

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Кузбасский государственный технический университет
имени Т. Ф. Горбачева»

Кафедра финансов и кредита

Составитель
Н. В. Кудреватых

КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ

Методические материалы

Рекомендовано учебно-методической комиссией
специальности 38.05.01 Экономическая безопасность
в качестве электронного издания
для использования в образовательном процессе

Кемерово 2019

Рецензенты

Вагина Н. Д. – кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита ФГБОУ ВО «Кузбасский государственный технический университет имени Т. Ф. Горбачева»

Шевелева О. Б. – кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита ФГБОУ ВО «Кузбасский государственный технический университет имени Т. Ф. Горбачева»

Кудреватых Наталья Владимировна

Корпоративные финансы: методические материалы [электронный ресурс] для обучающихся специальности 38.05.01 Экономическая безопасность всех форм обучения / сост. Н. В. Кудреватых; КузГТУ. – Кемерово, 2019.

Приведен материал, необходимый для изучения курса «Корпоративные финансы».

Назначение издания – помощь студентам в получении знаний в области корпоративных финансов.

Приведены темы лекционных занятий, содержание практических занятий, самостоятельной работы и фонды оценочных средств.

Рекомендовано для обучающихся по специальности «Экономическая безопасность».

© КузГТУ, 2019

© Кудреватых Н. В.,
составление, 2019

СОДЕРЖАНИЕ

Предисловие	3
1. Содержание дисциплины	4
2. Содержание практических занятий	5
3. Содержание самостоятельной работы обучающихся	20
4. Фонд оценочных средств по дисциплине	22
5. Учебно-методические материалы по дисциплине	31
5.1. Список основной литературы	31
5.2. Список дополнительной литературы	31
5.3. Нормативно-правовые акты	32
5.4. Периодическая литература	33

ПРЕДИСЛОВИЕ

Настоящие методические материалы подготовлены в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, утвержденным Министерством образования и науки Российской Федерации от 16.01.2017 № 20, и учебным планом по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность.

Данные методические материалы включают материал, необходимый для успешного изучения дисциплины «Корпоративные финансы» студентами всех форм обучения по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность.

Целью освоения дисциплины «Корпоративные финансы» является приобретение студентами базовых знаний теории и практики управления корпоративными финансами, стратегии и тактики финансового планирования; формирования умения управлять финансовой и инвестиционной деятельностью корпораций, принимать обоснованные финансовые решения.

Основными задачами изучения дисциплины являются:

- ознакомление студентов с сущностью и теоретическими основами корпоративного финансового менеджмента;
- освоение студентами правильного применения методического инструментария управления корпоративными финансами;
- выработка навыков управления денежными потоками корпораций;
- обоснование необходимости и методики определения структуры капитала корпорации;
- освоение студентами методологии оценки финансовых рисков и инструментов антикризисного управления корпорацией.

1. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Экономическое содержание и назначение корпоративных финансов

Финансы как стоимостная категория. Функции финансов. Принципы организации корпоративных финансов. Структура финансовых ресурсов хозяйствующего субъекта.

Тема 2. Формирование и управление капиталом корпорации

Состав собственного капитала хозяйствующего субъекта. Состав заемного капитала хозяйствующего субъекта. Управление собственным капиталом. Управление заемным капиталом. Показатели интенсивности и эффективности использования капитала.

Тема 3. Затраты и расходы корпораций (предприятия, организаций)

Понятие и виды затрат корпорации (предприятия, организации). Себестоимость продукции (работ, услуг) и ее виды. Планирование затрат и себестоимости продукции (работ, услуг). Понятие расходов и их классификация.

Тема 4. Доходы корпораций (организаций, предприятий)

Понятие доходов и выручки. Виды доходов, условия их признания. Формирование и использование выручки от продажи продукции (работ, услуг). Планирование выручки от реализации (объемов продаж).

Тема 5. Прибыль корпораций (организаций, предприятий)

Понятие и сущность прибыли. Виды прибыли, порядок формирования. Распределение и использование прибыли. Планирование прибыли в организации. Рентабельность деятельности корпораций.

Тема 6. Формирование и использование оборотного капитала корпораций (организаций, предприятий)

Экономическое содержание оборотных активов, оборотного капитала и оборотных средств. Состав и структура оборотных активов. Определение потребности организации в оборотных активах. Анализ и оценка использования оборотного капитала.

Тема 7. Внеоборотные активы корпораций (организаций, предприятий)

Внеоборотные активы, их состав и их характеристика. Амортизация и амортизационная политика организации. Инвестиции в основной капитал. Воспроизводство основных фондов и повышение эффективности их использования.

2. СОДЕРЖАНИЕ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

Практическое занятие №1. (7 часов) Экономическое содержание и назначение корпоративных финансов

Цель занятия: Изучить теоретические основы экономического содержания и назначения корпоративных финансов.

Вопросы для обсуждения:

1. Финансы как стоимостная категория.
2. Функции финансов.
3. Принципы организации корпоративных финансов.
4. Финансовый менеджмент в системе управления финансами корпораций.
5. Понятие юридического лица.
6. Формы юридических лиц в РФ.
7. Определение корпорации.
8. Руководство корпорации.
9. Структура финансовых ресурсов хозяйствующего субъекта.

Задача 1:

Известны следующие данные:

Показатели	Изделие «А»	Изделие «Б»
1. Прямые затраты на изделие, руб.	30	50
2. Выпуск, шт.	1000	900

Общая сумма косвенных затрат на период – 125000 руб. Рассчитать себестоимость одного изделия «А» и изделия «Б», если косвенные затраты распределяются пропорционально прямым затратам.

Задача 2:

По приведенным данным рассчитать общую прибыль от продаж и среднюю рентабельность продаж и продукции.

Показатели	Изделие «А»	Изделие «Б»
1. Объем продаж, шт.	1200	2400
2. Отпускная цена без косвенных налогов, руб.	60	40
3. Себестоимость изделия, руб.	44	32

Практическое занятие №2. (7 часов)

Формирование и управление капиталом корпорации

Цель занятия: изучить порядок формирования и управления капиталом корпорации; получить навыки расчета и оценки показателей эффективности и интенсивности использования капитала.

Вопросы для обсуждения:

1. Состав собственного капитала хозяйствующего субъекта.
2. Состав заемного капитала хозяйствующего субъекта.
3. Управление собственным капиталом.
4. Управление заемным капиталом.
5. Показатели интенсивности и эффективности использования капитала.

Задание 1:

По данным бухгалтерского баланса проанализировать динамику, состав источников формирования финансовых ресурсов; дать оценку чистых активов организации и собственных оборотных средств. Информацию представить в виде таблицы.

Динамика и состав источников формирования финансовых ресурсов организации, тыс. руб.

Показатель	2016	2017	2018	Абсолютное отклонение			Темп роста, %		
				2017/ 2016	2018/ 2017	2018/ 2016	2017/ 2016	2018/ 2017	2018/ 2016
Источники формирования финансовых ресурсов, всего									
1. Собственный капитал									
- в % к источникам формирования финансовых ресурсов									
из них:									
Уставный капитал									
- в % к собственному капиталу									
Добавочный капитал									
- в % к собственному капиталу									
Резервный капитал									
- в % к собственному капиталу									
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)									
- в % к собственному капиталу									
Прочие собственные средства									
- в % к собственному капиталу									
2. Заемный капитал									
- в % к источникам формирования финансовых ресурсов									
2.1 Долгосрочные обязательства									
- в % в % к заемному капиталу									
2.1.1 Заемные средства									
- в % к долгосрочным обязательствам									
2.1.2 Отложенные налоговые обязательства									
- в % к долгосрочным обязательствам									
2.1.3 Оценочные обязательства									
- в % к долгосрочным обязательствам									
2.1.4 Прочие обязательства									
- в % к долгосрочным обязательствам									
2.2 Краткосрочные обязательства									
- в % к заемному капиталу									
2.2.1 Заемные средства									
- в % к краткосрочным обязательствам									
2.2.2 Кредиторская задолженность									
- в % к краткосрочным обязательствам									

Показатель	2016	2017	2018	Абсолютное отклонение			Темп роста, %		
				2017/2016	2018/2017	2018/2016	2017/2016	2018/2017	2018/2016
2.2.3 Доходы будущих периодов									
- в % к краткосрочным обязательствам									
2.2.4 Оценочные обязательства									
- в % к краткосрочным обязательствам									
2.2.5 Прочие обязательства									
- в % к краткосрочным обязательствам									
3. Собственные оборотные средства									
- в % к собственному капиталу									
4. Чистые активы									

Задание 2:

Провести оценку интенсивности и эффективности использования капитала хозяйствующего субъекта за последние 3 года (По данным бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах). Данные собственных расчетов представить в виде таблицы.

Показатели интенсивности использования капитала организации

Показатель	Формула	2017		2018		Абсолютное отклонение
		расчет	значение	расчет	значение	
среднегодовая величина совокупного капитала						
Коэффициент оборачиваемости совокупного капитала, разы						
Капиталоемкость совокупного капитала, доли						
Продолжительность оборота совокупного капитала, дни						
Сумма высвобождения средств из оборота (+Э), тыс. руб. Сумма дополнительного вовлечения средств в оборот (-Э), тыс. руб.						
среднегодовая величина основного капитала						
Коэффициент оборачиваемости основного капитала, разы						
Капиталоемкость основного капитала, доли						
Продолжительность оборота основного капитала, дни						
Сумма высвобождения средств из оборота (+Э), тыс. руб. Сумма дополнительного вовлечения средств в оборот (-Э), тыс. руб.						

Показатель	Формула	2017		2018		Абсолютное отклонение
		расчет	значение	расчет	значение	
среднегодовая величина капитала, инвестированная во внеоборотные активы						
Коэффициент оборачиваемости капитала, инвестированного во внеоборотные активы, разы						
Капиталоемкость капитала, инвестированного во внеоборотные активы, доли						
Продолжительность оборота капитала, инвестированного во внеоборотные активы, дни						
Сумма высвобождения средств из оборота (+Э), тыс. руб. Сумма дополнительного вовлечения средств в оборот (-Э), тыс. руб.						
среднегодовая величина оборотного капитала						
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала, разы						
Капиталоемкость оборотного капитала, доли						
Продолжительность оборота оборотного капитала, дни						
Сумма высвобождения средств из оборота (+Э), тыс. руб. Сумма дополнительного вовлечения средств в оборот (-Э), тыс. руб.						
среднегодовая величина собственного капитала						
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, разы						
Капиталоемкость собственного капитала, доли						
Продолжительность оборота собственного капитала, дни						
Сумма высвобождения средств из оборота (+Э), тыс. руб. Сумма дополнительного вовлечения средств в оборот (-Э), тыс. руб.						
среднегодовая величина чистых активов						
Коэффициент оборачиваемости чистых активов, разы						
Капиталоемкость чистых активов, доли						
Продолжительность оборота чистых активов, дни						
Сумма высвобождения средств из оборота (+Э), тыс. руб. Сумма дополнительного вовлечения средств в оборот (-Э), тыс. руб.						

Предоставление конспекта на темы: «Корпоративное финансовое планирование», «Финансовые инвестиции корпораций, предприятий (организаций)»

На данном занятии проводится коллоквиум № 1.

Примерный перечень вопросов:

1. Состав собственного капитала хозяйствующего субъекта.
2. Состав заемного капитала хозяйствующего субъекта.
3. Управление собственным капиталом.
4. Финансы как стоимостная категория.
5. Функции финансов.

Практическое занятие №3. (7 часов)

Затраты и расходы корпораций (предприятия, организаций)

Цель занятия: изучить классификации затрат, порядок их формирования и планирования.

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие и виды затрат корпорации (предприятия, организации).
2. Себестоимость продукции (работ, услуг) и ее виды.
3. Планирование затрат и себестоимости продукции (работу, услуг).
4. Понятие расходов и их классификация.

Задание:

Определить затраты на производство и реализацию продукции аналитическим методом.

Исходные данные для планирования затрат на производство изделия за месяц

Показатель	Фактические показатели	Плановые показатели
1. Объем выпуска изделия, ед.	1000	1200
2. Сумма переменных затрат на единицу изделия, тыс. руб.	130	150
3. Удельный вес изделия, доли	0,3	0,5
4. Сумма постоянных затрат, приходящихся на производство изделия, тыс. руб.	100	120
5. Отпускная цена на изделие, тыс. руб./ед.	300	340

Практическое занятие №4. (7 часов) **Доходы корпораций, предприятий (организаций).**

Цель занятия: изучить классификации доходов, порядок их формирования и планирования.

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие доходов и выручки.
2. Виды доходов, условия их признания.
3. Формирование и использование выручки от продажи продукции (работ, услуг).
4. Планирование выручки от реализации (объемов продаж).

Предоставление конспекта на тему: «Особенности организации финансов хозяйствующих субъектов различных форм собственности и отраслей экономики»

На данном занятии проводится коллоквиум № 2.

Примерный перечень вопросов:

1. Понятие и виды затрат корпорации (предприятия, организации).
2. Себестоимость продукции (работ, услуг) и ее виды.
3. Понятие расходов и их классификация.

Практическое занятие №5. (7 часов) **Прибыль корпораций, предприятий (организаций)**

Цель занятия: сформировать знания о прибыли: понятия, сущности, видах; получить навыки распределения, использования, планирования прибыли и порядка расчетов показателей рентабельности.

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие и сущность прибыли.
2. Виды прибыли, порядок формирования.
3. Распределение и использование прибыли.
4. Планирование прибыли в организации.
5. Рентабельность деятельности корпораций.

Задание 1:

Спланировать прибыль от продаж аналитическим методом.

Планирование прибыли от продаж аналитическим методом

Наименование реализуемой продукции	Базовый период			Планируемый период			
	Количество реализованной продукции, ед.	Полная себестоимость единицы реализованной продукции, руб.	Прибыль от продаж, руб.	Количество реализованной продукции, ед.	Изменение базовой прибыли в связи с изменением себестоимости в планируемом периоде, руб.	Изменение базовой прибыли в связи с изменением отпускных цен в планируемом периоде, руб.	Удельный вес продукции в общем объеме реализации, %
Изделие А	10	300	600	20	+150	+100	24
Изделие В	20	450	1300	25	+100	+150	29
Изделие Д	25	500	1500	35	-50	+200	47
Итого							

Задание 2:

По организации за финансовый год известны следующие данные (тыс. руб.):

- 1) Выручка (нетто) от продажи продукции – 25000;
- 2) Страховые взносы – 270;
- 3) Расходы по приобретению технологического оборудования – 510;
- 4) Получение займа – 130;
- 5) Проценты к уплате – 110;
- 6) Кредиторская задолженность, по которой истек срок исковой давности – 100;
- 7) Себестоимость проданной продукции – 2200;
- 8) Управленческие расходы – 470.

Рассчитать все возможные показатели доходов, расходов, прибыли организации.

Задание 3:

На основе приведенных данных рассчитать все возможные показатели прибыли и рентабельности организации (тыс. руб.):

- 1) Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции – 1040.
- 2) Себестоимость проданных товаров, продукции – 950.
- 3) Коммерческие расходы – 50.
- 4) Прочие доходы – 100.
- 5) Прочие расходы – 10.
- 6) Среднегодовая стоимость активов – 9800.

Задание 4:

Определить увеличение (снижение) операционной прибыли в планируемом периоде методом на основе CVР-анализа.

Расчет операционного рычага и операционной прибыли

Показатель	Период		Динамика за месяц		
	Январь	Февраль	Абсолютное отклонение	Темп роста, %	Темп прироста, %
1. Выручка-нетто, тыс. руб.	500	630			
2. Величина постоянных затрат, тыс. руб.	150	150			
3. Величина переменных затрат, тыс. руб.	250	315			
4. Прибыль, тыс. руб.					
5. Маржинальный доход, тыс. руб.					
6. Эффект операционного рычага			-	-	-

Задание 5:

Провести оценку показателей рентабельности хозяйствующего субъекта за 2 года (По данным бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах). Данные расчетов представить в виде таблицы.

Показатели рентабельности деятельности организации

Показатель	Формула	2017		2018		Абсолютное отклонение
		расчет	значение	расчет	значение	
Коэффициент рентабельности активов						
Коэффициент общей (чистой) рентабельности активов						
Коэффициент рентабельности акционерного капитала						
Коэффициент рентабельности чистых активов						
Чистая прибыль на акцию						
Фондорентабельность-1						
Фондорентабельность-2						
Коэффициент рентабельности продаж по валовой прибыли						
Коэффициент рентабельности продаж по прибыли от продаж						
Коэффициент рентабельности продаж по чистой прибыли						

Показатель	Формула	2017		2018		Абсолютное отклонение
		расчет	значение	расчет	значение	
Рентабельность продукции						
Рентабельность основной деятельности						

Практическое занятие №6. (7 часов) Организация оборотных средств корпораций, предприятий (организаций)

Цель занятия: получить представление о содержании, составе и структуре оборотных активов; получить навыки определения потребности в оборотных активах, их анализа и оценки использования.

Вопросы для обсуждения:

1. Экономическое содержание оборотных активов, оборотного капитала и оборотных средств.
2. Состав и структура оборотных активов.
3. Определение потребности организации в оборотных активах.
4. Анализ и оценка использования оборотного капитала.

Задание 1:

На основе данных таблицы рассчитать коэффициент неравномерности, сумму постоянной и переменной частей оборотных активов.

Исходные данные для расчета

Месяц	Ежемесячная величина оборотных активов, тыс. руб.			Среднемесячная величина оборотных активов, тыс. руб.
	2013 год	2014 год	2015 год	
Январь	110	130	140	
Февраль	120	150	150	
Март	110	120	130	
Апрель	190	120	120	
Май	180	90	100	
Июнь	110	110	210	
Июль	90	100	120	
Август	90	190	100	
Сентябрь	130	140	170	
Октябрь	120	130	160	
Ноябрь	120	130	150	

Месяц	Ежемесячная величина оборотных активов, тыс. руб.			Среднемесячная величина оборотных активов, тыс. руб.
	2013 год	2014 год	2015 год	
Декабрь	140	120	160	
Всего за год				

Задание 2:

На основе данных таблицы рассчитать потребность в оборотном капитале организации аналитическим методом.

Исходные данные для расчета потребности организации в оборотном капитале аналитическим методом

Показатель	Базисный период	Планируемый период
1. Выручка, тыс. руб.	24610	
2. Темп роста выручки, %	-	111,5
3. Среднегодовая стоимость оборотного капитала, тыс. руб.	11230	-
4. Длительность одного оборота оборотного капитала, дн.		180
5. Изменение длительности оборота оборотного капитала, %	-	

Задание 3:

На основе данных таблицы рассчитать потребность в оборотном капитале организации коэффициентным методом.

Исходные данные для расчета потребности организации в оборотном капитале коэффициентным методом

Показатель	Базисный период	Планируемый период
1. Изменение объема производства, %	-	111,0
2. Среднегодовая стоимость оборотного капитала, тыс. руб.	17230	-
2.1. По первой группе, тыс. руб.	10210	-
2.2. По второй группе, тыс. руб.		-
3. Изменение длительности оборота оборотного капитала, %	-	91,3

Задание 4:

Рассчитать нормы по каждому виду нормируемых оборотных средств: в производственных запасах; незавершенном производстве; готовой продукции.

По предприятию известны следующие данные:

– длительность производственного цикла – 180 дн.;

- стоимость производственных запасов передаваемых в производство – 1179945 руб.;
- стоимость производственных запасов в готовой продукции – 1615363 руб.;
- время необходимое на оформление партии отгружаемой покупателю готовой продукции – 5 дней;
- время на оформление документов для отгрузки готовой продукции покупателю – 3 дн.;
- транспортный запас – 9 дн.;
- текущий складской запас – 14 дн.;
- страховой запас составляет 50% текущего запаса.

Задание 5:

Рассчитать частные нормативы оборотных средств в производственных запасах, в незавершенном производстве, в готовой продукции, в расходах будущих периодах и определить совокупный норматив нормируемых оборотных средств по предприятию.

По предприятию известны следующие данные:

- норма оборотных средств в производственных запасах – 30 дн.;
- норма оборотных средств в незавершенном производстве – 155 дн.;
- норма оборотных средств в готовой продукции – 8 дн.
- материальные затраты в предыдущем периоде – 6907772,4 руб.
- количество дней в предыдущем периоде – 150 дн.;
- себестоимость продукции в предыдущем периоде – 17269431 руб.
- расходы будущих периодов на начало периода – 68250 руб.
- расходы будущих периодов в планируемом периоде – 150260 руб.
- расходы будущих периодов, списываемые в планируемом периоде – 92340 руб.

Задание 6:

Провести оценку показателей интенсивности использования оборотного капитала хозяйствующего субъекта за 2 года. Данные расчетов представить в виде таблицы.

**Показатели интенсивности
использования оборотного капитала организации**

Показатель	Ед. изм.	Формула	2017		2018		Абсолютное отклонение
			расчет	значение	расчет	значение	
Коэффициент оборачиваемости							
Период оборачиваемости							
Коэффициент загрузки							
Абсолютное высвобождение оборотного капитала							
Относительное высвобождение оборотного капитала							
Общее высвобождение							
Период оборота запасов сырья, материалов, покупных товаров							
Период оборота незавершенного производства							
Период оборота готовой продукции							
Период оборота дебиторской задолженности							
Период оборота кредиторской задолженности							
Производственный цикл							
Операционный цикл							
Финансовый цикл							

Предоставление конспекта на тему: «Влияние учетной политики на финансовые результаты деятельности корпорации, предприятия (организации)».

На данном занятии проводится коллоквиум № 3 (в виде контрольной работы).

Примерный перечень вопросов:

1. Порядок формирования чистой прибыли.
2. На основе приведенных данных рассчитать все возможные показатели прибыли и рентабельности организации (тыс. руб.):
 - Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции – 1080.
 - Себестоимость проданных товаров, продукции – 910.
 - Коммерческие расходы – 450.
 - Прочие доходы – 100.
 - Прочие расходы – 10.

– Среднегодовая стоимость активов – 9800.

Практическое занятие №8. (7 часов)
Управление внеоборотным капиталом корпораций,
предприятий (организаций)

Цель занятия: получить представление о внеоборотном капитале хозяйствующих субъектов.

Вопросы для обсуждения:

1. Внеоборотные активы, их состав и их характеристика.
2. Амортизация и амортизационная политика организации.
3. Инвестиции в основной капитал.
4. Воспроизводство основных фондов и повышение эффективности их использования.

Задание:

Провести оценку эффективности использования материальных основных фондов организации за 2 года. Данные расчетов представить в виде таблицы.

**Показатели эффективности использования
материальных основных фондов организации**

Показатель	Ед. изм.	Формула	2017		2018		Абсолютное отклонение
			расчет	значение	расчет	значение	
Фондорентабельность							
Фондоотдача							
Фондоемкость							

Предоставление конспекта на тему: «Лизинговые операции в хозяйственной деятельности организации», «Финансовая отчетность корпорации», «Финансовая работа и контроль в корпорации».

На данном занятии проводится коллоквиум № 4 (в виде контрольной работы).

Примерный перечень вопросов:

1. Состав оборотных активов хозяйствующего субъекта.

2. На основе данных таблицы рассчитать коэффициент неравномерности, сумму постоянной и переменной частей оборотных активов.

Месяц	Ежемесячная величина оборотных активов, тыс. руб.			Среднемесячная величина оборотных активов, тыс. руб.
	2016 год	2017 год	2018 год	
Январь	110	130	140	
Февраль	120	150	154	
Март	110	120	130	
Апрель	190	122	120	
Май	181	116	102	
Июнь	110	110	210	
Июль	90	100	120	
Август	90	190	108	
Сентябрь	130	140	170	
Октябрь	120	130	165	
Ноябрь	121	132	150	
Декабрь	140	120	160	
Всего за год				

3. СОДЕРЖАНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Цель самостоятельной работы студентов – получить новые знания в области корпоративных финансов.

Задачи самостоятельной работы:

- 1) систематизировать знания в области корпоративного финансового планирования;
- 2) систематизировать знания в области финансовых инвестиций корпораций, предприятий (организаций);
- 3) детально изучить вопросы, связанные с особенностями организации финансов хозяйствующих субъектов различных форм собственности и отраслей экономики;
- 4) получить представление о влиянии учетной политики на финансовые результаты деятельности корпорации, предприятия (организации);
- 5) получить знания по специфике лизинговых операций в хозяйственной деятельности организации;
- 6) изучить основы финансовой отчетности, финансовой работы и контроля в корпорации;

7) углубить знания по дисциплине, полученные в процессе изучения лекционного материала.

Содержание самостоятельной работы обучающихся:

1. Домашнее задание № 1. Изучите вопросы «Корпоративное финансовое планирование», «Финансовые инвестиции корпораций, предприятий (организаций)». Составьте конспект по изученному материалу.

2. Домашнее задание № 2. Изучите вопрос «Особенности организации финансов хозяйствующих субъектов различных форм собственности и отраслей экономики». Составьте конспект по изученному материалу.

3. Домашнее задание № 3. Изучите вопрос «Влияние учетной политики на финансовые результаты деятельности корпорации, предприятия (организации)». Составьте конспект по изученному материалу.

4. Домашнее задание № 4. Изучите вопросы «Лизинговые операции в хозяйственной деятельности организации», «Финансовая отчетность корпорации», «Финансовая работа и контроль в корпорации». Составьте конспект по изученному материалу.

Формами контроля самостоятельной работы обучающихся являются:

- текущий контроль – оценка уровня подготовки обучающихся в процессе проведения преподавателем практических занятий путем опроса по лекционному материалу и дополнительной литературе, а также на основе проведения контрольных работ и коллоквиумов; для выставления контрольных точек в рейтинговой системе обучающихся – выполнение самостоятельной работы в форме домашних заданий;
- промежуточная аттестация – экзамен по дисциплине.

4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

СПЕЦИФИКАЦИЯ

Коллоквиум № 1 по дисциплине «КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ» для студентов специальности 38.05.01 Экономическая безопасность

Время проведения: курс – 3, семестр – 5

1. Цель контролирующего мероприятия. Мониторинг эффективности усвоения пройденного материала. Результаты контрольной работы определяют **уровень знаний, умений и владения** по пройденному студентом материалу по темам «Экономическое содержание и назначение корпоративных финансов», «Формирование и управление капиталом корпорации».

2. Подходы к отбору содержания, разработке структуры контрольной работы.

В процессе проведения коллоквиума проверяются знания, умения и владения в области экономического содержания и назначения корпоративных финансов, формирования и управления капиталом корпорации.

3. Система оценивания отдельных заданий и работы в целом.

Максимальное количество баллов (верный ответ на все вопросы) – **10 баллов**. Минимальный пороговый балл соответствует **6 баллам**.

Таблица соответствия количества баллов выставяемой оценке
(с шагом оценивания 5 баллов):

Количество баллов	0–5,5	6–7,5	8–9,5	10
Шкала оценивания	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично

4. Процедура проведения коллоквиума.

Коллоквиум проводится в учебной аудитории на первой контрольной неделе.

Во время проведения коллоквиума обучающийся отвечает на поставленные вопросы.

5. Дополнительные материалы.

В процессе коллоквиума использование дополнительной методической литературы, мобильных устройств связи и других источников информации не допускается.

Общий балл сообщается студенту на занятии.

Структурированная база заданий для коллоквиума №1

1. Состав собственного капитала хозяйствующего субъекта.
2. Состав заемного капитала хозяйствующего субъекта.
3. Управление собственным капиталом.
4. Финансы как стоимостная категория.
5. Функции финансов.

СПЕЦИФИКАЦИЯ

**Коллоквиума № 2 по дисциплине
«КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ»
для студентов специальности 38.05.01
Экономическая безопасность**

Время проведения: курс – 3, семестр – 5

1. Цель контролирующего мероприятия. Мониторинг эффективности усвоения пройденного материала. Результаты контрольной работы определяют **уровень знаний, умений и владения** по пройденному студентом материалу по теме «Затраты и расходы организаций (предприятия, корпорации)».

2. Подходы к отбору содержания, разработке структуры контрольной работы.

В процессе проведения коллоквиума проверяются знания, умения и владения в области экономического содержания и назначения корпоративных финансов, формирования и управления капиталом корпорации.

3. Система оценивания отдельных заданий и работы в целом.

Максимальное количество баллов (верный ответ на все вопросы) – **10 баллов**. Минимальный пороговый балл соответствует **6 баллам**.

Таблица соответствия количества баллов выставяемой оценке
(с шагом оценивания 5 баллов):

Количество баллов	0–5,5	6–7,5	8–9,5	10
Шкала оценивания	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично

4. Процедура проведения коллоквиума.

Коллоквиум проводится в учебной аудитории на первой контрольной неделе.

Во время проведения коллоквиума обучающийся отвечает на поставленные вопросы.

5. Дополнительные материалы.

В процессе коллоквиума использование дополнительной методической литературы, мобильных устройств связи и других источников информации не допускается.

Общий балл сообщается студенту на занятии.

Структурированная база заданий для коллоквиума №2

1. Понятие и виды затрат корпорации (предприятия, организации).
2. Себестоимость продукции (работ, услуг) и ее виды.
3. Понятие расходов и их классификация.

СПЕЦИФИКАЦИЯ
Коллоквиума № 3 (контрольная работа 1) по дисциплине
«КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ»
для студентов специальности 38.05.01
Экономическая безопасность

Время проведения: курс – 3, семестр – 5.

1. Цель контролирующего мероприятия.

Мониторинг эффективности усвоения пройденного материала, оценка теоретических знаний. Результаты контрольной работы определяют **уровень знаний, умения и владения** пройденным студентом материалом по темам «Доходы корпораций, предприятий (организаций)», «Прибыль корпораций, предприятий (организаций)».

2. Подходы к отбору содержания, разработке структуры контрольной работы.

Контрольная работа состоит из 1 теоретического вопроса и практического задания. В процессе выполнения контрольной работы проверяются знания, умения и владения в области доходов и финансового результата хозяйствующих субъектов.

3. Система оценивания отдельных заданий и работы в целом.

Каждому вопросу и заданию присваивается 50 баллов. Максимальное количество баллов 100.

Работа считается зачтенной, если общее количество баллов не меньше порогового минимума, равного 70%.

Если оценка меньше порогового минимума, то работа возвращается на доработку.

Шкала оценивания:

0 _____ 70% _____ 100%

Не зачтено Зачтено

4. Процедура выполнения и проверки контрольной работы.

Контрольная работа выполняется в учебной аудитории на третьей контрольной неделе.

Время ответа на контрольные задания 20 минут, затем устная защита изложенного материала.

5. Дополнительные материалы.

В процессе выполнения контрольной работы использование дополнительной методической литературы, мобильных устройств связи и других источников информации не допускается.

База заданий для контрольной работы №1

1. Порядок формирования чистой прибыли хозяйствующего субъекта.

2. На основе приведенных данных рассчитать все возможные показатели прибыли и рентабельности организации (тыс. руб.):

Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции – 1080.

Себестоимость проданных товаров, продукции – 910.

Коммерческие расходы – 450.

Прочие доходы – 100.

Прочие расходы – 10.

Среднегодовая стоимость активов – 9800.

СПЕЦИФИКАЦИЯ

**Коллоквиума № 4 (контрольная работа 2) по дисциплине
«КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ»
для студентов специальности 38.05.01
Экономическая безопасность**

Время проведения: курс – 3, семестр – 5.

1. Цель контролирующего мероприятия.

Мониторинг эффективности усвоения пройденного материала, оценка теоретических знаний. Результаты контрольной работы определяют **уровень знаний, умения и владения** пройденным студентом материалом по темам «Организация оборотных средств корпораций, предприятий (организаций)», «Управление внеоборотным капиталом корпораций, предприятий (организаций)».

2. Подходы к отбору содержания, разработке структуры контрольной работы.

Контрольная работа состоит из 1 теоретического вопроса и практического задания. В процессе выполнения контрольной работы

проверяются знания, умения и владения в области внеоборотных и оборотных активов хозяйствующих субъектов.

3. Система оценивания отдельных заданий и работы в целом.

Каждому вопросу и заданию присваивается 50 баллов. Максимальное количество баллов 100.

Работа считается зачтенной, если общее количество баллов не меньше порогового минимума, равного 70%.

Если оценка меньше порогового минимума, то работа возвращается на доработку.

Шкала оценивания:

0 _____ 70% _____ 100%

Не зачтено Зачтено

4. Процедура выполнения и проверки контрольной работы.

Контрольная работа выполняется в учебной аудитории на третьей контрольной неделе.

Время ответа на контрольные задания 20 минут, затем устная защита изложенного материала.

5. Дополнительные материалы.

В процессе выполнения контрольной работы использование дополнительной методической литературы, мобильных устройств связи и других источников информации не допускается.

База заданий для контрольной работы №2

1. Состав и структура внеоборотных активов.
2. На основе данных таблицы рассчитать коэффициент неравномерности, сумму постоянной и переменной частей оборотных активов.

Месяц	Ежемесячная величина оборотных активов, тыс. руб.			Среднемесячная величина оборотных активов, тыс. руб.
	2016 год	2017 год	2018 год	
Январь	111	130	140	
Февраль	120	150	154	
Март	110	120	130	
Апрель	190	122	120	
Май	181	116	102	

Месяц	Ежемесячная величина оборотных активов, тыс. руб.			Среднемесячная величина оборотных активов, тыс. руб.
	2016 год	2017 год	2018 год	
Июнь	110	110	210	
Июль	90	100	120	
Август	90	190	108	
Сентябрь	130	140	170	
Октябрь	120	130	165	
Ноябрь	121	132	150	
Декабрь	140	120	160	
Всего за год				

СПЕЦИФИКАЦИЯ
промежуточной аттестации по дисциплине
«КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ»
для студентов специальности 38.05.01
Экономическая безопасность

Время проведения: курс – 3, семестр – 5

Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Корпоративные финансы» проводится в соответствии с ООП и является обязательной.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Корпоративные финансы» проводится в соответствии с учебным планом в виде экзамена.

Студент допускается к экзамену по дисциплине в случае выполнения им учебного плана по дисциплине. В случае наличия учебной задолженности студент отрабатывает пропущенные занятия в форме, предложенной преподавателем.

Экзамен принимает лектор. Экзамен проводится в устной форме по вопросам, на подготовку которых выделяется 1 академический час. В процессе ответа студента использование дополнительной методической литературы, мобильных устройств связи и других источников информации не допускается.

Основой для определения оценки служит уровень усвоения студентами материала, предусмотренного рабочей программой дисциплины.

Вопросы к экзамену

1. Финансы, их функции.
2. Принципы организации корпоративных финансов.

3. Особенности финансов хозяйственных товариществ.
4. Особенности финансов хозяйственных обществ.
5. Особенности финансов производственных кооперативов.
6. Особенности финансов государственных и муниципальных унитарных предприятий.
7. Особенности финансов предприятий сельского хозяйства.
8. Особенности финансов предприятий строительства.
9. Особенности финансов торговых организаций.
10. Особенности финансов предприятий транспорта.
11. Экономическая природа капитала (понятие и классификация), способы и источники его привлечения.
12. Состав, структура собственного капитала и критерии измерения его эффективности.
13. Состав, структура заемного капитала и критерии измерения эффективности его привлечения.
14. Показатели интенсивности и эффективности использования капитала.
15. Содержание и классификация расходов. Затраты на производство и реализацию продукции.
16. Понятие и виды доходов.
17. Понятие финансовых результатов и порядок их формирования.
18. Экономическое содержание и функции прибыли.
19. Виды прибыли.
20. Рентабельность в системе показателей эффективности финансово-хозяйственной деятельности.
21. Экономическое содержание, состав и структура оборотных средств.
22. Показатели эффективности использования оборотных средств.
23. Экономическое содержание, состав и структура внеоборотных средств
24. Амортизационные отчисления и их роль в воспроизводственном процессе.

Критерием оценки уровня сформированности компетенций в рамках учебной дисциплины «Корпоративные финансы» является экзамен:

Оценка «отлично» – от 90 до 100 баллов – выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач
Оценка «хорошо» – от 80 до 89 баллов – выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения
Оценка «удовлетворительно» – от 65 до 79 баллов – выставляется обучающемуся, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ
Оценка «неудовлетворительно» – от 0 до 64 баллов – выставляется обучающемуся, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится обучающимся, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине

Шкала оценивания

Количество баллов	0–64	65–79	80–89	90–100
Шкала оценивания	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ

5.1. Список основной литературы

1. Корпоративные финансы [Текст]: учебник для бакалавров и магистров: [для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит»] / под ред. М. В. Романовского, А. И. Вострокнутовой. – Санкт-Петербург: Питер, 2013. – 592 с.

2. Калашникова, Е. А. Корпоративные финансы [Электронный ресурс]: конспект лекций для студентов специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» / Е. А. Калашникова; ФГБОУ ВО «Кузбас. гос. техн. ун-т им. Т. Ф. Горбачева», Каф. финансов и кредита. – Кемерово, 2016. – 55 с. 1 электрон. опт. диск (CD-ROM) – Доступна электронная версия:

<http://library.kuzstu.ru/meto.php?n=91354&type=utchposob:common>

3. Скобелева, Е. В. Корпоративные финансы. Практикум [Электронный ресурс]. – Оренбург: ОГУ, 2015. – 377 с. – Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=439073. – Загл. с экрана. (08.10.2019)

4. Кудреватых, Н. В. Корпоративные финансы. Сборник задач [Текст]: [учебное пособие для обучающихся по экономическим направлениям бакалавриата и специалитета] / Н. В. Кудреватых; ФГБОУ ВО «Кузбас. гос. техн. ун-т им. Т. Ф. Горбачева», Каф. финансов и кредита. – Кемерово, 2018. – 131 с. – Доступна электронная версия:

<http://library.kuzstu.ru/meto.php?n=91707&type=utchposob:common>.

5.2. Список дополнительной литературы

1. Корпоративные финансы [Электронный ресурс]. – Омск: Омская юридическая академия, 2015. – 32 с. – Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=375159. – Загл. с экрана. (08.10.2019)

2. Кудреватых, Н. В. Корпоративные финансы [Электронный ресурс]: учебно-методическое пособие для студентов направления 38.03.01 «Экономика» / Н. В. Кудреватых ; ФГБОУ ВО «Кузбас. гос. техн. ун-т им. Т. Ф. Горбачева», Каф. финансов и кредита. – Кемерово, 2016. – 90 с. 1 электрон. опт. диск (CD-ROM) – Доступна электронная версия:

<http://library.kuzstu.ru/meto.php?n=91373&type=utchposob:common>

3. Скобелева, Е. В. Корпоративные финансы [Электронный ресурс]. – Оренбург: ОГУ, 2013. – 291 с. – Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=270296. – Загл. с экрана. (08.10.2019)

4. Галиахметова, А. М. Корпоративные финансы [Электронный ресурс]. – Казань: Познание, 2014. – 140 с. – Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=257834. – Загл. с экрана. (08.10.2019)

5. Крамаренко, Т. В. Корпоративные финансы [Электронный ресурс]. – Москва: Издательство «Флинта», 2014. – 189 с. – Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=363333. – Загл. с экрана. (08.10.2019)

6. Цибулькинова, В. Ю. Корпоративные финансы [Электронный ресурс]. – Томск: Эль Контент, 2014. – 170 с. – Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=480461. – Загл. с экрана. (08.10.2019)

7. Кувалдина, Т. Б. Учебно-методическое пособие к изучению дисциплины «Корпоративные финансы» [Электронный ресурс]. – Москва, Берлин: Директ-Медиа, 2018. – 54 с. – Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=483686. – Загл. с экрана. (08.10.2019).

5.3. Нормативно-правовые акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 № 51-ФЗ, принят ГД ФС РФ 21.10.1994.

2. Налоговый кодекс Российской Федерации от 05.08.2000 № 117-ФЗ, принят ГД ФС РФ 19.07.2000.

3. Положение по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» ПБУ 5/01, утв. Приказом Минфина РФ от 09.06.2001 № 44н.

4. Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01, утв. Приказом Минфина РФ от 30.03.2001 № 26н.

5. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утв. Приказом Минфина РФ от 06.05.1999 № 32н.

6. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утв. Приказом Минфина РФ от 06.05.1999 № 33н.

5.4. Периодическая литература

1. Вопросы экономики
2. Экономист
3. Российский экономический журнал
4. Справочник экономиста