чистой (нераспределенной) прибыли определяется как:

- А) разница между выручкой от продаж и себестоимостью продукции
- Б) разница между прибылью до налогообложения и суммой налогов

Тема 5. Оценка и прогнозирование денежных потоков корпорации

1. В отчете о движении денежных средств представлена информация, которая позволяет пользователям оценить изменения:

- 1. чистых активов компании;
- 2. финансовой структуры компании;
- 3. ликвидности;
- 4. платежеспособности;
- 5. рентабельности.

2. Отчет о движении денежных средств позволяет проанализировать взаимосвязь между:

- 1. рентабельностью;
- 2. остатками денежных средств;
- 3. использованием активов и обязательств;
- 4. численностью кадров.

- 1. i
- 2. i-ii
- 3. i-iii
- 4. i-iv

3. Регулярные продажи и покупки, затраты на оплату труда и общие накладные расходы входят в состав:

- 1. Операционной деятельности;
- 2. Инвестиционной деятельности;
- 3. Финансовой деятельности.

4. Приобретение и выбытие внеоборотных активов – это:

- 1. операционная деятельность;
- 2. инвестиционная деятельность;
- 3. финансовая деятельность.

5. Деятельность, приводящая к изменению размера (и состава) собственного и заемного капитала, - это:

- 1. операционная деятельность;

2. инвестиционная деятельность;
3. финансовая деятельность.

6. Инвестиция классифицируется как эквивалент денежных средств только в том случае, если она характеризуется:

1. низкой ликвидностью и низким риском;
2. ликвидностью и низким риском;
3. ликвидностью и умеренным риском.

7. Максимальный срок погашения эквивалента денежных средств:

1. 3 месяца;
2. 6 месяцев;
3. 1 год.

8. Банковские займы обычно рассматриваются как:

1. операционная деятельность;
2. инвестиционная деятельность;
3. финансовая деятельность;
4. эквиваленты денежных средств.

9. Если банковские овердрафты представляют неотъемлемый компонент управления денежными средствами компании, то они рассматриваются как:

1. операционная деятельность;
2. инвестиционная деятельность;
3. финансовая деятельность;
4. эквиваленты денежных средств.

10. Величина денежных потоков по операционной деятельности является основным показателем, показывающим, достаточно ли денежных средств создает операционная деятельность для:

1. погашения займов;
2. поддержания производительной способности компании;
3. выплаты дивидендов;
4. осуществления новых инвестиций;
5. всего вышеперечисленного.

11. Примеры потоков денежных средств по операционной деятельности:

- (i) поступления от продажи товаров и предоставления услуг;
- (ii) поступления рентных платежей, вознаграждения за услуги, комиссионных и прочие виды выручки;
- (iii) выплаты поставщикам товаров (и услуг);
- (iv) выплаты работникам (и за них от их имени);
- (v) поступления и выплаты страховых компаний по страховым премиям, искам, по рентным договорам и прочим видам страховых полисов;

(vi) выплаты (или возмещение) налогов на прибыль, за исключением тех позиций, которые могут однозначно соотноситься с финансовой и инвестиционной деятельностью;

(vii) поступления (и выплаты) по договорам, заключенным с целью совершения коммерческих (или биржевых) операций;

(viii) продажа производственного объекта, финансовый результат которой включается в расчет чистой прибыли.

1. i
2. i-ii
3. i-iii
4. i-iv
5. i-v
6. i-vi
7. i-vii
8. i-viii

12. Примеры потоков денежных средств по инвестиционной деятельности:

(i) выплаты для приобретения основных средств, нематериальных активов и прочих внеоборотных активов. Указанные выплаты включают те, которые связаны с капитализацией затрат на строительство объектов хозяйственным способом;

(ii) поступления от продаж основных средств, нематериальных активов и прочих внеоборотных активов;

(iii) выплаты по приобретению акций или кредитных инструментов, а также доли в совместных предприятиях (за исключением таких инструментов, как эквиваленты денежных средств или договоры, заключенные с целью совершения коммерческих (или биржевых) операций);

(iv) поступления от продаж акций (или кредитных инструментов) других компаний, а также доли в совместных предприятиях (за исключением таких инструментов, как эквиваленты денежных средств или договоры, заключенные с целью совершения коммерческих (или биржевых) операций);

(v) авансирование (или кредитование) других сторон (за исключением аналогичных операций, осуществляемых финансовыми организациями);

(vi) поступления в виде погашения авансированных сумм или займов, предоставленных другим сторонам (за исключением аналогичных операций, осуществляемых финансовыми организациями);

(vii) выплаты по приобретению фьючерсных, форвардных, опционных и своп договоров (за исключением договоров, заключенных с целью совершения коммерческих (или биржевых) операций, или выплат, классифицируемых как финансовая деятельность);

(viii) поступления от фьючерсных, форвардных, опционных или своп договоров (за исключением договоров, заключенных с целью совершения коммерческих (или биржевых) операций).

1. i
2. i-ii
3. i-iii
4. i-iv
5. i-v
6. i-vi
7. i-vii
8. i-viii

13. Примеры потоков денежных средств по финансовой деятельности:

- (i) поступления от эмиссии акций или выпуска других инструментов, предназначенных для формирования собственного капитала;
- (ii) выплаты собственникам в целях выкупа или погашения акций компании;
- (iii) поступления от эмиссии долговых обязательств, облигаций, простых векселей, закладных, а также от прочих инструментов краткосрочного или долгосрочного заимствования;
- (iv) выплаты заемных средств;
- (v) выплаты арендатором в погашение обязательства по финансовой аренде;
- (vi) поступления арендодателю в погашение обязательства по финансовой аренде.

1. i
2. i-ii
3. i-iii
4. i-iv
5. i-v
6. i-vi

14. При каком из методов отчет о движении денежных средств начинается с показателя чистой прибыли?

1. прямо;
2. косвенно;
3. обоим;
4. ни при одном.

15. При каком из методов отчет о движении денежных средств начинается с показателя изменения запасов?

1. прямо;
2. косвенно;
3. обоим;
4. ни при одном.

16. Если отчет начинается с показателя чистой прибыли, то при расчете суммы денежных средств, созданных в результате операционной деятельности, вы корректируете чистую прибыль с учетом:

(i) изменений запасов, дебиторской и кредиторской задолженности по операционной деятельности;

(ii) неденежных статей, таких как амортизация, резервы, отложенные налоги, нереализованная курсовая разница, нераспределенная прибыль ассоциированных компаний и доля меньшинства;

(iii) денежных средств, возникших в результате инвестиционной деятельности;

(iv) денежных средств, возникших в результате финансовой деятельности;

(v) расходов по социальному обеспечению.

1. i

2. i-ii

3. i-iii

4. i-iv

5. i-v

17. Выплаченные налоги обычно классифицируются как движение денежных средств по:

1. операционной деятельности;

2. инвестиционной деятельности;

3. финансовой деятельности.

Тематики для дискуссий

Тема 1. Теоретическое оформление и информационное обеспечение корпоративных финансов

1. Оценка информативности финансовой отчетности с позиций основных групп ее пользователей.

2. Оценка аналитичности РПБУ и МСФО.

3. Анализ объектов корпоративных финансов в международных корпорациях

4. Холдинги как объект изучения корпоративных финансов

Тема 2. Формирование и использование капитала компании

1. Приоритетные источники финансирования долгосрочных активов

2. Приоритетные источники финансирования оборотных активов

3. Возможности применения концепций капитала в современных корпоративных финансах

4. Оптимальные соотношения собственного и заемного капитала в современной корпорации

Тема 3. Оценка финансового состояния и пути достижения финансовой устойчивости корпорации

1. Проблемы достоверности и преемственности баланса (однородность статей, методы оценки статей, постоянство учетной политики).
2. Значение и функции бухгалтерского баланса в рыночной экономике.
3. Баланс как денежный измеритель состояния хозяйства на определенный момент. Отражение в балансе совокупности имущественных отношений хозяйствующего субъекта.
4. Анализ формирования чистых активов и их роль в оценке финансовой устойчивости работы организации.
5. Вероятность риска банкротства по модели Альтмана.
6. Вероятность риска банкротства предприятия по модели Бивера.

Тема 4. Оценка финансовых результатов и пути увеличения прибыли корпорации

1. Экономическое содержание показателей оценки финансовых результатов деятельности корпорации.
2. Анализ и оценка динамики доходов и расходов
3. Оценка эффективности управленческих и коммерческих расходов.
4. Модели построения отчета о финансовых результатах в России и международной практике.
5. Аналитическое использование отчета о финансовых результатах в оценке доходности деятельности корпорации.

Тема 5. Оценка и прогнозирование денежных потоков корпорации

1. Сравнительная характеристика отчета о движении денежных средств, применяемого в отечественной и международной практике.
2. Причины, повлиявшие на широкое применение отчета о движении денежных средств в международной практике.
3. Возможность использования отчета о движении денежных средств для оперативного финансового планирования и контроля за движением денежных потоков.

Комплект задач

Оценка финансового состояния и пути достижения финансовой устойчивости корпорации.

Задание 1. Проведите анализ имущества, находящегося в распоряжении предприятия по его составу, размеру, динамике, структуре (табл.1). Сделайте выводы.

Таблица 1. Анализ имущества предприятия.

Показатели	На конец	На конец	Отклонения
------------	----------	----------	------------

	предыдущего года	отчетного года	
Стоимость всего имущества, тыс. руб. в том числе,			
1. Основные средства, тыс. руб. % к итогу			
2. Нематериальные активы, тыс. руб. % к итогу			
3. Долгосрочные финансовые вложения, тыс. руб. % к итогу			
4. Другие вложения, тыс. руб. % к итогу			
5. Оборотные средства, тыс. руб. % к итогу			
5.1. материальные оборотные средства, тыс. руб. % к оборотным средствам			
5.2. денежные средства и краткосрочные ценные бумаги, тыс. руб. % к оборотным средствам			
5.3. средства в расчетах, тыс. руб. % к оборотным средствам			
5.4. прочие оборотные средства, тыс. руб. % к оборотным средствам			

Задание 2. Проанализируйте состав, размер, структуру, динамику собственных и заемных средств в имуществе предприятия. Определите коэффициент соотношения заемных и собственных средств (табл.2).

Таблица 2. Анализ собственных и заемных средств.

Показатели	На конец предыдущего года	На конец отчетного года	Отклонения
1. Всего имущества, тыс. руб.			
2. Источники собственных средств предприятия, тыс. руб. % к имуществу			
3. Заемные средства, тыс. руб. % к имуществу			
Долгосрочные кредиты и займы % к заемным средствам			
Краткосрочные кредиты и займы % к заемным средствам			
Кредиторская задолженность % к заемным средствам			
4. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (3:2)			

Задание 3. Проведите анализ ликвидности баланса на конец предыдущего и отчетного года.

Задание 4. Используя дополнительные данные прил.5, проанализируйте состав, структуру, динамику и оборачиваемость кредиторской задолженности (табл.3).

Таблица 3. Анализ кредиторской задолженности

Показатели	На конец предыдущего года	На конец отчетного года	Отклонение
Кредиторская задолженность, тыс. руб.			
Краткосрочная – всего			
В том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками			
% к итогу			
Векселя к уплате			
% к итогу			
Задолженность перед дочерними и зависимыми обществами			
% к итогу			
Задолженность по оплате труда			
% к итогу			
Задолженность по соц. страхованию и обеспечению			
% к итогу			
Задолженность перед бюджетом			
% к итогу			
Авансы полученные			
% к итогу			
Прочие кредиторы			
% к итогу			
Долгосрочная – всего			
В том числе			
Кредиты			
займы			

Задание 5. Проанализируйте оборачиваемость оборотных средств. Определите размер высвобождения (дополнительного привлечения) оборотных средств в оборот в связи с замедлением (ускорением) их оборачиваемости. Определите влияние изменения остатков оборотных средств и выручки от реализации на отклонение по оборачиваемости оборотных средств (табл.4).

Таблица 4. Анализ оборачиваемости оборотных средств

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
1. Выручка от реализации продукции, работ,			

услуг (без НДС и акцизов), тыс. руб.			
2. Средние остатки оборотных средств, тыс. руб.			
3. Однодневный оборот, тыс. руб. (1: 360)			
4. Оборачиваемость в днях (2:1*360)			
5. Коэффициент оборачиваемости (1:2)			
6. Коэффициент закрепления (2:1)			

Задание 6. Дайте оценку удовлетворительности структуры баланса и степени платежеспособности предприятия на основании показателей:

- а) коэффициент текущей ликвидности (минимально допустимое значение = 2,0);
- б) коэффициент обеспеченности собственными средствами (минимально допустимое значение = 0,1);

Задание 7. Рассчитайте коэффициент уровня кредиторской задолженности на конец отчетного периода. Сделайте вывод.

Задание 8. Определите коэффициент риска банкротства на конец отчетного периода. Сделайте вывод.

Задание 9. Рассчитайте и дайте оценку показателю автономии (финансовой независимости) (табл.5).

Таблица 5. Расчет коэффициента автономии

Показатели	На конец предыдущего года, тыс. руб.	На конец отчетного года, тыс. руб.	Отклонение
1. Стоимость имущества, тыс. руб.			
2. Источники собственных средств предприятия, тыс. руб.			
3. Коэффициент автономии (2:1)			

Задание 10. Рассчитайте и дайте оценку коэффициенту финансовой устойчивости (табл.6).

Таблица 6. Расчет коэффициента финансовой устойчивости

Показатели	На конец предыдущего года, тыс. руб.	На конец отчетного года, тыс. руб.	Отклонение
1. Стоимость имущества, тыс. руб.			
2. Источники собственных средств предприятия, тыс. руб.			
3. Долгосрочные кредиты и займы, тыс. руб.			
4. Коэффициент финансовой устойчивости, (2+3):1			

Задание 11. Определите наличие собственных оборотных средств по второму варианту (табл.7).

Таблица 7. Анализ наличия собственных оборотных средств

Показатели	На конец предыдущего года, тыс. руб.	На конец отчетного года, тыс. руб.	Отклонение
1. Источники собственных средств, тыс. руб.			
2. Долгосрочные кредиты и займы, тыс. руб.			
3. Доходы будущих периодов, оценочные резервы, тыс. руб.			
4. Внеоборотные активы, тыс. руб.			
5. Наличие собственных и приравненных к ним оборотных средств, тыс. руб. (1+2+3- 4)			

Задание 12. Проанализируйте платежеспособность предприятия на начало и на конец отчетного периода на основе показателей ликвидности (табл.8).

Таблица 8. Анализ показателей ликвидности

Показатели	На конец предыдущего года, тыс. руб.	На конец отчетного года, тыс. руб.	Отклонение
1. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.			
2. Краткосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб.			
3. Легко реализуемые элементы запасов, тыс. руб.			
4. Краткосрочные обязательства предприятия, тыс. руб.			
5. Коэффициент абсолютной ликвидности (1:4),			
6. Коэффициент промежуточного покрытия (1+2):4,			
7. Коэффициент покрытия баланса (1+2+3):4,			

Задание 13. Проанализируйте обеспеченность запасов и затрат собственными источниками формирования (табл.9).

Таблица 9. Анализ обеспеченности запасов и затрат собственными источниками формирования

Показатели	На конец предыдущего года, тыс. руб.	На конец отчетного года, тыс. руб.	Отклонение
1. Наличие собственных оборотных средств			
2. Запасы и НДС по приобретенным ценностям			
3. Излишек собственных оборотных средств (+), недостаток (-), (1-2)			
4. Уровень обеспеченности собственными			

оборотными средствами, % (3:2*100)			
------------------------------------	--	--	--

Задание 14. Определите тип финансовой устойчивости предприятия. Сделайте выводы.

Задание 15. Определите коэффициент маневренности предприятия (табл.10).

Таблица 10. Анализ коэффициента маневренности

Показатели	На конец предыдущего года, тыс. руб.	На конец отчетного года, тыс. руб.	Отклонение
1. Источники собственных средств, тыс. руб.			
2. Наличие собственных оборотных средств, тыс. руб.			
3. Коэффициент маневренности (2:1)			

Задание 16. Проанализируйте оборачиваемость дебиторской задолженности (табл.11).

Таблица 11. Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
1. Выручка от реализации продукции, тыс. руб.			
2. Среднегодовая сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.			
3. Оборачиваемость дебиторской задолженности (1:2)			
4. Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях (2:1*360)			
5. Текущие активы			
6. Удельный вес дебиторской задолженности в текущих активах (2:5*100)			

Задание 17. Рассчитайте показатели деловой активности предприятия за предыдущий и отчетный год:

- отдача на все активы (ROTA);
- отдача на чистые активы (RONA);
- прибыльность акционерного капитала (ROE).

Сделайте выводы.

Оценка финансовых результатов и пути увеличения прибыли корпорации

Задание 1. Проанализируете структуру и динамику доходов организации (табл. 12.)

Таблица 12. Анализ структуры и динамики доходов

Показатели	Предыдущий год		Отчетный год		Темп роста, %
	тыс.	% к итогу	тыс. руб.	% к	

	руб.			итогу	
Доходы всего, в том числе					
- выручка от реализации;					
- доходы от участия в других организациях					
- проценты к получению					
- прочие доходы					

Задание 2. Проанализируйте структуру и динамику расходов организации (табл. 13.)

Таблица 13. Анализ структуры и динамики расходов

Показатели	Предыдущий год		Отчетный год		Темп роста, %
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	
Расходы всего, в том числе:					
- себестоимость продаж					
- коммерческие расходы					
- управленческие расходы					
- проценты к уплате					
- прочие расходы					
- налог на прибыль					

Задание 3. Исследовать соотношение доходов и расходов и его изменение в динамике (табл. 14)

Таблица 14. Соотношение доходов и расходов

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
1. Превышение доходов над расходами, тыс. руб.			
В том числе:			
- превышение доходов по обычным видам деятельности над расходами по обычным видам деятельности, тыс.руб.			
- превышение прочих доходов над прочими расходами тыс. руб.			
2. Коэффициент соотношения доходов и расходов			
В том числе:			
- коэффициент соотношения доходов и расходов по обычным видам деятельности			
- коэффициент соотношения прочих доходов и расходов			

Задание 4. Проанализируйте рентабельность предприятия. Определите влияние изменения рентабельности проданной продукции и фондоотдачи на рентабельность предприятия (табл. 15).

Таблица 15. Анализ рентабельности предприятия

Показатели	Предыдущий	Отчетный год	Отклонения
------------	------------	--------------	------------

	год		
1. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.			
2. Среднегодовая стоимость производственных фондов, тыс. руб.			
3. Рентабельность предприятия, % (стр.1 x 100 / стр. 2)			
4. Выручка от продаж продукции, работ, услуг (без налогов), тыс. руб.			
5. Рентабельность продукции, % (стр.1 x 100 / стр.4)			
6. Фондоотдача, руб. (стр.4 / стр.2)			

Задание 5. Проанализируйте динамику рентабельности собственного капитала. Определить влияние изменения прибыли и собственного капитала на рентабельность собственного капитала (табл.16).

Таблица 16. Анализ рентабельности собственного капитала

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
1. Чистая прибыль, тыс. руб.			
2. Среднегодовая величина собственного капитала, тыс. руб.			
3. Рентабельность собственного капитала, %			

Задание 6. Проанализируйте финансовую устойчивость предприятия по ROE по сравнению с предыдущим годом. Определите влияние изменения рентабельности продаж, оборачиваемости активов и финансового левериджа на норму прибыли на акционерный капитал (табл.17).

Таблица 17. Анализ нормы прибыли на акционерный капитал

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
1. Чистая прибыль, тыс. руб.			
2. Активы предприятия, тыс. руб.			
3. Акционерный капитал, тыс. руб.			
4. Выручка от реализации продукции, тыс. руб.			
5. Рентабельность продаж (1:4)			
6. Оборачиваемость активов (4:2)			
7. Финансовый леверидж (2:3)			
8. ROE (1:3)			

Задание 7. Проанализируйте динамику рентабельности активов (табл.18).

Таблица 18. Анализ рентабельности активов

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
1. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.			
2. Среднегодовая стоимость имущества, тыс. руб.			
3. Рентабельность активов, %			

Задание 8. Рассчитайте базовую и разводненную прибыль на акцию (включая сравнительные данные), которая была бы отражена в финансовой отчетности «Ипсилон» за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

Компания «Ипсилон» ежегодно готовит финансовую отчетность за год, заканчивающийся 31 декабря. Чистая прибыль компании за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составила 12 млн. руб. Этот показатель был сформирован после вычета финансовых расходов, относящихся к привилегированным акциям, в размере 600,000 руб. По состоянию на 1 января 2012 года «Ипсилон» имела в обращении 30 млн. обыкновенных акций. 1 апреля 2012 года «Ипсилон» выпустила 20 млн. обыкновенных акций по полной рыночной стоимости. 1 октября 2012 года «Ипсилон» выпустила права на приобретение акций, предложив имеющимся акционерам компании (включая держателей акций, выпущенных 1 апреля 2012 года) приобрести 1 акцию за каждые 5, находящиеся в их собственности, по цене 2 доллара за акцию. Этот выпуск был полностью выкуплен акционерами. Рыночная стоимость одной обыкновенной акции «Ипсилон» на 1 октября 2012 года непосредственно перед выпуском прав на приобретение акций была равна 2 долларам 30 центам. Прибыль на акцию, отраженная в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составляла 22 цента. В 2011 и 2012 годах дисконтированных операций не проводилось.

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, «Ипсилон» выпустила 40 млн. конвертируемых облигаций по цене 1 рубль за штуку. Вместо погашения инвесторы могут обменять облигации на акции 31 декабря 2014 года. Финансовые расходы, связанные с выпуском данных облигаций и отраженные в отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составили 2 млн. руб. «Ипсилон» платит налог на прибыль по ставке 25%. Держатели облигаций могут получить 1 акцию за каждые 2 облигации.

Помимо этого, в течение года «Ипсилон» предоставила своим сотрудникам 12 млн. опционов на акции. Права на приобретение опционов вступили в силу 31 декабря 2011 года без каких-либо условий. Цена исполнения опциона была равна 1,5 руб. Средняя рыночная цена одной обыкновенной акции «Ипсилон» за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, равна 2,25 руб.

Оценка и прогнозирование денежных потоков корпорации.

Задание 1. Рассчитайте коэффициент платежеспособности за период (табл. 19). Сделайте выводы.

Таблица 19. Анализ платежеспособности на основе движения денежных потоков

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Темп роста, %
1. Остаток денежных средств на начало			

периода, тыс. руб.			
2. Поступление денежных средств за отчетный период, тыс. руб.			
3. Платежи за отчетный период, тыс. руб.			
4. Коэффициент платежеспособности за период (1+2):3			

Задание 2. Используя данные прил.4, проанализируйте состав, структуру и динамику денежных потоков (табл. 20). Оцените полученную ситуацию, воспользовавшись прил. 10.

Таблица 20. Состав, структура и динамика денежных потоков

Показатели	Предыдущий год		Отчетный год		Темп роста, %	Изменение	
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу		тыс. руб.	в структуре
Приток денежных средств, всего							
В том числе:							
-по текущей деятельности							
-по инвестиционной деятельности							
-по финансовой деятельности							
Отток денежных средств, всего							
В том числе:							
-по текущей деятельности							
-по инвестиционной деятельности							
Чистый приток (отток), всего							
В том числе:							
-по текущей деятельности							
-по инвестиционной деятельности							
-по финансовой деятельности							
Соотношение притока/оттока денежных средств							

Задание 3. Используя дополнительные сведения, подготовьте отчет о движении денежных средств, используя прямой и косвенный метод.

**Дополнительные сведения для составления отчета о движении
денежных средств**

Баланс

Показатель	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011г.
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства	12 900	8 000
Нематериальные активы	800	300
Итого внеоборотные активы	13 700	8 300
Текущие активы		
Запасы	280	100
Торговая и другая дебиторская задолженность	1 290	1 350
Денежные средства	55	45
Итого текущие активы	1 625	1 495
Всего активы	15 325	9 795
Капитал и обязательства		
Капитал и резервы		
Собственный капитал (обыкновенные акции номиналом \$1)	1900	1 100
Эмиссионный доход	95	30
Нераспределенная прибыль	11 407	7 540
Итого капитал и резервы	13 402	8 670
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные займы	600	500
Краткосрочные обязательства		
Банковский овердрафт	313	
Торговая и другая кредиторская задолженность	430	275
Проценты к уплате	40	25
Текущий налог к уплате	540	325
Итого краткосрочные обязательства	1 323	625
Всего капитал и обязательства	15 325	9 795

Сведения о финансовых результатах за год, закончившийся 31 декабря
2012 г. (выдержка)

Показатели	тыс.руб.
Операционная прибыль	4,677
Проценты к оплате	(60)
Прибыль до налога	4,617
Налог	(400)
Прибыль за период	4,217

В течение года произошли следующие события:

- были выплачены дивиденды в сумме 350 рублей;
- куплено новое оборудование за 6 000 рублей;
- старое оборудование, которое имело чистую балансовую стоимость 800 рублей, было продано за 700 рублей;
- были выпущены новые акции.

Комплект заданий

Вариант 1

Задание 1. Проанализируйте состав, размер, структуру, динамику собственных и заемных средств в имуществе предприятия. Определите коэффициент соотношения заемных и собственных средств.

Показатели	На конец предыдущего года	На конец отчетного года	Отклонения
1. Всего имущества, тыс. руб.			
2. Источники собственных средств предприятия, тыс. руб.			
% к имуществу			
3. Заемные средства, тыс. руб.			
% к имуществу			
Долгосрочные кредиты и займы			
% к заемным средствам			
Краткосрочные кредиты и займы			
% к заемным средствам			
Кредиторская задолженность			
% к заемным средствам			
4. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств			

Задание 2. Проанализируйте рентабельность предприятия. Определите влияние изменения рентабельности проданной продукции и фондоотдачи на рентабельность предприятия.

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонения
1. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.			
2. Среднегодовая стоимость производственных фондов, тыс. руб.			
3. Рентабельность предприятия, %)			
4. Выручка от продаж продукции, работ, услуг, тыс. руб.			
5. Рентабельность продукции, %			
6. Фондоотдача, руб.			

Вариант 2

Задание 1. Проанализируйте оборачиваемость оборотных средств. Определите размер высвобождения (дополнительного привлечения) оборотных средств в оборот в связи с замедлением (ускорением) их оборачиваемости. Определите влияние изменения остатков оборотных средств и выручки от реализации на отклонение по оборачиваемости оборотных средств.

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
1. Выручка от реализации продукции, работ, услуг (без НДС и акцизов), тыс. руб.			
2. Средние остатки оборотных средств, тыс. руб.			
3. Однодневный оборот, тыс. руб.			

4. Оборачиваемость в днях			
5. Коэффициент оборачиваемости			
6. Коэффициент закрепления			

Задание 2. Проанализируйте динамику рентабельности продукции.

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
1. Полная себестоимость проданной продукции, тыс. руб.			
2. Выручка от продажи продукции, работ, услуг, тыс. руб.			
3. Прибыль от продажи продукции, работ, услуг, тыс. руб.			
4. Рентабельность продукции (3:1*100)			

Вариант 3

Задание 1. Рассчитайте и дайте оценку показателю автономии и финансовой устойчивости (финансовой независимости).

Показатели	На конец предыдущего года, тыс. руб.	На конец отчетного года, тыс. руб.	Отклонение
1. Стоимость имущества, тыс. руб.			
2. Источники собственных средств предприятия, тыс. руб.			
3. Коэффициент автономии			
3. Долгосрочные кредиты и займы, тыс. руб.			
4. Коэффициент финансовой устойчивости,			

Задание 2. Рассчитайте коэффициент платежеспособности за период. Сделайте выводы.

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Темп роста, %
1. Остаток денежных средств на начало периода, тыс. руб.			
2. Поступление денежных средств за отчетный период, тыс. руб.			
3. Платежи за отчетный период, тыс. руб.			
4. Коэффициент платежеспособности за период			

Вариант 4

Задание 1. Определите наличие собственных оборотных средств по второму варианту.

Показатели	На конец предыдущего года, тыс. руб.	На конец отчетного года, тыс. руб.	Отклонение
1. Источники собственных средств, тыс. руб.			
2. Долгосрочные кредиты и займы, тыс. руб.			
3. Доходы будущих периодов, оценочные			

резервы, тыс. руб.			
4. Внеоборотные активы, тыс. руб.			
5. Наличие собственных и приравненных к ним оборотных средств, тыс. руб.			

Задание 2. Определите тип финансовой устойчивости предприятия

Вариант 5

Задание 1. Проанализируйте платежеспособность предприятия на начало и на конец отчетного периода на основе показателей ликвидности.

Показатели	На конец предыдущего года, тыс. руб.	На конец отчетного года, тыс. руб.	Отклонение
1. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.			
2. Краткосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб.			
3. Легко реализуемые элементы запасов, тыс. руб.			
4. Краткосрочные обязательства предприятия, тыс. руб.			
5. Коэффициент абсолютной ликвидности			
6. Коэффициент промежуточного покрытия			
7. Коэффициент покрытия баланса			

Задание 2. Проанализируйте динамику рентабельности активов.

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
1. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.			
2. Среднегодовая стоимость имущества, тыс. руб.			
3. Рентабельность активов, %			

Вариант 6

Задание 1. Проанализируйте обеспеченность запасов и затрат собственными источниками формирования.

Показатели	На конец предыдущего года, тыс. руб.	На конец отчетного года, тыс. руб.	Отклонение
1. Наличие собственных оборотных средств			
2. Запасы и НДС по приобретенным ценностям			
3. Излишек собственных оборотных средств (+), недостаток (-), (1-2)			
4. Уровень обеспеченности собственными оборотными средствами, % (3:2*100)			

Задание 2. Определите тип финансовой устойчивости предприятия

Вариант 7

Задание 1. Проанализируйте оборачиваемость дебиторской задолженности.

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
1. Выручка от реализации продукции, тыс. руб.			
2. Среднегодовая сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.			
3. Оборачиваемость дебиторской задолженности			
4. Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях			
5. Текущие активы			
6. Удельный вес дебиторской задолженности в текущих активах			

Задание 2. Определить влияние факторов на прибыль от продаж

Показатели	по плану	по плану на фактический выпуск и ассортимент	Фактически		
			в ценах на сырье, принятых в плане	в ценах на продукцию, принятых в плане	по отчету, в ценах, действующих в отчетном году
Полная себестоимость	70048,8	77155,2	70588,8	87582,4	87582,4
Выручка	106812	115326	115326	115326	116518
Прибыль от продаж	65,58	66,90	61,21	75,94	75,17

Вариант 8

Задание 1. Проанализируйте структуру и динамику расходов организации

Показатели	Предыдущий год		Отчетный год		Темп роста, %
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	
Расходы всего, в том числе:					
- себестоимость продаж					
- коммерческие расходы					
- управленческие расходы					
- проценты к уплате					
- прочие расходы					
- налог на прибыль					

Задание 2. Проанализируйте финансовую устойчивость предприятия по ROE по сравнению с предыдущим годом. Определите влияние изменения рентабельности продаж, оборачиваемости активов и финансового левериджа на норму прибыли на акционерный капитал.

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
1. Чистая прибыль, тыс. руб.			

2. Активы предприятия, тыс. руб.			
3. Акционерный капитал, тыс. руб.			
4. Выручка от реализации продукции, тыс. руб.			
5. Рентабельность продаж (1:4)			
6. Оборачиваемость активов (4:2)			
7. Финансовый леверидж (2:3)			
8. ROE (1:3)			

Вариант 9.

Задание 1. Определить влияние факторов на рентабельность активов по двух и трех факторной модели.

Элементы затрат	По плану	Фактически	отклонение
Выручка			
Чистая прибыль			
Оборотные активы			
Внеоборотные активы			
Собственный капитал			
Рентабельность СК			
Рентабельность продаж			
Оборачиваемость внеоборотный активов			
Оборачиваемость оборотный активов			
Финансовый леверидж			
Рентабельность активов			

Вариант10

Задание 2. Составить отчет о движении денежных средств косвенным методом

Показатель	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011г.
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства	12 900	8 000
Нематериальные активы	800	300
Итого внеоборотные активы	13 700	8 300
Текущие активы		
Запасы	280	100
Торговая и другая дебиторская задолженность	1 290	1 350
Денежные средства	55	45
Итого текущие активы	1 625	1 495
Всего активы	15 325	9 795
Капитал и обязательства		
Капитал и резервы		
Собственный капитал (обыкновенные акции номиналом \$1)	1900	1 100
Эмиссионный доход	95	30
Нераспределенная прибыль	11 407	7 540
Итого капитал и резервы	13 402	8 670

Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные займы	600	500
Краткосрочные обязательства		
Банковский овердрафт	313	
Торговая и другая кредиторская задолженность	430	275
Проценты к уплате	40	25
Текущий налог к уплате	540	325
Итого краткосрочные обязательства	1 323	625
Всего капитал и обязательства	15 325	9 795

Сведения о финансовых результатах за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
(выдержка)

Показатели	тыс.руб.
Операционная прибыль	4,677
Проценты к оплате	(60)
Прибыль до налога	4,617
Налог	(400)
Прибыль за период	4,217

- В течение года произошли следующие события:
- были выплачены дивиденды в сумме 350 рублей;
 - куплено новое оборудование за 6 000 рублей;
 - старое оборудование, которое имело чистую балансовую стоимость 800 рублей, было продано за 700 рублей;
 - были выпущены новые акции.

14. Образовательные технологии

При изучении дисциплины "Корпоративные финансы" используются следующие образовательные технологии:

1) дистанционные образовательные технологии на основе использования Информационно-образовательной среды СГТУ имени Гагарина Ю.А., направленные на организацию самостоятельной работы обучающихся и позволяющие осуществлять дистанционное консультирование студентов;

2) личностно-ориентированные образовательные технологии, направленные на самостоятельное приобретение знаний и их применение (дискуссии, беседы, самостоятельная деятельность);

3) проблемно-развивающие образовательные технологии, направленные на формирование творческой личности, обладающей исследовательской активностью и самостоятельностью.

15. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

ОСНОВНАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели [Электронный ресурс] / В.В. Ковалев, Вит.В. Ковалев - М. : Проспект, 2015. - <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785392134977.html>
2. Финансы организаций (предприятий) [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, специальности «Финансы и кредит»/ Н.В. Колчина [и др.].— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.— 407 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/8591>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
3. Когденко В.Г. Корпоративная финансовая политика [Электронный ресурс]: монография/ Когденко В.Г.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014.— 615 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/20967>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
4. Финансы организаций (предприятий) [Электронный ресурс] / Е. Б. Тютюкина - М. : Дашков и К, 2014. - <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785394010941.html>

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА

5. "Финансы [Электронный ресурс] : учебник / А.Г. Грязнова, Е.В. Маркина, М.Л. Седова и др.; под ред. А. Г. Грязновой, Е. В. Маркиной. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Финансы и статистика, 2012." - <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785279034550.html>
6. Шевченко О.Ю. Корпоративные финансы [Электронный ресурс]: учебное пособие/ О.Ю. Шевченко— Электрон. текстовые данные.— Омск: Омский государственный институт сервиса, 2013.— 120 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/26684>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
7. Молокова Е.И. Бюджетирование в системе управления финансами организации [Электронный ресурс]: монография/ Е.И. Молокова, А.В. Толмачев— Электрон. текстовые данные.— Саратов: Вузовское образование, 2013.— 160 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/11393>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
8. Фридман А.М. Финансы организации (предприятия) [Электронный ресурс]: учебник/ А.М. Фридман— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2014.— 488 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/24841>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

ПЕРИОДИЧЕСКИЕ ИЗДАНИЯ

9. Финансы : теорет. и науч.-практ. журнал. - М. : ООО "Книжная редакция "Финансы", 1926 - . - Выходит ежемесячно (2011-2016), № 1-12.

10. Финансовые исследования. – Режим доступа: <http://elibrary.ru/contents.asp?titleid=10488>

ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННАЯ СЕТЬ «ИНТЕРНЕТ»

ИНТЕРНЕТ-РЕСУРСЫ

11. Справочная правовая система «Консультант Плюс» / [Электронный ресурс]. – Режим доступа : www.consultant.ru

12. Справочная правовая система «Гарант» / [Электронный ресурс]. – Режим доступа : www.garant.ru

13. Госкомстат РФ / [Электронный ресурс]. – Режим доступа : www.gks.ru

ИСТОЧНИКИ ИНФОРМАЦИОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ СРЕДЫ СГТУ ИМЕНИ ГАГАРИНА Ю.А.

14. Лекции [Электронный ресурс] / Учебные материалы // ИОС СГТУ имени Гагарина Ю.А. – Режим доступа : <https://portal3.sstu.ru/Facult/IRBIS/ML/38.04.02-oz/%D0%9C.1.1.4/default.aspx>

15. Методические указания по проведению практических занятий [Электронный ресурс] / Учебно-методические материалы // ИОС СГТУ имени Гагарина Ю.А. – Режим доступа : <https://portal3.sstu.ru/Facult/IRBIS/ML/38.04.02-oz/%D0%9C.1.1.4/default.aspx>

16. Методические указания по организации СРС [Электронный ресурс] / Учебно-методические материалы // ИОС СГТУ имени Гагарина Ю.А. – Режим доступа : <https://portal3.sstu.ru/Facult/IRBIS/ML/38.04.02-oz/%D0%9C.1.1.4/default.aspx>

16. Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине и материально-техническое обеспечение

Для реализации ОПОП ВО по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент» по дисциплине «Корпоративные финансы» имеются:

– аудитории со стандартным оснащением для проведения лекционных занятий площадью не менее 40 м² на группу студентов, оснащенные доской; экраном; видеопроекционным оборудованием; средствами звуковоспроизведения; ПЭВМ с выходом в сеть Интернет; наглядными пособиями;

– аудитории со стандартным оснащением для проведения семинарских и практических занятий площадью не менее 20 м² на группу студентов, оснащенные доской, учебной мебелью (столами, стульями); наглядными пособиями;

– компьютерный класс площадью не менее 30 м² на группу студентов оснащенный ПЭВМ, имеющими возможность выхода в: Интернет; Электронную библиотечную систему Научно-технической библиотеки СГТУ имени Гагарина Ю.А.; Информационно-образовательную среду СГТУ;

– программное обеспечение: Microsoft Windows 7 professional; Microsoft Windows XP professional; Microsoft Office professional plus 2000; 1С : Предприятие 8.3.

Рабочую программу составил

_____/_____/

17. Дополнения и изменения в рабочей программе

Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры
«__»_____201_ г., протокол № _____
Зав. кафедрой _____ Г.А. Хачатрян
Внесенные изменения утверждены на заседании УМКН
«__»_____201_ г., протокол № _____
Председатель УМКН _____ Г.А. Хачатрян