

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Тольяттинский государственный университет»

**Б1.В.02**

(индекс дисциплины)

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

**Корпоративные финансы**

(наименование дисциплины)

по направлению подготовки (специальности)

**38.04.01 Экономика**

(код и наименование направления подготовки, специальности в соответствии с ФГОС ВО)

**Корпоративные финансы и оценка стоимости бизнеса**

(направленность (профиль))

Форма обучения: заочная

Год набора: 2018

### Распределение часов дисциплины по курсам и видам занятий (по учебному плану)

Количество ЗЕТ	6						
Часов по РУП	216						
Виды контроля на курсах	Экзамены	Зачеты	Курсовые проекты	Курсовые работы	Контрольные работы (для заочной формы обучения)		
	1						
	№№ курса						
	1	2	3	4	5	6	Итого
ЗЕТ по курсам	6						6
Лекции	4						4
Лабораторные							
Практические	16						16
Контактная работа	20						20
Сам. работа	187						187
Контроль	9						9
Итого	216						216

Тольятти, 2017

Рабочая программа составлена на основании ФГОС ВО и учебного плана направления подготовки 38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности в соответствии с ФГОС ВО)

**Рецензирование рабочей программы дисциплины:**



Отсутствует



Учебная (рабочая) программа одобрена на заседании кафедры «Финансы и кредит» (протокол заседания № 1 от 05 сентября 2017 г.).



Рецензент

\_\_\_\_\_  
(должность, ученое звание, степень)

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(И.О. Фамилия)

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**Срок действия рабочей программы дисциплины до «05» сентября 2021 г.**

**Информация об актуализации рабочей программы дисциплины:**

Протокол заседания департамента магистратуры (бизнес-программ) № 1 от «13» августа 2018 г.

Протокол заседания департамента магистратуры (бизнес-программ) № 1 от «30» августа 2019 г.

Протокол заседания департамента магистратуры (бизнес-программ) № 1 от «27» августа 2020 г.

Протокол заседания департамента магистратуры (бизнес-программ) № \_\_ от «\_\_» \_\_\_\_ 20\_\_ г.

**УТВЕРЖДАЮ**

Заведующий кафедрой «Финансы и кредит»

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г.

\_\_\_\_\_

А.А. Курилова

**АННОТАЦИЯ**  
**дисциплины**  
**Б1.В.02 Корпоративные финансы**

(индекс и наименование дисциплины (учебного курса))

**1. Цель и задачи изучения дисциплины**

Цель – формирование у студентов теоретических и прикладных компетенций, позволяющих им составить объективное представление о совокупности денежных отношений и связей, возникающих на предприятиях различной организационно-правовой формы по поводу формирования и использования капитала, денежных фондов (доходов), движения денежных потоков.

Задачи:

1. Познакомить студентов с теорией корпоративных финансов и с основными направлениями ее практического применения для осуществления финансового управления на предприятиях;

2. Развить способности студентов анализировать и объективно оценивать процессы формирования и эффективного использования капитала, доходов, денежных фондов в процессе кругооборота средств организаций, выраженных в виде различных денежных потоков, с учетом постоянно меняющейся конъюнктуры финансовых и продуктовых рынков, а также правил, регламентирующих финансовые отношения в бизнесе.

3. Подготовить студентов к принятию эффективных организационно-управленческих решений финансового характера; владение способами и средствами получения, хранения, переработки и применения профессиональной информации.

4. Подготовить студентов к изучению отдельных разделов дисциплин, фундаментальное изложение которых предполагает использование теории корпоративных финансов или ее отдельных моделей. Подготовить студентов к прохождению практик.

**2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО**

Данная дисциплина (учебный курс) относится к Блоку 1.Дисциплины (модули)» (вариативная часть).

Дисциплины, учебные курсы, на освоении которых базируется данная дисциплина – «Экономическая теория (продвинутый уровень)»

Дисциплины, учебные курсы, для которых необходимы знания, умения, навыки, приобретаемые в результате изучения данной дисциплины (учебного курса) – «Корпоративное финансовое планирование», «Управление капиталом компании», «Управление инвестиционным портфелем» и др., а также подготовка и написание магистерской диссертации.

**3. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

Формируемые и контролируемые компетенции	Планируемые результаты обучения
- способность к абстрактному мышлению, анализу, синтезу (ОК-1)	<b>Знать:</b> - методы проведения анализа в области корпоративных финансов
	<b>Уметь:</b> - проводить анализ в области корпоративных финансов
	<b>Владеть:</b> - навыками проведения анализа в области корпоративных

Формируемые и контролируемые компетенции	Планируемые результаты обучения
<p>- способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне (ПК-8)</p>	финансов
	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- сущность и структуру денежных потоков</li> <li>- основы финансовых вычислений</li> <li>- статические и динамические методы оценки эффективности инвестиционных проектов</li> <li>- основы управления активами</li> <li>- основы управления капиталом предприятия</li> <li>- основы налогов и налогообложения предприятия и оптимизации налогообложения на предприятии</li> <li>- основы оценки стоимости бизнеса</li> </ul>
	<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- проводить анализ на основе оценки денежных потоков</li> <li>- проводить финансовые вычисления</li> <li>- проводить оценку эффективности инвестиционных проектов</li> <li>- управлять активами и капиталом предприятия</li> <li>- проводить оптимизацию налогообложения на предприятии</li> <li>- проводить оценку стоимости бизнеса</li> </ul>
<p>- способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов (ПК-9)</p>	<p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками проведения финансовых вычислений</li> <li>- навыками проведения оценки эффективности инвестиционных проектов</li> <li>- навыками управления активами и капиталом предприятия</li> </ul>
	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основные источники информации для проведения расчетов в области корпоративных финансов</li> </ul>
	<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- применять источники информации для проведения расчетов в области корпоративных финансов</li> </ul>
<p>- способность составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом (ПК-10)</p>	<p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками проведения анализа информации для проведения расчетов в области корпоративных финансов</li> </ul>
	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основные методы прогнозирования денежных потоков предприятия для оценки стоимости бизнеса, для оценки инвестиционных проектов, а также для прогнозирования основных экономических показателей деятельности предприятия</li> <li>- методы проведения оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределённости и риска</li> </ul>
	<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- составлять прогноз развития основных показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия</li> <li>- проводить оценку эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределённости и риска</li> </ul> <p>Владеть:</p>

<b>Формируемые и контролируемые компетенции</b>	<b>Планируемые результаты обучения</b>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками и методами составления прогноза основных социально-экономических показателей деятельности предприятия</li> <li>- навыками оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределённости и риска</li> </ul>

### Тематическое содержание дисциплины

1. Денежные потоки	1.1. Денежные потоки: сущность и структура
	1.2. Основы финансовых вычислений
2. Основы оценки эффективности инвестиционных проектов	2.1. Статические методы оценки эффективности инвестиционных проектов
	2.2. Динамические методы оценки эффективности инвестиционных проектов
3. Управление активами	3.1. Управление оборотными активами
	3.2. Управление внеоборотными активами
4. Управление капиталом	4.1. Теоретические основы управления капиталом предприятия
	4.2. Управление капиталом предприятия
5. Налоговое планирование	5.1. Основы налогов и налогообложения
	5.2. Оптимизация налогообложения
6. Оценка стоимости бизнеса	6.1. Основы оценки стоимости бизнеса. Часть 1.
	6.2. Основы оценки стоимости бизнеса. Часть 2.

**Общая трудоемкость дисциплины – 6 ЗЕТ.**

#### 4. Структура и содержание дисциплины (учебного курса) Корпоративные финансы

Курс изучения 1

Раздел, модуль	Подраздел, тема	Виды учебной работы						Необходи- мые матери- ально- техниче- ские ресурсы	Формы текущего контроля (ответы на вопросы для само- контроля в элек- тронном учебнике, ответы на задания, проверяе- мые авто- матиче- ски, отчет- ты по за- данию)	Ре- ко- мен- дуе- мая ли- тера- ра- тура (№)	
		Аудиторные занятия (в часах)					Самостоятельная работа				
		всего			в т.ч. в интерактивной форме	Формы прове- дения лекций, лабораторных, практических занятий, методы обучения, реа- лизующие при- меняемую обра- зовательную технологию	в часах				формы орга- низации самостоя- тельной работы
		лекций	лабораторных	практических							
	1.1. Денежные потоки: сущность и структура	2				Аудио-/видео- лекции электрон- ного учебника с консультацией преподавателя на форуме	12	Самостоятель- ное изучение материалов электронного учебника с раз- делением на лекции и с тес- тами для само- контроля по каждой лекции, анализ поведе- ния обучаю-	LMS- система на основе Moodle, компьютер либо планшет либо смартфон	Промежу- точный тест Итоговое тестирова- ние	

							щихся при помощи LRS-системы и Experience API, анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга				
	1.2. Основы финансовых вычислений	2				Аудио-/видео-лекции электронного учебника с консультацией преподавателя на форуме	22	Самостоятельное изучение материалов электронного учебника с разделением на лекции и с тестами для самоконтроля по каждой лекции, анализ поведения обучающихся при помощи LRS-системы и Experience API, анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга	LMS-система на основе Moodle, компьютер либо планшет либо смартфон	Промежуточный тест Итоговое тестирование Задание 1	
	2.1. Статические методы оценки эффективности инвестиционных проектов			2		Выполнение практических заданий с консультацией препода-	12	Самостоятельное изучение материалов электронного	LMS-система на основе Moodle,	Промежуточный тест Итоговое	



					вателя на форуме и через комментарии в заданиях		учебника с разделением на лекции и с тестами для самоконтроля по каждой лекции, анализ поведения обучающихся при помощи LRS-системы и Experience API, анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга	компьютер либо планшет либо смартфон	тестирование	
	2.2. Динамические методы оценки эффективности инвестиционных проектов			2	Выполнение практических заданий с консультацией преподавателя на форуме и через комментарии в заданиях	20	Самостоятельное изучение материалов электронного учебника с разделением на лекции и с тестами для самоконтроля по каждой лекции, анализ поведения обучающихся при помощи LRS-системы и Experience API,	LMS-система на основе Moodle, компьютер либо планшет либо смартфон	Промежуточный тест Итоговое тестирование Задание 2	

							анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга				
	3.1. Управление оборотными активами			2		Выполнение практических заданий с консультацией преподавателя на форуме и через комментарии в заданиях	4	Самостоятельное изучение материалов электронного учебника с разделением на лекции и с тестами для самоконтроля по каждой лекции, анализ поведения обучающихся при помощи LRS-системы и Experience API, анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга	LMS-система на основе Moodle, компьютер либо планшет либо смартфон	Промежуточный тест Итоговое тестирование Задание 3	
	3.2. Управление внеоборотными активами			2		Выполнение практических заданий с консультацией преподавателя на форуме и через комментарии в заданиях	14	Самостоятельное изучение материалов электронного учебника с разделением на лекции и с тестами для само-	LMS-система на основе Moodle, компьютер либо планшет либо	Промежуточный тест Итоговое тестирование	

							контроля по каждой лекции, анализ поведения обучающихся при помощи LRS-системы и Experience API, анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга	смартфон		
	4.1. Теоретические основы управления капиталом предприятия			2		Выполнение практических заданий с консультацией преподавателя на форуме и через комментарии в заданиях	24 Самостоятельное изучение материалов электронного учебника с разделением на лекции и с тестами для самоконтроля по каждой лекции, анализ поведения обучающихся при помощи LRS-системы и Experience API, анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга	LMS-система на основе Moodle, компьютер либо планшет либо смартфон	Промежуточный тест Итоговое тестирование	

	4.2. Управление капиталом предприятия			2		Выполнение практических заданий с консультацией преподавателя на форуме и через комментарии в заданиях	14	Самостоятельное изучение материалов электронного учебника с разделением на лекции и с тестами для самоконтроля по каждой лекции, анализ поведения обучающихся при помощи LRS-системы и Experience API, анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга	LMS-система на основе Moodle, компьютер либо планшет либо смартфон	Промежуточный тест Итоговое тестирование	
	5.1. Основы налогов и налогообложения			1		Выполнение практических заданий с консультацией преподавателя на форуме и через комментарии в заданиях	16	Самостоятельное изучение материалов электронного учебника с разделением на лекции и с тестами для самоконтроля по каждой лекции, анализ поведения обучаю-	LMS-система на основе Moodle, компьютер либо планшет либо смартфон	Промежуточный тест Итоговое тестирование	

							щихся при помощи LRS-системы и Experience API, анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга				
	5.2. Оптимизация налогообложения			1		Выполнение практических заданий с консультацией преподавателя на форуме и через комментарии в заданиях	16	Самостоятельное изучение материалов электронного учебника с разделением на лекции и с тестами для самоконтроля по каждой лекции, анализ поведения обучающихся при помощи LRS-системы и Experience API, анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга	LMS-система на основе Moodle, компьютер либо планшет либо смартфон	Промежуточный тест Итоговое тестирование	
	6.1. Основы оценки стоимости бизнеса. Часть 1.			1		Выполнение практических заданий с консультацией пре-	16	Самостоятельное изучение материалов электронного	LMS-система на основе Moodle,	Промежуточный тест Итоговое	

					подавателя на форуме и через комментарии в заданиях		учебника с разделением на лекции и с тестами для самоконтроля по каждой лекции, анализ поведения обучающихся при помощи LRS-системы и Experience API, анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга	компьютер либо планшет либо смартфон	тестирование	
	6.2. Основы оценки стоимости бизнеса. Часть 2.			1	Выполнение практических заданий с консультацией преподавателя на форуме и через комментарии в заданиях	16	Самостоятельное изучение материалов электронного учебника с разделением на лекции и с тестами для самоконтроля по каждой лекции, анализ поведения обучающихся при помощи LRS-системы и Experience API,	LMS-система на основе Moodle, компьютер либо планшет либо смартфон	Промежуточный тест Итоговое тестирование	

							анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга			
	Заполнение анкеты					1	Самостоятельное заполнение анкеты	LMS-система на основе Moodle, компьютер либо планшет либо смартфон	Заполненная анкета	
	Контроль					9		LMS-система на основе Moodle, компьютер либо планшет либо смартфон	Итоговое тестирование	
<b>Итого:</b>		4		16		19				
		216								

### 5. Критерии и нормы текущего контроля и промежуточной аттестации

Формы текущего контроля	Условия допуска	Критерии и нормы оценки
Задание 1	Отсутствуют	6 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, сделаны выводы 4 балла – задание выполнено не в полном объёме, есть незначительные замечания 2 балл – задание выполнено не в полном объёме, присутствуют существенные замечания 0 баллов – задание не выполнено
Задание 2	Отсутствуют	6 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, сделаны выводы 4 балла – задание выполнено не в полном объёме, есть незначительные замечания 2 балл – задание выполнено не в полном объёме, присутствуют существенные замечания 0 баллов – задание не выполнено
Задание 3	Отсутствуют	6 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, сделаны выводы 4 балла – задание выполнено не в полном объёме, есть незначительные замечания 2 балл – задание выполнено не в полном объёме, присутствуют существенные замечания 0 баллов – задание не выполнено
Промежуточный тест	Отсутствуют	Максимальное количество баллов - 39 б. (баллы студенту начисляются автоматически)
Заполненная анкета	Отсутствуют	3 балла – анкета заполнена 0 – анкета не заполнена
Итоговое тестирование	Отсутствуют	Максимальное количество баллов - 40 б. (система выдаёт 47 случайных вопросов из банка тестовых заданий; баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Итого		Максимальное количество баллов – 100 б.



Форма проведения промежуточной аттестации	Условия допуска	Критерии и нормы оценки	
Экзамен (по накопительному рейтингу)	Допускаются все	«отлично»	Студент набрал 80 и более баллов по накопительному рейтингу
		«хорошо»	Студент набрал от 60 до 79 баллов по накопительному рейтингу
		«удовлетворительно»	Студент набрал от 40 до 59 баллов по накопительному рейтингу
		«неудовлетворительно»	Студент набрал 39 и менее баллов по накопительному рейтингу

## **6. Критерии и нормы оценки курсовых работ (проектов)**

Курсовые работы (проекты) учебным планом не предусмотрены.

## **7. Примерная тематика письменных работ (курсовых, рефератов, контрольных, расчетно-графических и др.)**

Письменные работы учебным планом не предусмотрены

## **8. Вопросы к экзамену**

<b>№ п/п</b>	<b>Вопросы</b>
1.	Содержание и функции корпоративных финансов.
2.	Организационно-правовые формы предпринимательской деятельности в РФ.
3.	Финансовая и налоговая среда бизнеса в РФ.
4.	Цели деятельности компании и система корпоративного управления.
5.	Инвестиционное проектирование и формирование инвестиционного плана
6.	Принципы организации корпоративных финансов
7.	Финансовый менеджмент в системе управления финансами корпораций
8.	Финансы зарубежных корпоративных структур
9.	Инвестиционные проекты и их классификация
10.	Методы финансирования инвестиционных проектов
11.	Критерии оценки инвестиционных проектов
12.	Учет риска при оценке проектов
13.	Особенности и формы осуществления финансовых инвестиций предприятия
14.	Политика управления финансовыми инвестициями
15.	Экономическая сущность и классификация капитала предприятия
16.	Принципы формирования капитала предприятия
17.	Стоимость капитала и принципы её оценки
18.	Финансовый леверидж
19.	Оптимизация структуры капитала
20.	Политика формирования собственных финансовых ресурсов
21.	Оценка стоимости отдельных элементов собственного капитала
22.	Дивидендная политика
23.	Эмиссионная политика
24.	Политика привлечения заемных средств
25.	Оценка стоимости отдельных элементов заемного капитала
26.	Управление привлечением банковского кредита
27.	Понятие денежного потока и характеристика его видов
28.	Принципы управления денежными потоками предприятия
29.	Методы оптимизации денежных потоков предприятия
30.	Сущность и классификация финансовых рисков предприятия
31.	Политика управления финансовыми рисками
32.	Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков
33.	Цели и задачи оценки стоимости предприятия (бизнеса)
34.	Доходный подход к оценке стоимости предприятия (бизнеса)
35.	Затратный подход к оценке стоимости предприятий (бизнеса)
36.	Зарубежный опыт поглощения и слияния компаний
37.	Правовые основы реорганизации акционерных обществ в России.
38.	Финансовые аспекты поглощений и слияний.
39.	Управление дебиторской задолженностью.

<b>№ п/п</b>	<b>Вопросы</b>
40.	Формирование кредитной политики предприятия по отношению к дебиторам и оценка допустимых объемов инвестиций в дебиторскую задолженность
41.	Методы инкассации и рефинансирования дебиторской задолженности
42.	Управление денежными активами предприятия.
43.	Оценка потребности в денежных активах и методы управления остатком денежных средств
44.	Капитал предприятия и классификация его видов.
45.	Структура и финансовая структура капитала
46.	Подходы к формированию собственного капитала.
47.	Процедуры IPO и SPO
48.	Формирование заемного капитала
49.	Финансирование инвестиционной деятельности предприятия
50.	Финансирование текущей деятельности предприятия
51.	Управление прибылью.
52.	Точка безубыточности.
53.	Производственный, финансовый и совокупный рычаги и риски.
54.	Стоимость капитала и средневзвешенная стоимость
55.	Теории структуры капитала
56.	Формирование оптимальной финансовой структуры капитала
57.	Корпоративные финансы в стоимостной парадигме.
58.	Основные критерии эффективности при управлении стоимостью бизнеса.
59.	Способы повышения стоимости компании.
60.	Финансовый леверидж

## **9. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

### **9.1. Паспорт фонда оценочных средств**

<b>№ п/п</b>	<b>Контролируемые разделы (темы) дисциплины</b>	<b>Код контролируемой компетенции (или ее части)</b>	<b>Наименование оценочного средства</b>
1	1.1. Денежные потоки: сущность и структура	ОК-1 ПК-8 ПК-9 ПК-10	Промежуточный тест Итоговое тестирование.
2	1.2. Основы финансовых вычислений	ОК-1 ПК-8 ПК-9 ПК-10	Промежуточный тест Итоговое тестирование Задание 1.
3	2.1. Статические методы оценки эффективности инвестиционных проектов	ОК-1 ПК-8 ПК-9 ПК-10	Промежуточный тест Итоговое тестирование
4	2.2. Динамические методы оценки эффективности инвестиционных проектов	ОК-1 ПК-8 ПК-9	Промежуточный тест Итоговое тестирование Задание 2.

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируе- мой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
		ПК-10	
5	3.1. Управление оборотными активами	ОК-1 ПК-8 ПК-9 ПК-10	Промежуточный тест Итоговое тестирование Задание 3.
6	3.2. Управление внеоборотными активами	ОК-1 ПК-8 ПК-9 ПК-10	Промежуточный тест Итоговое тестирование
7	4.1. Теоретические основы управления капиталом предприятия	ОК-1 ПК-8 ПК-9 ПК-10	Промежуточный тест Итоговое тестирование.
8	4.2. Управление капиталом предприятия	ОК-1 ПК-8 ПК-9 ПК-10	Промежуточный тест Итоговое тестирование
9	5.1. Основы налогов и налогообложения	ОК-1 ПК-8 ПК-9 ПК-10	Промежуточный тест Итоговое тестирование
10	5.2. Оптимизация налогообложения	ОК-1 ПК-8 ПК-9 ПК-10	Промежуточный тест Итоговое тестирование
11	6.1. Основы оценки стоимости бизнеса. Часть 1.	ОК-1 ПК-8 ПК-9 ПК-10	Промежуточный тест Итоговое тестирование
12	6.2. Основы оценки стоимости бизнеса. Часть 2.	ОК-1 ПК-8 ПК-9 ПК-10	Промежуточный тест Итоговое тестирование

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

#### **Задание 1**

В таблице представлены варианты вложения средств под сложный процент.

Вариант	Первоначальная сумма, рубли	Процентная ставка, %	Период начисления процентов	Период выплат, дней
Вариант 1	1 100 000	11,6	Раз в год	360
Вариант 2	1 150 000	11	Раз в квартал	720
Вариант 3	1 120 000	11,4	Раз в полугодие	540
Вариант 4	1 300 000	8,53	Каждый месяц	360
Вариант 5	1 120 000	9,1	Каждый месяц	540
Вариант 6	190 000	9,5	Каждый месяц	360
Вариант 7	1 110 000	10,8	Раз в полугодие	360
Вариант 8	1 100 000	11	Раз в квартал	720
Вариант 9	190 000	11,1	Раз в квартал	540
Вариант 10	1 115 000	12,5	Раз в год	360

По какому из представленных вариантов вложения денежных средств компания-инвестор получит наибольшее количество процентных денег?

**Рекомендации по выполнению задания**

1. Проанализировать представленную таблицу, опираясь на текст к учебнику.
2. Найти необходимые для расчетов формулы, которые даны на слайдах, в тексте к учебнику и содержатся в рекомендуемой литературе.
3. Произвести по формулам вычисления.
4. Результаты вычислений занести в таблицу.
5. Ответьте на поставленный вопрос задания.

**Бланк выполнения задания № 1**

Вариант	Первоначальная сумма, рубли	Процентная ставка, %	Период начисления процентов	Период выплат, дней	Наращенная сумма	Процентные деньги
Вариант 1	1 100 000	11,6	Раз в год	360	1227600	127600
Вариант 2	1 150 000	11	Раз в квартал	720		
Вариант 3	1 120 000	11,4	Раз в полугодие	540		
Вариант 4	1 300 000	8,53	Каждый месяц	360		
Вариант 5	1 120 000	9,1	Каждый месяц	540		
Вариант 6	190 000	9,5	Каждый месяц	360		
Вариант 7	1 110 000	10,8	Раз в полугодие	360		
Вариант 8	1 100 000	11	Раз в квартал	720		
Вариант 9	190 000	11,1	Раз в квартал	540		
Вариант 10	1 115 000	12,5	Раз в год	360		

Решение

Расчет в таблице показал, что наибольшее количество процентных денег компания-инвестор получит по варианту ...

**Задание 2**

Первоначальные инвестиции в инвестиционный проект составили 1 000 д. е. В таблице указаны ожидаемые чистые денежные потоки по годам реализации проекта. Проект рассчитан на 5 лет.

Первоначальные инвестиции, д. е.	Денежные потоки по годам, д. е.				
	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
-1 000	100	300	600	600	600

На основании данных таблицы рассчитайте основные показатели эффективности инвестиционного проекта:

- чистый дисконтированный доход (*NPV*);
- индекс рентабельности (*PI*);
- дисконтированный срок окупаемости (*DPP*).

Требуемая норма доходности составляет 20 %.

Сделайте выводы относительно целесообразности реализации инвестиционного проекта.

#### Рекомендации по выполнению задания

1. Проанализировать представленную таблицу, опираясь на текст к учебнику.
2. Найти необходимые для расчетов формулы, которые даны на слайдах, в тексте к учебнику и содержатся в рекомендуемой литературе.
3. Произвести по формулам вычисления.
4. Результаты вычислений занести в таблицу.
5. Ответьте на вопрос: эффективен ли инвестиционный проект?

#### Бланк выполнения задания № 2

№	Показатель	Денежный поток по годам						Итого
		0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	
1	Суммарный денежный поток, д. е.	-1000	100	300	600	600	600	
1.1	Отток (инвестиции), д. е.	-1000						
1.2	Приток, д. е.		100	300	600	600	600	
2	Коэффициент дисконтирования $1 / (1+r)^n$							
3	Дисконтированный суммарный денежный поток, д. е. (стр. 1 * стр. 2)							
3.1	Дисконтированный отток (инвестиции), д. е.							
3.2	Дисконтированный приток, д. е.							
4	Дисконтированный суммарный денежный							

	поток нарастающим итогом, д. е.							
--	------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--

.	$NPV$ =	
.	$PI$ =	
.	$DPP$ =	
Вывод:		

### Задание 3

Исходные данные

Компания импортирует и реализует банковское оборудование (банковские счетчики), максимальная вместительность контейнера, используемого для доставки, составляет 1500 ед. оборудования, затраты на заказ одного контейнера – 3000 ден. ед., затраты на хранение – 25 % годовых, другие исходные данные приведены в таблице.

Товар (банковское оборудование)	Объем продаж за год, шт.	Цена, ден. ед.	Структура спроса, %
1	4000	100,00	25
2	500	105,00	35
3	800	160,00	23
4	210	135,00	17
Итого/ средневзвешенная цена	5510	121,5	100

### Задание

Необходимо рассчитать оптимальный объем заказа, используя формулу Уилсона, программу закупок, а также годовые расходы на хранение и заказ материальных ценностей.

#### Рекомендации по выполнению задания

1. Проанализировать представленную таблицу, опираясь на текст к учебнику.
2. Необходимые для расчетов формулы даны на слайдах, в тексте к учебнику и содержатся в рекомендуемой литературе. Основные формулы представлены ниже.
3. Произвести по формулам вычисления.
4. Рассчитайте оптимальный объем заказа, используя формулу Уилсона.

Основные формулы, необходимые для расчетов:

- 1) для определения оптимального заказа воспользуйтесь формулой Уилсона:

$$x_{\text{опт}} = \sqrt{\frac{2hq}{rv}},$$

где  $h$  – объем потребления материальных ценностей за год в натуральных единицах;

$q$  – расходы на 1 заказ, ден. ед.;

- $p$  – цена единицы, ден. ед.;  
 $r$  – затраты на хранение, %.
- 2) годовые расходы на хранение определяются по формуле:  

$$C_{\text{год}} = \frac{x_{\text{опт}}}{2} pr ;$$
- 3) заказ материальных ценностей определяется по формуле:  

$$q_{\text{год}} = \frac{h}{x_{\text{опт}}} q .$$

### Бланк выполнения задания № 3

1. Определение оптимального заказа
2. Годовые расходы на хранение
3. Заказ материальных ценностей

### Критерии оценки

Задание 1	6 балла – задание выполнено в полном объеме согласно инструкции, сделаны выводы 4 балла – задание выполнено не в полном объеме, есть незначительные замечания 2 балл – задание выполнено не в полном объеме, присутствуют существенные замечания 0 баллов – задание не выполнено
Задание 2	6 балла – задание выполнено в полном объеме согласно инструкции, сделаны выводы 4 балла – задание выполнено не в полном объеме, есть незначительные замечания 2 балл – задание выполнено не в полном объеме, присутствуют существенные замечания 0 баллов – задание не выполнено
Задание 3	6 балла – задание выполнено в полном объеме согласно инструкции, сделаны выводы 4 балла – задание выполнено не в полном объеме, есть незначительные замечания 2 балл – задание выполнено не в полном объеме, присутствуют существенные замечания 0 баллов – задание не выполнено

### - Перечень заданий для оценочного средства «Промежуточный тест»

#### Задание №1



Инвестор в течение 10 лет в конце каждого года получает сумму 50 тыс. руб. и размещает каждый платеж до окончания десятилетнего периода под 10 % годовых. Определите будущую стоимость аннуитета.

1)	796871,23 руб.
2)	510 000 руб.
3)	876 558 руб.
4)	965 440 руб.

#### Задание №2

Сумма 10000 помещена в банк на депозит сроком на четыре года. Ставка по депозиту – 10 % годовых. Проценты по депозиту начисляются раз в год. Какова будет величина депозита в конце срока?

1)	12 000
2)	14 641
3)	14 845,06
4)	17 459,02

#### Задание №3

Сумма 10000 помещена в банк на депозит сроком на четыре года. Ставка по депозиту – 10 % годовых. Проценты по депозиту начисляются ежеквартально. Какова будет величина депозита в конце срока?

1)	14641
2)	14845,06
3)	12340
4)	11000

#### Задание №4

Финансовая компания создает фонд для погашения своих облигаций путем ежегодных помещений в банк сумм в 10000 под 10 % годовых. Какова будет величина фонда к концу 4-го года?

1)	47850
2)	33960
3)	49780
4)	46410

#### Задание №5

Предположим, что мы хотим получать доход, равный 1000 в год, на протяжении 4-х лет. Какая сумма обеспечит получение такого дохода, если ставка по срочным депозитам равна 10 % годовых?

1)	3874,96
2)	3456,21
3)	3784,32
4)	3169,87

#### Задание №6

Предположим, что каждый год ежемесячно в банк помещается сумма в 1000 руб. Ставка равна 12 % годовых, начисляемых в конце каждого месяца. Какова будет величина вклада к концу 4-го года?

1)	63548,96 руб.
2)	37845,14 руб.
3)	61222,61 руб.
4)	89621,89 руб.

#### Задание №7

Сумма 10000 помещена в банк на депозит сроком на четыре года. Ставка по депозиту – 10 % годовых. Проценты по депозиту начисляются ежеквартально. Рассчитать эффективную процентную ставку.

1)	1,102789
2)	0,236945
3)	0,785429
4)	0,103813

#### Задание №8

Сумма 10000 помещена в банк на депозит сроком на четыре года. Ставка по депозиту – 10 % годовых. Проценты по депозиту начисляются ежеквартально. Рассчитать будущую величину вклада.

1)	12145,8
2)	14845,06
3)	15874,9
4)	14972,07

#### Задание №9

Отражена часть отчета о движении денежных средств компании.

Наименование показателя (рубли)	За 2015 год	За 2014 год
Поступления от продажи продукции	4296030	4350096
Платежи поставщикам за сырье, материалы	2178900	2245880
Поступления от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	152400	540047
Поступления от продажи акций других организаций	458000	1240000
Поступления от получения кредитов и займов	4500000	4800000
Платежи за уплату дивидендов	1000000	1200000

Определите валовый денежный поток в 2015 году.

#### Задание №10

В таблице отражена часть отчета о движении денежных средств компании.

Наименование показателя (рубли)	За 2015 год	За 2014 год
Поступления от продажи продукции	4296030	4350096
Платежи поставщикам за сырье, материалы	2178900	2245880
Поступления от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	152400	540047
Поступления от продажи акций других организаций	458000	1240000
Поступления от получения кредитов и займов	4500000	4800000
Платежи за уплату дивидендов	1000000	1200000

Определите валовый денежный поток в 2014 году.

#### Критерии оценки

Формы текущего контроля	Критерии и нормы оценки
-------------------------	-------------------------

Промежуточный тест	Максимальное количество баллов –396. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
--------------------	---

**- Примерный перечень тестовых заданий для проведения итогового тестирования**

Задание №1	
Момент притоков/оттоков денежных средств называется	
1)	временным интервалом
2)	временным потоком
3)	притоками денежных средств
4)	оттоками денежных средств

Задание №2	
Временной интервал денежного потока называют	
1)	базовым периодом
2)	базовым интервалом
3)	отчетным периодом
4)	отчетным интервалом

Задание №3	
Денежный поток с равными по величине временными интервалами называется	
1)	финансовой рентой
2)	аннуитетом
3)	базовым интервалом
4)	отчетным интервалом

Задание №4	
Аннуитет называется ..., если все денежные поступления равны между собой.	
1)	постоянным
2)	переменным
3)	равным
4)	однородным

Задание №5	
Постоянный аннуитет бывает двух видов:	
1)	срочный
2)	пренумерандо
3)	постнумерандо
4)	бессрочный

Задание №6	
К характеристикам денежного потока относят	
1)	элемент потока
2)	время осуществления
3)	периодичность
4)	динамизм

Задание №7	
Денежный поток определяется	
1)	как совокупность притоков денежных средств, имеющих место через некоторые временные интервалы
2)	как совокупность оттоков денежных средств, имеющих место через некоторые временные интервалы
3)	как только разовая совокупность притоков и оттоков денежных средств
4)	как совокупность притоков и оттоков денежных средств, имеющих место через некоторые временные интервалы

Задание №8	
Какие денежные потоки называются срочными?	
1)	потоки, срок действия которых ограничен
2)	потоки, которые необходимо выполнить в скором времени
3)	потоки, срок действия которых неограничен
4)	потоки, которые необходимо выполнить в длительный промежуток времени

Задание №9	
Если денежные потоки осуществляются неопределенно долго, то они называются	
1)	срочными
2)	бессрочными
3)	ограниченными
4)	неограниченными

Задание №10	
Какие денежные потоки называют бессрочными?	

1)	притоки и оттоки, если они осуществляются неопределенно долго
2)	притоки, если они осуществляются неопределенно долго
3)	оттоки, если они осуществляются неопределенно долго
4)	притоки и оттоки, если они осуществляются определенное количество раз

### **Критерии оценки**

Формы текущего контроля	Критерии и нормы оценки
Промежуточный тест	Максимальное количество баллов - 39 б. (баллы студенту начисляются автоматически)
Итоговое тестирование	Максимальное количество баллов - 40 б. (система выдаёт 47 случайных вопросов из банка тестовых заданий; баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)

### **10. Образовательные технологии и методические указания по освоению дисциплины (учебного курса)**

При изучении дисциплины (учебного курса) используются дистанционные образовательные технологии.

## 11. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### 11.1. Обязательная литература

№ п/ п	Библиографическое описание	Тип (учебник, учебное посо- бие, учебно- методическое пособие, практикум, др.)	Количество в библиотеке
1	Кандрашина Е. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Е. А. Кандрашина. - Москва : Дашков и К°, 2018. - 219 с. - ISBN 978-5-394-01579-3.	учебник	ЭБС "IPRbooks"
2	Никулина Н. Н. Финансовый менеджмент организа- ции [Электронный ресурс] : теория и практика : учеб. пособие / Н. Н. Никулина, Д. В. Суходоев, Н. Д. Эриашвили. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 511 с. - ISBN 978-5-238-01547-7.	учеб. пособие	ЭБС "IPRbooks"
3	Лукасевич И. Я. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебник / И. Я. Лукасевич. - Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2020. - 413 с. - ISBN 978-5-9558-0129-2.	учебник	ЭБС "ZNANIUM.C OM"
4	Суглобов А. Е. Основы налогового планирования [Электронный ресурс] : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по направлению «Экономика» / А. Е. Суглобов, М. И. Мигунова. - Москва : ЮНИТИ- ДАНА, 2017. - 247 с. - ISBN 978-5-238-02655-8.	учеб. пособие	ЭБС "IPRbooks"

## 11.2. Дополнительная литература и учебные материалы (аудио-, видеопособия и др.)

- фонд научной библиотеки ТГУ:

№ п/п	Библиографическое описание	Тип (учебник, учебное пособие, учебно-методическое пособие, практикум, аудио-, видеопособия и др.)	Количество в библиотеке
1	Инвестиционное проектирование [Электронный ресурс] : учебник / Р. С. Голов [и др.]. - 4-е изд. - Москва : Дашков и К°, 2018. - 365 с. - ISBN 978-5-394-02372-9 .	учебник	ЭБС "ZNANIUM.COM"
2	Иванов И. В. Финансовый менеджмент : стоимостной подход [Электронный ресурс] : учеб. пособие / И. В. Иванов, В. В. Баранов. - Москва : Альпина Бизнес Букс, 2019. - 503 с. - ISBN 978-5-9614-0678-8.	учеб. пособие	ЭБС "IPRbooks"

- другие фонды:

№ п/п	Библиографическое описание	Тип (учебник, учебное пособие, учебно-методическое пособие, практикум, аудио-, видеопособия и др.)	Место хранения (методический кабинет кафедры, городские библиотеки и др.)
	Корпоративные финансы: электронный контент - Тольятти: Изд-во ТГУ. - образовательная среда Росдистант, 2018	Электронное издание	образовательная среда Росдистант

СОГЛАСОВАНО

Директор научной библиотеки

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

МП

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(И.О. Фамилия)

### 11.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

- WebofScience[Электронный ресурс] : мультидисциплинарная реферативная база данных. – Philadelphia: ClarivateAnalytics, 2016– . – Режим доступа : apps.webofknowledge.com. – Загл. с экрана. – Яз. рус., англ.
- Scopus[Электронный ресурс] : реферативная база данных. – Netherlands: Elsevier, 2004– . – Режим доступа : scopus.com. – Загл. с экрана. – Яз. рус., англ.
- Elibrary[Электронный ресурс] : научная электронная библиотека. – Москва : НЭБ, 2000– . – Режим доступа : elibrary.ru. – Загл. с экрана. – Яз. рус., англ.
- SpringerLink[Электронный ресурс] : [база данных]. – Switzerland: SpringerNature, 1842– . – Режим доступа : link.springer.com. – Загл. с экрана. – Яз. англ.
- ScienceDirect[Электронный ресурс] : коллекция электронных книг издательства Elsevier. – Netherlands: Elsevier, 2018– . – Режим доступа : sciencedirect.com. – Загл. с экрана. – Яз. англ.
- Cambridgeuniversitypress[Электронный ресурс] : журналы издательства. – Cambridge: Cambridgeuniversitypress, 2018– . – Режим доступа : cambridge.org. – Загл. с экрана. – Яз. англ.
- NEICON[Электронный ресурс] : электронная информация : архив научных журналов. – Москва : НЭИКОН, 2002– . – Режим доступа : neicon.ru/resources/archive. – Загл. с экрана. – Яз. рус., англ.

### 11.4. Перечень программного обеспечения

№ п/п	Наименование ПО	Количество лицензий	Реквизиты договора (дата, номер, срок действия)
1	Office Standart	1398	бессрочная
2	Windows	1398	бессрочная

### 11.5. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др. объектов для проведения практических и лабораторных занятий	Перечень основного оборудования	Фактический адрес учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др.	Площадь, м <sup>2</sup>	Количество посадочных мест
1	УЛК-301 – Аудитория вебконференций. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. Учебная аудитория для проведения заня-	Столы ученические., стол преподавательский, стулья, доска (маркерная), кафедра напольная, ПК , телевизор.	445020, Самарская обл., г. Тольятти, ул. Белорусская, 16 В	30,5	1



№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др. объектов для проведения практических и лабораторных занятий	Перечень основного оборудования	Фактический адрес учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др.	Площадь, м <sup>2</sup>	Количество посадочных мест
	<p>тий семинарского типа.</p> <p>Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ).</p> <p>Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций</p> <p>Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации.</p>				
2	<p>УЛК-301а – Аудитория вебконференций.</p> <p>Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа.</p> <p>Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа.</p> <p>Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ).</p> <p>Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций</p> <p>Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации.</p>	<p>Стол преподавательский, стул преподавательский, доска (маркерная), системный блок</p>	<p>445020, Самарская обл., г. Тольятти, ул. Белорусская, 16 В</p>	19,4	1
3	<p>УЛК-314а – Аудитория вебконференций.</p> <p>Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа.</p>	<p>Столы преподавательские, стулья, доска аудиторная (меловая), системный блок.</p>	<p>445020, Самарская обл., г. Тольятти, ул. Белорусская, 16 В</p>	14,3	1

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др. объектов для проведения практических и лабораторных занятий	Перечень основного оборудования	Фактический адрес учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др.	Площадь, м <sup>2</sup>	Количество посадочных мест
	<p>Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа.</p> <p>Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ).</p> <p>Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций</p> <p>Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации.</p>				
4	<p>УЛК-807 – Аудитория вебконференций.</p> <p>Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа.</p> <p>Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа.</p> <p>Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ).</p> <p>Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций</p> <p>Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации.</p>	Экран телевизионный, ширмы, проектор на штативе. стол преподавательский, стулья преподавательские., Транспарант-перетяжка, системный блок	445020, Самарская обл., г. Тольятти, ул. Белорусская, 16 В	17,1	1
5	<p>УЛК-810 – Аудитория вебконференций.</p> <p>Учебная аудитория</p>	Экран телевизионный, ширма, проектор на штативе, стол	445020, Самарская обл., г. Тольятти, ул. Белорусская,	17,9	1

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др. объектов для проведения практических и лабораторных занятий	Перечень основного оборудования	Фактический адрес учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др.	Площадь, м <sup>2</sup>	Количество посадочных мест
	<p>для проведения занятий лекционного типа. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа.</p> <p>Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ).</p> <p>Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций</p> <p>Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации.</p>	преподавательский, стул преподавательский, транспарант-перетяжка, системный блок	16 В		
	<p>Г-401</p> <p>Компьютерный класс. Помещение для самостоятельной работы. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ).</p> <p>Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций.</p> <p>Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации.</p>	Стол ученический, стул, ПК с выходом в сеть интернет	445020, Самарская обл., г. Тольятти, ул. Белорусская, д. 14	84.8	16