

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Антипова Наталья Викторовна
Должность: и.о. директора филиала
Дата подписания: 21.09.2024 14:48:55
Уникальный программный ключ:
fae5412acb1bf810dc69e6bc004ac45622b84b3a

Приложение 6
к основной профессиональной образовательной программе
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
направленность (профиль) программы
Финансы и кредит

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования**

«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

Улан-Баторский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова



Одобрено
на заседании Совета Улан-Баторского
филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова
протокол № 08 от «25» апреля 2024г.
Председатель совета
Н.В. Антипова

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

по дисциплине Корпоративные финансы

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль) программы	Финансы и кредит
Уровень высшего образования	Бакалавриат

Год начала подготовки 2024

Улан-Батор – 2024 г.

Оценочные материалы одобрены на заседании междисциплинарной кафедры
10.04.2024 г. протокол № 9

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

по дисциплине *Корпоративные финансы*

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

Формируемые компетенции (код и наименование компетенции)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование индикатора)	Результаты обучения (знания, умения)	Наименование контролируемых разделов и тем
ПК-2 Способен осуществлять финансовое консультирование организаций и учреждений различных форм собственности, органов государственной власти и местного самоуправления, физических лиц по вопросам эффективного управления финансовыми ресурсами на основе комплексного анализа финансовой (в т.ч. бухгалтерской, налоговой, бюджетной) и управленческой отчетности, иной информации, характеризующей их финансовое состояние	ПК-2.1. Проводит расчеты и анализ финансовых показателей и параметров, необходимых для принятия решений в области оценки финансового состояния организаций, органов государственной власти и местного самоуправления	ПК-2.1.-3-1. Знает систему финансовых показателей, необходимых для проведения оценки финансового состояния компании различных форм собственности ПК-2.1.-У-1. Умеет анализировать финансовые показатели, делать вывод о финансовом состоянии компаний различных форм собственности	Тема 1 Тема 2 Тема 3 Тема 4 Тема 5
ПК-2 Способен осуществлять финансовое консультирование организаций и учреждений различных форм собственности, органов государственной власти и местного самоуправления, физических лиц по вопросам эффективного управления финансовыми ресурсами на основе комплексного анализа финансовой (в т.ч.	ПК-2.2. Составляет финансовые планы, прогнозы балансов, бюджетов, разрабатывает концепцию финансовой политики для организаций различных форм собственности, государственной власти и местного самоуправления, стратегию управления личными финансами	ПК-2.2.- 3-1 Знает способы составления финансовых планов, прогнозные документы, концептуальные основы финансовой стратегии и тактики для компаний различных форм собственности ПК-2.2.- У-1 Умеет составлять финансовые планы, прогнозные документы, разрабатывать финансовую стратегию и тактику для компаний различных форм собственности	Тема 3 Тема 4 Тема 6

бухгалтерской, налоговой, бюджетной) и управленческой отчетности, иной информации, характеризующей их финансовое состояние			
--	--	--	--

МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Перечень учебных заданий на аудиторных занятиях _____

Задания для текущего контроля _____

Задания для творческого рейтинга _____

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

Структура экзаменационного билета

<i>Наименование</i>	<i>Максимальное количество баллов</i>
Вопрос 1.	12
Вопрос 2.	12
Практическое задание (расчетно-аналитическое).	16

Задания, включаемые в экзаменационный билет

Типовой перечень вопросов к экзамену:

1. Понятие и признаки корпорации как субъекта финансовых отношений. Концепция ограниченной ответственности.
2. Финансовые и нефинансовые цели компании.
3. Агентская проблема, методы ее решения и ее влияние на акционерную стоимость корпорации.
4. Сущность корпоративных финансов и их место в финансовой системе страны.
5. Группы финансовых отношений.
6. Функции корпоративных финансов.
7. Принципы организации корпоративных финансов.
8. Финансовый механизм: понятие и основные элементы.
9. Инвестиционные и финансовые решения в корпорации.
10. Государственное регулирование корпоративных финансов.
11. Цели и задачи управления финансами корпорации.
12. Понятие и объекты финансовой деятельности корпорации.
13. Структура и функции финансового департамента корпорации
14. Методы финансового контроля, используемые финансовой службой корпорации.

15. Понятие и классификация финансовых ресурсов корпораций.
 16. Состав источников финансовых ресурсов корпорации.
 17. Внутренние и внешние источники финансовых ресурсов корпорации.
 18. Активы корпорации: понятие и классификация.
 19. Капитал корпорации: понятие и классификация.
 20. Структура и стоимость капитала корпорации. WACC.
 21. Лизинг как механизм финансирования инвестиций во внеоборотные активы.
 22. Методы управления дебиторской задолженностью.
 23. Факторинг как форма финансирования бизнеса.
 24. Показатели деловой активности компании.
 25. Показатели ликвидности компании.
 26. Показатели финансовой устойчивости (уровня заемных средств) компании.
 27. Доходы корпорации: экономическое содержание и классификация.
 28. Расходы корпорации: экономическое содержание и классификация.
 29. Понятие и условия признания в учете выручки от продажи продукции, работ, услуг.
 30. Факторы, влияющие на величину выручки от реализации.
 31. Классификация затрат на производство и реализацию продукции.
 32. Прибыль корпорации: понятие, функции и виды.
 33. Порядок формирования финансовых результатов корпорации.
 34. Направления использования прибыли.
 35. Основы операционного анализа: маржинальная прибыль, эффект операционного рычага, порог рентабельности и запас финансовой прочности.
 36. Показатели прибыльности компании.
 37. Основные направления движения денежных средств и их эквивалентов в корпорации по видам деятельности.
 38. Роль и место финансового планирования в деятельности корпорации.
 39. Принципы финансового планирования.
 40. Цели и задачи финансового планирования.
 41. Методы финансового планирования.
 42. Формы финансовых планов текущего планирования.
 43. Методика расчета потребности в оборотных средствах.
 44. Формы финансовых планов оперативного планирования.
 45. Место акционерных обществ в экономике государства.
 46. Финансовые особенности создания акционерного общества.
 47. Финансовые особенности реорганизации акционерного общества.
 48. Особенности распределения прибыли акционерного общества.
 49. Особенности формирования источников финансовых ресурсов акционерного общества.
 50. Типы дивидендной политики корпорации.
 51. Анализ финансовой отчетности: цели, задачи, виды и методы.
 52. Формы финансовой отчетности корпорации и их назначение.
 53. Несостоятельность (банкротство) корпораций: понятие, признаки, процедуры.
 54. Причины и виды банкротств корпораций. Государственное регулирование.
 55. Финансовые методы определения кризисного состояния корпорации.
- Методы финансового оздоровления корпораций

Типовые расчетно-аналитические задания/задачи:

Задача 1. По данным баланса рассчитать:

- a) долю оборотного капитала в структуре активов;
- b) величину собственного оборотного капитала:

Актив, у.е.	Пассив, у.е.
-------------	--------------

Основные средства	35000	Уставный капитал	50000
НМА	5000	Резервный капитал	5000
Долгосрочные финансовые вложения	25000	Добавочный капитал	5000
Запасы	6500	Нераспределенная прибыль	3000
Дебиторская задолженность	3500	Долгосрочные обязательства	4000
Денежные средства	7000	Краткосрочные кредиты и займы	8000
		Кредиторская задолженность	7000

Задача 2. По данным баланса рассчитать:

- долю оборотного капитала в структуре активов;
- величину собственного оборотного капитала:

Актив, у.е.		Пассив, у.е.	
Основные средства	45000	Уставный капитал	6000
НМА	5000	Резервный капитал	15000
Долгосрочные финансовые вложения	15000	Добавочный капитал	15000
Запасы	6500	Нераспределенная прибыль	30000
Дебиторская задолженность	13500	Долгосрочные обязательства	4000
Денежные средства	7000	Краткосрочные кредиты и займы	8000
		Кредиторская задолженность	14000

Задача 3. По данным баланса рассчитать:

- долю внеоборотных активов в структуре активов;
- величину заемного капитала

Актив, у.е.		Пассив, у.е.	
Основные средства	35000	Уставный капитал	50000
НМА	5000	Резервный капитал	5000
Долгосрочные финансовые вложения	25000	Добавочный капитал	5000
Запасы	6500	Нераспределенная прибыль	3000
Дебиторская задолженность	3500	Долгосрочные обязательства	4000
Денежные средства	7000	Краткосрочные кредиты и займы	8000
		Кредиторская задолженность	7000

Задача 4. По данным баланса рассчитать:

- долю внеоборотных активов в структуре активов;
- величину заемного капитала

Актив, у.е.		Пассив, у.е.	
Основные средства	45000	Уставный капитал	6000
НМА	5000	Резервный капитал	15000
Долгосрочные финансовые вложения	15000	Добавочный капитал	15000
Запасы	6500	Нераспределенная прибыль	30000
Дебиторская задолженность	13500	Долгосрочные обязательства	4000
Денежные средства	7000	Краткосрочные кредиты и займы	8000
		Кредиторская задолженность	14000

Задача 5. По данным баланса рассчитать:

- долю собственного капитала в структуре пассивов;
- величину собственного оборотного капитала:

Актив, у.е.		Пассив, у.е.	
Основные средства	35000	Уставный капитал	50000
НМА	5000	Резервный капитал	5000
Долгосрочные финансовые вложения	25000	Добавочный капитал	5000
Запасы	6500	Нераспределенная прибыль	3000
Дебиторская задолженность	3500	Долгосрочные обязательства	4000
Денежные средства	7000	Краткосрочные кредиты и займы	8000
		Кредиторская задолженность	7000

Задача 6. На основе бухгалтерского баланса, рассчитайте величину материальных, нематериальных и финансовых активов, а также величину чистых активов:

Актив, млн. руб.		Пассив, млн. руб.	
Основные средства	336240	Уставный капитал	7
НМА	43701	Резервный капитал	1
Результаты исследований и разработок	159	Добавочный капитал	103745
Долгосрочные финансовые вложения	42721	Нераспределенная прибыль	133622
Запасы	4293	Долгосрочные обязательства	213926
Дебиторская задолженность	47231	Краткосрочные кредиты и займы	24089
Денежные средства	4974	Кредиторская задолженность	49512
Краткосрочные финансовые вложения	54689	Прочие краткосрочные обязательства	10048
Прочие оборотные активы	942		

Задача 7. У компании коэффициент автономии составляет 0,7, чистая рентабельность продаж 13%, коэффициент оборачиваемости активов равен 3. Определить величину показателя рентабельности собственного капитала компании.

Задача 8. У компании коэффициент автономии составляет 0,8, чистая рентабельность продаж 15%, коэффициент оборачиваемости активов равен 4. Определить величину показателя рентабельности собственного капитала компании.

Задача 9. Стоимость собственного капитала компании составляет 25%. Средняя расчетная ставка по кредитам – 18%. Коэффициент автономии - 0,8. Определите средневзвешенную стоимость капитала.

Задача 10. Стоимость собственного капитала компании оценивается в 20%. Средняя расчетная ставка по кредитам – 16%. Коэффициент автономии - 0,7. Общая величина капитала компании – 800 млн. руб. Определите средневзвешенную стоимость капитала.

Задача 11. Затраты на приобретение оборудования составили 50 000 руб., стоимость оборудования к концу периода эксплуатации - 3 000 руб., период эксплуатации 5 лет. Рассчитайте общую сумму амортизации и ежегодные амортизационные отчисления по методу линейной амортизации.

Задача 12. Корпорация имеет капитал в размере 30 000 тыс. руб. Прибыль до уплаты процентов и налогов составляет 40 000 тыс. руб. Ставка налогообложения прибыли 20%. Процентная

ставка по кредиту 14%. Капитал при этом возможно сформировать в двух вариантах: только за счет собственных источников, а также $\frac{1}{2}$ из собственных средств и $\frac{1}{2}$ за счет кредитов банка. Сравните варианты с позиций собственников компании, выяснив, как изменится рентабельность собственного капитала.

Задача 13. Прибыль корпорации до уплаты процентов за пользование заемными средствами и налога на прибыль (20%) составляла 800 млн. руб. Ставка процентов по кредиту – 20% годовых. Величина заемных средств - 1800 млн. руб. Определите размер чистой прибыли корпорации.

Задача 14. Прибыль корпорации до уплаты процентов за пользование заемными средствами и налога на прибыль (20%) составляла 500 млн. руб. Ставка процентов по кредиту – 18% годовых. Величина заемных средств - 1700 млн. руб. Величина собственного капитала 600 млн. руб. Определите экономическую рентабельность и эффект финансового рычага.

Задача 15. Прибыль корпорации до уплаты процентов за пользование заемными средствами и налога на прибыль (20%) составляла 400 млн. руб. Ставка процентов по кредиту – 14% годовых. Величина заемных средств - 1000 млн. руб. Величина собственного капитала 1000 млн. руб. Определите экономическую рентабельность и эффект финансового рычага.

Задача 16. Собственный капитал компании составляет 150 млн. руб. Средняя ставка процентов по заемным средствам 19%. Прибыль компании до уплаты процентов и налога на прибыль 100 млн. руб. Определите эффект финансового рычага по двум концепциям, а также рентабельность собственного капитала.

Задача 17. Собственный капитал компании составляет 160 млн. Рентабельность активов - 18%, ставка процентов по кредиту - 12%. Показатель эффекта финансового рычага 1,6. Определить величину капитала компании.

Задача 18. Имеются следующие данные о капитале компании:

- стоимость привилегированных акций составляет 20%, их доля в структуре капитала 0,1;
- стоимость обыкновенных акций составляет 25%, их доля в структуре капитала 0,5;
- стоимость заемных средств (долгосрочный кредит банка) составляет 20%, их доля в структуре капитала 0,4.

Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала компании.

Задача 19. Средняя продолжительность одного оборота дебиторской задолженности составляет 10 дней, производственных запасов – 32 дня, незавершенного производства – 13 дней, кредиторской задолженности – 17 дней. Определите длительность финансового цикла.

Задача 20. На конец отчетного периода внеоборотные активы компании составили 300 000 руб., оборотные активы 100 000 руб., долгосрочные обязательства – 20 000 руб., краткосрочные обязательства – 80 000 руб. Объем продаж составил 700 000 руб. Определите коэффициент оборачиваемости и продолжительность одного оборота активов.

Задача 21. Определите оборачиваемость запасов (количество оборотов и длительность одного оборота), если объем реализации составил 46 млн. рублей, валовая прибыль - 10 млн. рублей, средний остаток запасов - 9 млн. рублей.

Задача 22. Продолжительность финансового цикла составляет 72 дня, операционного цикла – 116 дней, годовой объем реализации продукции – 105,5 млн. руб. Рассчитайте среднюю годовую величину кредиторской задолженности.

Задача 23. Продолжительность финансового цикла составляет 60 дней, операционного цикла – 110 дней, годовой объем реализации продукции – 110 млн. руб. Рассчитайте среднюю годовую величину кредиторской задолженности.

Задача 24. По данным баланса рассчитать коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость корпорации (коэффициенты автономии, внешнего финансирования, финансовой устойчивости, маневренности собственного капитала, обеспеченности собственными оборотными средствами); сделать соответствующие выводы:

Актив, млн. руб.		Пассив, млн. руб.	
Основные средства	336240	Уставный капитал	7
НМА	43860	Резервный капитал	1
Долгосрочные финансовые вложения	42721	Добавочный капитал	103745
Запасы	4293	Нераспределенная прибыль	133622
Дебиторская задолженность	47231	Долгосрочные обязательства	213926
Денежные средства	4974	Краткосрочные кредиты и займы	24089
Краткосрочные финансовые вложения	54689	Кредиторская задолженность	49512
Прочие оборотные активы	942	Прочие краткосрочные обязательства	10048

Задача 25. По данным баланса рассчитать коэффициенты, характеризующие ликвидность (платежеспособность) корпорации (коэффициенты абсолютной, промежуточной (быстрой) и текущей ликвидности); сделать соответствующие выводы:

Актив, млн. руб.		Пассив, млн. руб.	
Основные средства	336240	Уставный капитал	7
НМА	43860	Резервный капитал	1
Долгосрочные финансовые вложения	42721	Добавочный капитал	103745
Запасы	4293	Нераспределенная прибыль	133622
Дебиторская задолженность	47231	Долгосрочные обязательства	213926
Денежные средства	4974	Краткосрочные кредиты и займы	24089
Краткосрочные финансовые вложения	54689	Кредиторская задолженность	49512
Прочие оборотные активы	942	Прочие краткосрочные обязательства	10048

Задача 26. Валовая прибыль компании за отчетный год составила 5500 тыс. руб. Себестоимость реализованной продукции составила 1500 тыс. руб. Чистая прибыль компании составила 2500 тыс. руб. Величина собственного капитала составила 6500 тыс. руб., увеличившись за отчетный период на 500 тыс. руб.

Определите чистую рентабельность продаж и собственного капитала.

Задача 27. Валовая прибыль компании за отчетный год составила 4500 тыс. руб. Себестоимость реализованной продукции составила 2000 тыс. руб. Чистая прибыль компании составила 2500 тыс. руб. Величина собственного капитала составила 6500 тыс. руб., увеличившись за отчетный период на 500 тыс. руб.

Определите чистую рентабельность продаж и собственного капитала.

Задача 28. Компания произвела 1000 изделий типа А и реализовала их по цене 42 руб. за штуку. Постоянные затраты за период составят 5000 тыс. руб.; переменные – 25000 тыс. руб. Рассчитать маржинальную прибыль, эффект операционного рычага и точку безубыточности.

Задача 29. Валовая маржа составляет 150 000 руб. при объеме реализации 10 000 единиц продукции. На сколько снизится операционная прибыль компании при снижении объема реализации до 8000 единиц?

Задача 30. Заемный капитал компании составляет 105 млн. руб. Коэффициент финансового рычага равен 0,7. Средняя ставка процентов по заемным средствам 19%. Прибыль компании до уплаты процентов и налога на прибыль 100 млн. руб. Определите эффект финансового рычага по двум концепциям, а также рентабельность собственного капитала.

Задача 31. Чистая прибыль компании за отчетный год составила 1250 тыс. руб. На 1 января отчетного года в обращении находилось 500 тыс. обыкновенных акций компании. В течение года произошли следующие изменения:

- 1 марта выпущены и оплачены 20 тыс. акций;
- 1 июня приобретено 100 тыс. собственных акций;
- 1 декабря выпущены и оплачены 10 тыс. акций.

Рассчитайте средневзвешенное количество акций в обращении и определите базовую прибыль на акцию.

Задача 32. Чистая прибыль компании за отчетный год составила 1250 тыс. руб. За отчетный год были выплачены дивиденды по привилегированным акциям – 200 тыс. руб. На 1 января отчетного года в обращении находилось 400 тыс. обыкновенных акций компании. В течение года произошли следующие изменения:

- 1 апреля выпущены и оплачены 15 тыс. акций;
- 1 июля приобретено 80 тыс. собственных акций;
- 1 ноября выпущены и оплачены 10 тыс. акций.

Рассчитайте средневзвешенное количество акций в обращении и определите базовую прибыль на акцию.

Задача 33. Рассчитать коэффициент кратной прибыли и текущую доходность, если чистая прибыль – 10 % от выручки, выручка в текущем периоде – 150 млн руб., выпущено 5 млн. акций курсовой стоимостью 25 руб., коэффициент выплаты дивидендов 35 %.

Задача 34. Акции компании АБФ торгуются по цене 40 долларов за акцию. Кроме того, для компании АБФ требуется норма прибыли 10%. Компания АБФ планирует выплачивать дивиденд 2 доллара за акцию. Ожидается, что дивиденды будут увеличиваться на 4% в год. Определите стоимость акций. Оцените переоцененность акции компании.

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

Таблица 5

Шкала оценивания		Формируемые компетенции	Индикатор достижения компетенции	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
85 – 100 баллов	«отлично»	ПК-2	ПК-2.1. ПК-2.2.	<p>Знает верно и в полном объеме:</p> <ul style="list-style-type: none"> - систему финансовых показателей, необходимых для проведения оценки финансового состояния компании - способы составления финансовых планов, прогнозов, финансовой стратегии и тактики для компаний <p>Умеет верно и в полном объеме:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать финансовые показатели, делать вывод о финансовом состоянии компаний; - составлять финансовые планы, прогнозныe документы, разрабатывать финансовую стратегию и тактику. 	Продвинутый
70 – 84 баллов	«хорошо»	ПК-2	ПК-2.1. ПК-2.2.	<p>Знает с незначительными замечаниями:</p> <ul style="list-style-type: none"> - систему финансовых показателей, необходимых для проведения оценки финансового состояния компании - способы составления финансовых планов, прогнозов, финансовой стратегии и тактики для компаний <p>Умеет с незначительными замечаниями:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать финансовые показатели, делать вывод о финансовом состоянии компаний; - составлять финансовые планы, прогнозныe документы, разрабатывать финансовую стратегию и тактику 	Повышенный
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	ПК-2	ПК-2.1. ПК-2.2.	<p>Знает на базовом уровне, с ошибками:</p> <ul style="list-style-type: none"> - систему финансовых показателей, необходимых для проведения оценки финансового состояния компании - способы составления финансовых планов, прогнозов, финансовой стратегии и тактики для компаний <p>Умеет на базовом уровне, с ошибками:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать финансовые показатели, делать вывод о финансовом состоянии компаний; - составлять финансовые планы, прогнозныe документы, разрабатывать финансовую стратегию и тактику 	Базовый
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	ПК-2	ПК-2.1. ПК-2.2.	<p>Не знает на базовом уровне:</p> <ul style="list-style-type: none"> - систему финансовых показателей, необходимых для проведения оценки финансового состояния компании 	Компетенции не сформированы

				<ul style="list-style-type: none">- способы составления финансовых планов, прогнозов, финансовой стратегии и тактики для компаний Не умеет на базовом уровне: <ul style="list-style-type: none">- анализировать финансовые показатели, делать вывод о финансовом состоянии компаний;- составлять финансовые планы, прогнозные документы, разрабатывать финансовую стратегию и тактику	
--	--	--	--	---	--