

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Цыбиков Бадикто Баторович
Должность: Ректор
Дата подписания: 18.09.2024 12:06:23
Уникальный программный ключ:
056af948c3e48c6f3c571e429957a8ae7b757ae8

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Бурятская государственная сельскохозяйственная академия
имени В.Р. Филиппова»**

Экономический факультет

СОГЛАСОВАНО
Заведующий
выпускающей кафедрой
Экономика и организация
АПК

уч. ст., уч. зв.

ФИО

подпись

«__» _____ 20__ г.

УТВЕРЖДАЮ
Декан экономического
факультета

уч. ст., уч. зв.

ФИО

подпись

«__» _____ 20__ г.

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

дисциплины (модуля)

Б1.В.09 Корпоративные финансы

**Направление подготовки
38.03.01 Экономика**

**Направленность (профиль)
Экономика предприятия
бакалавр**

Обеспечивающая преподавание дисциплины кафедры Экономика и организация АПК

Разработчик (и)

подпись

уч.ст., уч. зв.

И.О.Фамилия

Внутренние эксперты:
Председатель методической
комиссии

подпись

уч.ст., уч. зв.

И.О.Фамилия

Заведующий методическим
кабинетом УМУ

подпись

И.О.Фамилия

Улан – Удэ, 2022

ВВЕДЕНИЕ

1. Оценочные материалы по дисциплине (модулю) является обязательным обособленным приложением к Рабочей программе дисциплины (модуля) и представлены в виде оценочных средств.
2. Оценочные материалы является составной частью нормативно-методического обеспечения системы оценки качества освоения обучающимися указанной дисциплины (модуля).
3. При помощи оценочных материалов осуществляется контроль и управление процессом формирования обучающимися компетенций, из числа предусмотренных ФГОС ВО в качестве результатов освоения дисциплины (модуля).
4. Оценочные материалы по дисциплине (модулю) включает в себя:
 - оценочные средства, применяемые при промежуточной аттестации по итогам изучения дисциплины (модуля).
 - оценочные средства, применяемые в рамках индивидуализации выполнения, контроля фиксированных видов ВАРО;
 - оценочные средства, применяемые для текущего контроля;
5. Разработчиками оценочных материалов по дисциплине (модулю) являются преподаватели кафедры, обеспечивающей изучение обучающимися дисциплины (модуля), практики в Академии. Содержательной основой для разработки оценочных материалов является Рабочая программа дисциплины (модуля).

1. ОЖИДАЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ИЗУЧЕНИЯ
учебной дисциплины (модуля), персональный уровень достижения которых проверяется
с использованием представленных в п. 3 оценочных материалов

Компетенции, в формировании которых задействована дисциплина		Код и наименование индикатора достижений компетенции	Компоненты компетенций, формируемые в рамках данной дисциплины (как ожидаемый результат ее освоения)		
код	наименование		знать и понимать	уметь делать (действовать)	владеть навыками (иметь навыки)
1		2	3	4	5
Профессиональные самостоятельные компетенции					
ПКС-2	Способен на основе анализа финансово-экономических показателей разработать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности организации	ИД-1 _{ПКС-2} выбирает и применяет статистические и экономико-математические методы для проведения анализа финансово-экономических показателей	знать методы для проведения анализа финансово-экономических показателей	уметь выбирать и применять статистические и экономико-математические методы для проведения анализа финансово-экономических показателей	владеть статистическими и экономико-математическими методами для проведения анализа финансово-экономических показателей
		ИД-2 _{ПКС-2} анализирует и интерпретирует финансовую и бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации	знать финансовую и бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации	уметь анализировать и интерпретировать финансовую и бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации	владеть способностью анализировать и интерпретировать финансовую и бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации
		ИД-3 _{ПКС-2} разрабатывает организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности организации	знать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности организации	уметь разрабатывать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности организации	владеть способностью разработать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности организации

**2. РЕЕСТР
элементов оценочных материалов по дисциплине (модулю)**

Группа оценочных средств	Оценочное средство или его элемент
1	Наименование 2
1. Средства для промежуточной аттестации по итогам изучения дисциплины	Перечень вопросов к зачету
	Критерии оценки к зачету
2. Средства для индивидуализации выполнения, контроля фиксированных видов (ВАРО)	Не предусмотрены учебным планом
3. Средства для текущего контроля	Комплект контрольных вопросов для проведения устных опросов
	Критерии оценки
	Шкала оценивания
	Комплект заданий для практических работ
	Критерии оценки
	Шкала оценивания
	Комплект кейс-задач
	Критерии оценки
	Шкала оценивания
	Комплект заданий для самостоятельной работы обучающихся
	Критерии оценки
	Шкала оценивания
	Комплект тестовых заданий
Критерии оценки	
Шкала оценивания	

3. Описание показателей, критериев и шкал оценивания компетенций в рамках дисциплины (модуля)

Код и название компетенции	Код индикатора достижений компетенции	Индикаторы компетенции	Показатель оценивания – знания, умения, навыки (владения)	Уровни сформированности компетенций				Формы и средства контроля формирования компетенций
				компетенция не сформирована	минимальный	средний	высокий	
				Оценки сформированности компетенций				
				2	3	4	5	
				Оценка «неудовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно»	Оценка «хорошо»	Оценка «отлично»	
Характеристика сформированности компетенции								
			Компетенция в полной мере не сформирована. Имеющихся знаний, умений и навыков недостаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в целом достаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции в целом соответствует требованиям м. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в целом достаточно для решения стандартных практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции полностью соответствует требованиям м. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в полной мере достаточно для решения сложных практических (профессиональных) задач		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Критерии оценивания								
ПКС-2 Способен на основе анализа финансовых показателей разработать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности организации	ИД-1 _{пкс.} 2	Плнота знаний	знает методы для проведения анализа финансово-экономических показателей	не знает методы для проведения анализа финансово-экономических показателей	знает выборочно методы для проведения анализа финансово-экономических показателей	знает методы для проведения анализа финансово-экономических показателей	знает в совершенстве методы для проведения анализа финансово-экономических показателей	Перечень вопросов к зачету по дисциплине (модулю) Комплект контрольных вопросов для проведения устных опросов Комплект заданий для практических работ Кейс-задачи Комплект заданий для самостоятельной работы обучающихся Комплект тестовых заданий
		Наличие умений	умеет выбирать и применять статистические и экономико-математические методы для проведения анализа финансово-экономических показателей	не умеет выбирать и применять статистические и экономико-математические методы для проведения анализа финансово-экономических показателей	умеет неуверенно выбирать и применять статистические и экономико-математические методы для проведения анализа финансово-экономических показателей	умеет выбирать и применять статистические и экономико-математические методы для проведения анализа финансово-экономических показателей	умеет уверенно выбирать и применять статистические и экономико-математические методы для проведения анализа финансово-экономических показателей	
		Наличие навыков (владение опытом)	владеет статистическими и экономико-математическими методами для проведения анализа финансово-экономических показателей	не владеет статистическими и экономико-математическими методами для проведения анализа финансово-экономических показателей	владеет частично статистическими и экономико-математическими методами для проведения анализа финансово-экономических показателей	владеет статистическими и экономико-математическими методами для проведения анализа финансово-экономических показателей	владеет уверенно статистическими и экономико-математическими методами для проведения анализа финансово-экономических показателей	

ИД-2пкс-2	Полнота знаний	знает финансовую и бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации	не знает финансовую и бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации	знает выборочно финансовую и бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации	знает финансовую и бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации	показателей знает в совершенстве финансовую и бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации
	Наличие умений	умеет анализировать и интерпретировать финансовую и бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации	не умеет анализировать и интерпретировать финансовую и бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации	умеет неуверенно анализировать и интерпретировать финансовую и бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации	умеет анализировать и интерпретировать финансовую и бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации	умеет уверенно анализировать и интерпретировать финансовую и бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации
	Наличие навыков (владение опытом)	владеет статистическими и экономико-математическими методами для проведения анализа финансово-экономических показателей	не владеет статистическими и экономико-математическими методами для проведения анализа финансово-экономических показателей	владеет частично статистическими и экономико-математическими методами для проведения анализа финансово-экономических показателей	владеет статистическими и экономико-математическими методами для проведения анализа финансово-экономических показателей	владеет уверенно статистическими и экономико-математическими методами для проведения анализа финансово-экономических показателей
ИД-3пкс-2	Полнота знаний	знает организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности организации	не знает организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности организации	знает выборочно организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности организации	знает организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности организации	знает в совершенстве организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности организации
	Наличие умений	умеет разрабатывать организационно-управленческие решения, которые могут привести к	не умеет разрабатывать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности	умеет неуверенно разрабатывать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению	умеет разрабатывать организационно-управленческие решения, которые могут привести к	умеет уверенно разрабатывать организационно-управленческие решения, которые могут

			повышению экономической эффективности деятельности организации	деятельности организации	экономической эффективности деятельности организации	повышению экономической эффективности деятельности организации	привести к повышению экономической эффективности деятельности организации
		Наличие навыков (владение опытом)	владеет способностью разработать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности организации	не владеет способностью разработать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности организации	владеет частично способностью разработать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности организации	владеет способностью разработать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности организации	владеет уверенно способностью разработать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности организации

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

4.1. Типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков

4.1.1. Средства для промежуточной аттестации по итогам изучения дисциплины

Нормативная база проведения промежуточной аттестации обучающихся по результатам изучения дисциплины: Б1.В.09 Корпоративные финансы	
1) действующее «Положение о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся ФГБОУ ВО Бурятская ГСХА»	
Основные характеристики промежуточной аттестации обучающихся по итогам изучения дисциплины (модуля)	
1	2
Цель промежуточной аттестации -	установление уровня достижения каждым обучающимся целей и задач обучения по данной дисциплине, изложенным в п.2.2 настоящей программы
Форма промежуточной аттестации -	Зачет
Место процедуры получения зачёта в графике учебного процесса	1) участие обучающегося в процедуре получения зачёта осуществляется за счёт учебного времени (трудоемкости), отведённого на изучение дисциплины 2) процедура проводится в рамках ВАРО, на последней неделе семестра
Основные условия получения обучающимся зачета:	1) обучающийся выполнил все виды учебной работы (включая самостоятельную) и отчитался об их выполнении в сроки, установленные графиком учебного процесса по дисциплине
Процедура получения зачёта -	Представлены в оценочных материалах по данной дисциплине
Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков:	

Перечень вопросов к зачету по дисциплине (модулю)

1. Сущность корпоративных финансов (ПКС-2).
2. Цель и задачи корпоративных финансов (ПКС-2).
3. Принципы организации корпоративных финансов (ПКС-2).
4. Финансовая функция на предприятии (ПКС-2).
5. Информационное обеспечение финансов корпорации (ПКС-2).
6. Понятие финансовой стратегии и тактики корпорации (ПКС-2).
7. Сущность и функции капитала (ПКС-2).
8. Источники финансирования корпорации (ПКС-2).

9. Структура капитала корпорации (ПКС-2).
10. Факторы влияющие на формирование структуры капитала корпорации (ПКС-2).
11. Финансовый левэридж (ПКС-2).
12. Взаимосвязь между риском и доходностью (ПКС-2).
13. Мониторинг стоимости компании (ПКС-2).
14. Сущность финансовой политики предприятия (ПКС-2).
15. Цели и задачи финансовой политики предприятия (ПКС-2).
16. Содержание и инструменты финансового механизма предприятия (ПКС-2).
17. Элементы финансовой политики корпорации (ПКС-2).
18. Направления использования капитала на предприятии (ПКС-2).
19. Сущность и виды активов предприятия (ПКС-2).
20. Основы управления дебиторской и кредиторской задолженностью (ПКС-2).
21. Нематериальные активы предприятия (ПКС-2).
22. Показатели эффективности использования активов предприятия (ПКС-2).
23. Сущность и роль финансового планирования и прогнозирования (ПКС-2).
24. Виды финансовых планов и прогнозов (ПКС-2).
25. Методы финансового планирования и прогнозирования (ПКС-2).
26. Понятие и роль бюджетирования деятельности предприятия (ПКС-2).
27. Основы внедрения бюджетирования на предприятии (ПКС-2).
28. Принципы и методы формирования организационной, финансовой и бюджетной структур корпорации (ПКС-2).
29. Распределение обязанностей между структурными подразделениями по организации системы бюджетирования (ПКС-2).
30. Классификация бюджетов предприятия (ПКС-2).
31. Методика анализа денежных потоков (ПКС-2).
32. Основы формирования бюджетов (ПКС-2).
33. Регламентные документы (ПКС-2).
34. Система мотивации персонала (ПКС-2).
35. Контроль формирования и исполнения бюджета коммерческой организации (ПКС-2).
36. Место бюджетирования в системе контроллинга (ПКС-2).
37. Сущность инвестиций и инноваций (ПКС-2).
38. Основы реализации инвестиционной и инновационной деятельности корпорации (ПКС-2).
39. Основные направления инвестиционной и инновационной политики корпорации (ПКС-2).
40. Критерии эффективности инвестиционной и инновационной деятельности корпорации (ПКС-2).

4.1.2. Средства для индивидуализации выполнения, контроля фиксированных видов ВАРО

Не предусмотрены учебным планом

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

5.1. Критерии оценки к зачету

зачет (86-100 баллов) ставится обучающемуся, обнаружившему систематические и глубокие знания учебно-программного материала, умения свободно выполнять задания, предусмотренные программой в типовой ситуации (с ограничением времени) и в нетиповой ситуации, знакомство с основной и дополнительной литературой, усвоение взаимосвязи основных понятий дисциплины в их значении приобретаемой специальности и проявившему творческие способности и самостоятельность в приобретении знаний.

зачет (71-85 баллов) ставится обучающемуся, обнаружившему полное знание учебно-программного материала, успешное выполнение заданий, предусмотренных программой в типовой ситуации (с ограничением времени), усвоение материалов основной литературы, рекомендованной в программе, способность к самостоятельному пополнению и обновлению знаний в ходе дальнейшей работы над литературой и в профессиональной деятельности.

зачет (56-70 баллов) ставится обучающемуся, обнаружившему знание основного учебно-программного материала в объеме, достаточном для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности, знакомство с основной литературой, рекомендованной программой, умение выполнять задания, предусмотренные программой.

незачет (менее 56 баллов) ставится обучающемуся, обнаружившему пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий, слабые побуждения к самостоятельной работе над рекомендованной основной литературой. Оценка «неудовлетворительно» ставится обучающимся, которые не могут продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании академии без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

6. Оценочные материалы для организации текущего контроля успеваемости обучающихся

Комплект контрольных вопросов для проведения устных опросов

Тема. Экономическая сущность корпоративных финансов

1. Определите назначение и принципы корпоративных финансов
2. Перечислите основные концепции корпоративных финансов
3. Дайте определение корпорации и перечислите основные формы объединения компаний

Тема. Цена и структура капитала корпораций (предприятий)

1. Какие существуют виды источников финансирования деятельности предприятий?
2. Назовите концепции и принципы формирования капитала.
3. Поясните понятие цены капитала и методы ее определения.
4. Дайте определение финансового левериджа.

Тема. Финансовая политика корпорации (предприятия)

1. Объясните понятие финансовой политики, ее цель и задачи в крупной коммерческой организации.
2. Каковы объекты финансовой политики?
3. В чем заключается сущность и содержание финансового механизма предприятия?
4. Финансовая функция на предприятии.

Тема. Управление активами и пассивами корпорации

1. Понятие и виды активов и пассивов корпорации.
2. Какие существуют специфические критерии и принципы формирования активов и пассивов корпорации?
3. Каковы основные принципы управления дебиторской и кредиторской задолженностью?
4. Перечислите и поясните содержание критериев оценки эффективности управления активами и пассивами.

Тема. Финансовое прогнозирование и планирование

1. Поясните понятие, значение и роль финансового планирования и прогнозирования.
2. Каковы виды, цели и задачи финансовых планов и прогнозов?
3. Назовите методы и инструменты финансового планирования и прогнозирования крупного предприятия.
4. Опишите факторы, влияющие на формирование финансовых планов и прогнозов.

Тема. Формирование организационной и финансовой структуры предприятия

1. Поясните понятие, виды и принципы формирования организационной и финансовой структур корпорации.
2. Каковы взаимосвязь организационной и финансовой структур?

Тема. Бюджетное управление

1. Опишите участников, этапы и концепции бюджетного управления.
2. Каковы методы, инструментарий и задачи бюджетного управления?
3. Понятие и виды бюджетов корпорации.
4. Как осуществляется организация работы по составлению бюджетов?

Тема. Система анализа исполнения и корректировки бюджета предприятия

1. Опишите этапы контроля над исполнением бюджета.
2. Как осуществляется анализ отклонений при исполнении бюджета?
3. Корректировка бюджетов при исполнении.
4. Распределение ответственности за исполнение бюджета среди структурных подразделений предприятия.

Критерии оценивания

- правильность ответа по содержанию задания (учитывается количество и характер ошибок при ответе);
- полнота и глубина ответа (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);
- сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала);
- логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный рассказ, грамотно пользоваться специальной терминологией);
- использование дополнительного материала;

– рациональность использования времени, отведенного на задание (не одобряется затянутость выполнения задания, устного ответа во времени, с учетом индивидуальных особенностей обучающихся).

Шкала оценивания

Баллы для учета в рейтинге (оценка)	Степень удовлетворения критериям
86-100 баллов «отлично»	Обучающийся полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса (задания); обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно.
71-85 баллов «хорошо»	Обучающийся достаточно полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса (задания); обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно. Допускает 1-2 ошибки, исправленные с помощью наводящих вопросов.
56-70 баллов «удовлетворительно»	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.
меньше 56 баллов «неудовлетворительно»	Обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание (вопрос), допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Отмечаются такие недостатки в подготовке обучающегося, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующим материалом.

Комплект заданий для практических работ

Задание 1. В первом квартале себестоимость единицы продукции составляла 98,2 тыс. руб., а удельные постоянные расходы-30, 2 тыс. руб./ шт. Доля затрат на сырье и материалы в структуре себестоимости продукции в первом квартале составила 70%. Во втором квартале объем производства и реализации продукции был изменен, а затраты на сырье и материалы по сравнению с первым кварталом возросли на 40%. Остальные составляющие переменных расходов, приходящихся на единицу продукции, остались неизменными, себестоимость единицы продукции выросла на 22, 8 тыс. руб.

Определите на сколько процентов изменился объем производства.

Задание 2. Себестоимость товарной продукции в отчетном году составила 360 тыс. руб.

Затраты на 1 руб. товарной продукции -0,9 руб. В будущем году предполагается увеличить объем производства продукции на 10%. Затраты на 1 руб. товарной продукции установлены на уровне 0,85 руб.

Определите себестоимость товарной продукции будущего года

Задание 3. Заем $D = 20\,000$ д.е. взят на $n = 8$ лет под $i = 8\%$ годовых. Погашаться будет ежегодными равными выплатами. Найдите размер этой выплаты. Расчеты провести для простой и сложной процентных ставок.

Задание 4. Для ренты с параметрами: годовая ставка процента $r = 12\%$, годовая платеж $R = 400$ д.е., длительность ренты $n = 6$ лет, получить следующие ее характеристики: коэффициенты приведения и наращивания, современную и наращенную величины. Расчеты провести для простой и сложной процентных ставок.

Задание 5. Первый инвестор осуществил покупку одного ГКО по цене 85% от номинала, а затем продажу по цене 86% от номинала. Второй инвестор купил одну корпоративную облигацию по цене 85% от номинала. По какой цене (в процентах от номинала) он должен продать корпоративную облигацию, чтобы получить прибыль в два раза большую, чем первый инвестор от операции с ГКО (учесть налог на прибыль)?

Задание 6. С помощью компьютера найден оптимальный портфель максимальной эффективности для трех ценных бумаг с доходностью и риском: (10, 21); (20, 34); (43, 47) (те же ценные бумаги, что и в примере 1); верхняя граница риска задана равной 27. Доли бумаг оказались равными 6, 49 и 45%. Проверить компьютерные расчеты.

Задание 7. Продавец реализует опцион колл на акцию компании «В» с ценой исполнения 30 руб. Цена за опцион (премия), полученная продавцом, составляет 4 руб. На момент исполнения опциона курс акции составил 32 руб. Определите, прибыль или убыток получил покупатель опциона.

Инвестор приобрел опцион стрэнгл на акции компании «А» со стеллажными точками (цены исполнения) 140 и 180 руб. Премия, уплаченная при этом продавцу опциона, составила 50 руб. Рассчитайте итоги сделки для инвестора, если рыночная цена акции в момент исполнения двойного опциона составила 260 руб.

Задание 8. Определить процентную ставку для n -летнего займа в A рублей ежегодной выплатой в R рублей.

Решить задачу для следующих исходных данных: $n = 10$ лет, $A = 100000$ руб., $R = 16981$ руб. Расчеты провести для простой и сложной процентных ставок.

Задание 9. Организация приобрела 20 облигаций со сроком погашения 3 года и номинальной стоимостью каждой 250 млн. руб. по курсу 90%. Проценты выплачиваются по полугодиям по номинальной процентной ставке $g = 50\%$ годовых. Определите доход, полученный организацией, и эффективную процентную ставку доходности, если процентные деньги реинвестируются под 50% годовых с ежемесячным начислением процентов. Какая реальная ставка доходности, если уровень инфляции первый год составил 26%, второй – 16%, третий – 12%?

Критерии оценивания

- правильность выполнения задания на практическую/лабораторную работу в соответствии с вариантом;

- степень усвоения теоретического материала по теме практической /лабораторной работы;
- способность продемонстрировать преподавателю навыки работы в инструментальной программной среде, а также применить их к решению типовых задач, отличных от варианта задания;
- качество подготовки отчета по практической /лабораторной работе;
- правильность и полнота ответов на вопросы преподавателя при защите работы и др.

Шкала оценивания

Баллы для учета в рейтинге (оценка)	Степень удовлетворения критериям
86-100 баллов «отлично»	выполнены все задания практической работы, обучающийся четко и без ошибок ответил на все контрольные вопросы
71-85 баллов «хорошо»	выполнены все задания практической работы; обучающийся ответил на все контрольные вопросы с замечаниями
56-70 баллов «удовлетворительно»	выполнены все задания практической работы с замечаниями; обучающийся ответил на все контрольные вопросы с замечаниями
менее 56 баллов «неудовлетворительно»	обучающийся не выполнил или выполнил неправильно задания практической работы; обучающийся ответил на контрольные вопросы с ошибками или не ответил на контрольные вопросы

Кейс-задачи

Кейс-задача 1.

Теоретические вопросы

- 1) Какое место занимают финансы организаций (предприятий) в финансовой системе современной российской экономики?
- 2) Раскройте сущность прибыли в свете современной экономической мысли.
- 3) Как оценить эффективность формирования и использования основного капитала предприятия?

Конкретная ситуация

В отчетном году среднегодовой размер оборотных средств составил 10 074 тыс. руб. В структуре оборотных средств 60% приходится на оборотные активы, обслуживающие производственный цикл, то есть сырье, материалы, затраты на незавершенное производство и готовую продукцию на складе, размер которых зависит от изменения производственной программы, а 40% приходится на оборотные активы, непосредственно независимые от изменения производственной программы, то есть запасные части, расходы будущих периодов, инструмент, инвентарь).

По оценкам экономистов длительность одного оборота оборотных средств в плановом году по сравнению с отчетным годом снизится на 4,11%.

Выручка от продаж отчетного года ОАО «Лесопарк» составила 24 840 тыс. руб. Ожидаемый темп прироста выручки от продаж в плановом году 4,35%.

Ожидаемый темп прироста объемов производства готовой продукции в плановом году 7,3%.

Рассчитайте коэффициент обеспеченности оборотными средствами, длительность одного оборота оборотных средств в отчетном году и на плановый год для ОАО «Лесопарк», а также потребность в оборотных средствах аналитическим и коэффициентным методами на плановый год.

Кейс-задача 2.

Теоретические вопросы

- 1) Какие методы определения потребности в оборотном капитале вы знаете?
- 2) Какую роль играет финансовый анализ в деятельности организации (предприятия)?
- 3) Каковы цель, задачи и основные положения амортизационной политики организации (предприятия)?

Конкретная ситуация

Выручка от продаж фирмы за три месяца отчетного года составила: в октябре 600 тыс.руб., в ноябре 700 тыс. руб., в декабре 800 тыс. руб.

Подготовлены прогнозы выручки от продаж на четыре первых месяца планового года: январь 300 тыс. руб., февраль 400 тыс. руб., март 400 тыс.руб., апрель 600 тыс. руб. 25% продаж оплачивается в течение 10 дней, то фактически за наличный расчет, остальные продажи осуществляются в кредит. Клиенты, пользующиеся кредитом, платят следующим образом: 60% в течение 30 дней; 30% в течение 60 дней; 10% в течение 90 дней.

Себестоимость продаж (покупная стоимость товаров) составляет 80% объема продаж; фирма осуществляет закупки заранее один раз в месяц и оплачивает их наличными.

Планируемый фонд оплаты труда без единого социального налога 60 тыс. руб. в январе, 80 тыс.руб. в феврале и 100 тыс. руб. в марте.

Сумма ежемесячной арендной платы составляет 4 тыс. руб.

Фирма должна выплатить в марте проценты по банковскому кредиту на сумму 30 тыс. руб.

В конце декабря остатки на расчетном счете и кассе фирмы увеличились до 200 тыс. руб. и администрация рассматривает эту сумму как необходимый минимум.

Разработайте бюджет движения денежных средств торговой фирмы ООО «Пром» на 6 месяцев планового года.

Кейс-задача 3.

Теоретические вопросы

- 1) Каковы особенности формирования финансовых ресурсов акционерных обществ?
- 2) Как оценить эффективность формирования и использования основного капитала организации (предприятия)?
- 3) Какую роль играет факторинг в ускорении оборачиваемости оборотного капитала организации (предприятия)?

Конкретная ситуация

Руководство предприятия ООО «Промсервис» намерено увеличить выручку от продаж на 10% (с 60 000 тыс. руб. до 74 000 тыс.руб.) за счет увеличения объема продаж. Общие переменные издержки составляют для исходного варианта 33 000 тыс. руб. Постоянные затраты оцениваются в 5 000 тыс. руб.

Рассчитайте для исходного варианта и варианта с 10% ростом выручки от продаж валовую маржу, коэффициент валовой маржи (отношение валовой маржи к выручке от продаж), прибыль от продаж, точку безубыточности в денежных единицах, запас финансовой прочности в денежных единицах, относительный запас финансовой прочности, коэффициент операционного леввериджа, силу воздействия операционного леввериджа.

Как и почему изменяются запас финансовой прочности и сила воздействия операционного леввериджа по мере удаления выручки от продаж от порога рентабельности (точки безубыточности)?

Кейс-задача 4.

Теоретические вопросы

- 1) Нужно ли стремиться к балансу дебиторской и кредиторской задолженности организации (предприятия)?
- 2) Какие методы финансового планирования вы знаете?
- 3) Проведите сравнительный анализ финансирования предприятия за счет собственных и заемных источников.

Конкретная ситуация

В таблице 1 приведены данные об источниках средств четырех предприятий, относящихся к одной отрасли по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Таблица 1 Источники финансирования организаций на 31 декабря 2014 года. Тys. руб.

Показатель	K ₁	K ₂	K ₃	K ₄
Капитал и резервы, в том числе	1000	1000	230	1000
Уставный капитал	200	700	200	700
Резервный капитал	20	50	20	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	780	250	10	300
Долгосрочные пассивы	100	100	870	100
Краткосрочные пассивы	800	800	800	800

Рассчитайте показатели финансовой устойчивости четырех предприятий и оцените структуру источников финансирования организаций.

Кейс-задача 5.

Теоретические вопросы

- 1) Каковы принципы распределения чистой прибыли (убытка) отчетного периода на предприятии?
- 2) Какие преимущества и недостатки имеет принятие решения о покупке основных средств по лизингу?
- 3) Какие пути ускорения денежного оборота предприятия вы можете назвать?

Конкретная ситуация

Таблица 1 Доходы и расходы ООО «Строй» за 2013-2014 гг.

Показатель	2013	2014
Выручка от продаж, тыс. руб.	400	420
Уровень переменных издержек в выручке от продаж, %	4,0	4,1
Условно-постоянные расходы, тыс.руб.	7,5	10,4

Проанализируйте динамику переменных, условно-постоянных расходов и совокупных расходов ООО «Строй» за 2013-2014 гг., а также рассчитайте абсолютную и относительную экономию (перерасход) затрат фирмы.

Кейс-задача 6

Теоретические вопросы

- 1) Какие факторы влияют на состав и структуру оборотных средств организации (предприятия)?
- 2) В чем заключается экономический смысл эффекта операционного рычага и каковы сферы его применения?
- 3) Охарактеризуйте различия между производственным, стратегическим и финансовым планированием.

Конкретная ситуация

Товарная продукция в планируемом году ОАО «Ассорти» по производственной себестоимости оценивается в 130 000 тыс. руб., по оптовым ценам в 156 000 тыс.руб.

Ожидаемый остаток товаров на складе и в отгрузке по производственной себестоимости на конец отчетного периода составляет 11 800 тыс.руб.

Удельный вес товарной продукции 4 квартала по плану должен составить 30%.

Норма оборотных средств по готовой продукции на складе в 4 квартале планового года установлена в 12 дней.

Внепроизводственные расходы в плановом году оцениваются в 6,85 тыс. руб.

Повышение цен с 1 января планового года увеличит выручку от продаж входных остатков на начало планового года на 26%.

Коэффициент пересчета остатков на начало планируемого года по производственной себестоимости в оптовые цены установлен 1,13.

Рассчитайте выручку от продаж, полную себестоимость продаж, а также прибыль (убыток) от продаж в плановом периоде.

Кейс-задача 7.

Теоретические вопросы

- 1) Каким образом коммерческая и финансовая среда, в условиях которых работает предприятие, оказывают влияние на результаты его хозяйственной деятельности?
- 2) Опишите механизм формирования прибыли (убытка) от продаж и чистой прибыли (убытка) отчетного периода на предприятии.
- 3) Как рассчитать и оценить обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами? Какой должна быть оптимальная доля собственных оборотных средств?

Конкретная ситуация

ОАО «Промсервис» продает готовую продукцию по цене 1800 руб. за ед. Ежемесячный выпуск составляет пять партий по 200 штук каждая.

Таблица 1 Затраты на производство различного количества готовой продукции по ОАО «Промсервис» Тys. руб.

Статья затрат	Количество товара, шт				
	200	400	600	800	1000
Сырье	120	240	360	480	600
Прямая оплата труда	40	80	120	160	200
Другие произ-ные затраты	52	54	56	58	60

Затраты на реализацию	14,4	28,8	43,2	57,6	72
Прочие затраты	160	160	160	160	160

В ноябре предприятие получило следующие заказы на поставки: пять партий по 200 ед. готовой продукции по обычной цене 1800 руб. за ед.; одна дополнительная партия по цене 1000 руб. за ед., причем для производства этой партии не требуется новых постоянных затрат.

Рассчитайте общую себестоимость выпуска готовой продукции в ноябре месяце в зависимости от фактического объема производства. Вычислите себестоимость единицы готовой продукции и прибыль (убыток) от продаж при производстве 1000 шт. в ноябре месяце. Определите, правильно ли поступило руководство предприятия, приняв дополнительный заказ.

Критерии оценивания

- соответствие решения сформулированным в кейсе вопросам (адекватность проблеме и рынку);
- оригинальность подхода (новаторство, креативность);
- применимость решения на практике;
- глубина проработки проблемы (обоснованность решения, наличие альтернативных вариантов, прогнозирование возможных проблем, комплексность решения).

Шкала оценивания

Баллы для учета в рейтинге (оценка)	Степень удовлетворения критериям
86-100 баллов «отлично»	Предложенное решение соответствует поставленной в кейс-задаче проблеме. Обучающийся применяет оригинальный подход к решению поставленной проблемы, демонстрирует высокий уровень теоретических знаний, анализ соответствующих источников. Формулировки кратки, ясны и точны. Ожидаемые результаты применения предложенного решения конкретны, измеримы и обоснованы.
71-85 баллов «хорошо»	Предложенное решение соответствует поставленной в кейс-задаче проблеме. Обучающийся применяет в основном традиционный подход с элементами новаторства, частично подкрепленный анализом соответствующих источников, демонстрирует хороший уровень теоретических знаний. Формулировки недостаточно кратки, ясны и точны. Ожидаемые результаты применения предложенного решения требуют исправления незначительных ошибок.
56-70 баллов «удовлетворительно»	Предложенное решение требует дополнительной конкретизации и обоснования, в целом соответствует поставленной в задаче проблеме. При решении поставленной проблемы обучающийся применяет традиционный подход, демонстрирует твердые знания по поставленной проблеме. Предложенное решение содержит ошибки, уверенно исправленные после наводящих вопросов.
менее 56 баллов «неудовлетворительно»	Наличие грубых ошибок в решении ситуации, непонимание сущности рассматриваемой проблемы, неуверенность и неточность ответов после наводящих вопросов. Предложенное решение не обосновано и не применимо на практике

Комплект заданий для самостоятельной работы обучающихся

Самостоятельно изучить вопросы

Тема. Экономическая сущность корпоративных финансов

1. Виды финансовых отношений корпораций (предприятий).
2. Концепции и принципы управления финансами корпорации.
3. Финансовые стратегия и тактика, их содержание и роль в деятельности корпораций.

Тема. Цена и структура капитала корпорации (предприятия)

1. Концепции и принципы формирования капитала.
2. Понятие цены капитала и методы ее определения.
3. Операционный и финансовый левэридж.
4. Понятие рисковости капитала.

Тема. Финансовая политика корпорации (предприятия)

1. Объект финансовой политики.
2. Сущность и содержание финансового механизма предприятия.
3. Финансовая функция на предприятии.
4. Информационное обеспечение управления финансами корпорации.
5. Государственное регулирование корпоративных финансов.

Тема. Управление активами и пассивами корпорации

1. Специфические критерии и принципы формирования активов и пассивов корпорации.
2. Основы управления дебиторской и кредиторской задолженностью.
3. Критерии оценки эффективности управления активами и пассивами.

Тема. Финансовое прогнозирование и планирование

1. Виды, цели и задачи финансовых планов и прогнозов.
2. Методы и инструменты финансового планирования и прогнозирования крупного предприятия.
3. Факторы влияющие на формирование финансовых планов и прогнозов.
4. Макроэкономические показатели.

Тема. Бюджетное управление

1. Участники, этапы и концепции бюджетного управления.
2. Методы, инструментальный и задачи бюджетного управления.
3. Организация работы по составлению бюджетов.
4. Единая система бюджета: прогноз доходов и расходов коммерческой организации, прогноз движения денежных средств, прогнозный баланс.

Тема. Инвестиционная и инновационная деятельность корпораций (предприятий)

1. Сущность и значение инвестиций и инноваций в деятельности корпорации.
2. Содержание и основные направления инвестиционной и инновационной политик развития корпорации.
3. Критерии оценки эффективности инвестиционной и инновационной деятельности.

Критерии оценивания:

- полнота раскрытия самостоятельно изучаемых вопросов;
- правильность формулировки и использования понятий и категорий.

Шкала оценивания

Баллы для учета в рейтинге (оценка)	Степень удовлетворения критериям
86-100 баллов «отлично»	Выполнены все задания самостоятельной работы, обучающийся четко и без ошибок ответил на все вопросы, изученные самостоятельно
71-85 баллов «хорошо»	Выполнены все задания самостоятельной работы; обучающийся ответил на все вопросы, изученные самостоятельно, с замечаниями
56-70 баллов «удовлетворительно»	Выполнены все задания самостоятельной работы с замечаниями; обучающийся ответил на все вопросы, изученные самостоятельно, с замечаниями
менее 56 баллов «неудовлетворительно»	Обучающийся не выполнил или выполнил неправильно задания самостоятельной работы; обучающийся ответил на вопросы, изученные самостоятельно, с ошибками или не ответил на вопросы

Комплект тестовых заданий

Первый блок

1. При большом количестве выпускаемой продукции применяется аналитический метод планирования прибыли:
 - А) да
 - Б) нет
2. Норматив оборотных средств рассчитывается в днях?
 - А) да
 - Б) нет
3. Оборотный капитал предприятия отображается в активе бухгалтерского баланса?
 - А) да
 - Б) нет
4. Основное содержание финансовой работы на предприятии состоит в обеспечении финансовыми ресурсами хозяйственной деятельности
 - А) да
 - Б) нет
5. Верно ли утверждение: "Экономическая прибыль всегда должна быть равна бухгалтерской прибыли"?
 - А) да
 - Б) нет
6. Возможна ли полная реализация принципа хозяйственной самостоятельности предприятия?
 - А) да
 - Б) нет
7. Разность между доходами и вмененными издержками - определение экономической прибыли
 - А) да
 - Б) нет
8. Увеличение выручки от реализации продукции - основной фактор роста прибыли?
 - А) да
 - Б) нет
9. Доходы - это финансовый показатель оценки эффективности деятельности организации?
 - А) да
 - Б) нет

11. Основные фонды учитываются в балансе по ... стоимости
- текущей (рыночной)
 - первоначальной
 - остаточной (восстановительной)
12. Финансовые цели деятельности компании:
- снижение финансовых рисков
 - совершенствование управленческих систем
 - максимизация прибыли
 - экономическая экспансия
13. Прирост или снижение выручки от реализации в плановом периоде по сравнению с базисным непосредственно приводит к изменению в балансе:
- внеоборотных активов
 - оборотных активов
 - убытков
14. Долгосрочные финансовые вложения - это:
- эмитированные акции
 - долгосрочные банковские ссуды
 - долгосрочные инвестиции в ценные бумаги
 - стоимость незавершенного капитального строительства
15. Прямые издержки - это издержки:
- непосредственно относящиеся на отдельный продукт
 - не зависящие от объема производства и продаж
 - сбытовые
16. Расходы и риски, связанные с излишком оборотных средств:
- простой рабочей силы
 - рост расходов на хранение излишков запасов
 - дополнительные затраты на решение вопросов финансирования
 - возможные банкротства банков, в которых хранятся денежные средства
 - просрочка платежей поставщикам
17. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности может быть достигнуто путем увеличения ...
- выручки от реализации
 - кредиторской задолженности
 - запасов
18. При снижении цен на реализованную продукцию и прочих неизменных условиях доля переменных затрат в составе выручки от реализации:
- увеличивается
 - уменьшается
 - не изменяется
19. Финансовый механизм - это совокупность:
- форм организации финансовых отношений
 - способа формирования и использования финансовых ресурсов, применяемых корпорацией
 - способов и методов финансовых расчетов между разными хозяйствующими субъектами
 - способов и методов финансовых расчетов между корпорацией и государством
20. Финансовые менеджеры преимущественно должны действовать в интересах:
- государственных органов
 - кредиторов
 - покупателей и заказчиков
 - собственников (акционеров)
 - рабочих и служащих
 - стратегических инвесторов
21. Повышение рентабельности предприятия может быть достигнуто путем:
- увеличения объема продаж
 - увеличения величины добавленной стоимости
 - оптимизации налоговой нагрузки
 - реструктуризации задолженности
 - повышения качества управления
22. Компании целесообразно реинвестировать прибыль, если:
- ожидаемая рентабельность > рентабельности за отчетный период
 - ожидаемая рентабельность > рентабельности альтернативных способов финансирования
 - экономическая добавленная стоимость > 0
23. Внутренними источниками финансирования капитальных вложений у экономических субъектов, функционирующих на коммерческих началах:

- а) выпуск ценных бумаг и их реализация на внутреннем финансовом рынке
 - б) иностранные инвестиции
 - в) реинвестируемая прибыль
 - г) амортизационные отчисления
24. Финансовыми ресурсами экономического субъекта, функционирующего на коммерческих началах являются:
- а) прибыль
 - б) налог на прибыль
 - в) амортизационные отчисления
 - г) устойчивые пассивы
25. Амортизация:
- а) показывает объем оборотных средств, потребленных в ходе производства
 - б) является одновременно и статьей расхода и статьей дохода
26. Величина чистой (нераспределенной) прибыли определяется как разница:
- а) между прибылью до налогообложения и суммой налогов
 - б) между прибылью от обычной деятельности и чрезвычайными доходами и расходами
 - в) между выручкой-нетто от продаж и себестоимостью продукции
27. Возможность погашать кредиторскую задолженность легко реализуемыми активами отражают показатели:
- а) финансовой устойчивости
 - б) деловой активности
 - в) платежеспособности
28. Горизонтальный метод финансового анализа – это:
- а) определение основной тенденции изменения динамики показателей
 - б) сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом
 - в) определение структуры итоговых финансовых показателей
29. Диверсификация инвестиционного портфеля – это:
- а) процесс, направленный на снижение риска по основной инвестиции
 - б) поиск ценных бумаг, имеющих позитивную корреляцию
 - в) процесс замены инструментов с падающей доходностью на инструменты с растущей доходностью
 - г) процесс рассредоточения средств по инвестициям в целях сокращения риска

Критерии оценивания

- отношение правильно выполненных заданий к общему их количеству

Шкала оценивания

Баллы для учета в рейтинге (оценка)	Степень удовлетворения критериям
86-100 баллов «отлично»	Выполнено 86-100% заданий
71-85 баллов «хорошо»	Выполнено 71-85 %заданий
56-70 баллов «удовлетворительно»	Выполнено 56-70 % заданий
0-55 баллов «неудовлетворительно»	Выполнено 0-55 % заданий