

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Б1.О.06

(индекс дисциплины)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Корпоративные финансы

(наименование дисциплины)

по направлению подготовки

38.04.01 Экономика

направленность (профиль)

Корпоративные финансы и оценка стоимости бизнеса

Форма обучения: заочная

Год набора: 2021

Общая трудоемкость: 6 ЗЕ

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр	2	Итого
Форма контроля	Экзамен	
Вид занятий		
Лекции	4	4
Лабораторные		
Практические	6	6
Руководство: курсовые работы (проекты) / РГР		
Промежуточная аттестация	0,35	0,35
Контактная работа	10,35	10,35
Самостоятельная работа	197	197
Контроль	8,65	8,65
Итого	216	216

Рабочую программу составил(и):

Доцент департамента магистратуры (бизнес-программ), кандидат экономических наук,
доцент, Шерстобитова А.А.

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

Рецензирование рабочей программы дисциплины:



Отсутствует



Рецензент

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

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

Срок действия рабочей программы дисциплины до «27» августа 2024 г.

УТВЕРЖДЕНО:

На заседании департамента магистратуры (бизнес-программ)

(протокол заседания № 1 от «27» августа 2020 г.).

1. Цель освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины – 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.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплины и практики, на освоении которых базируется данная дисциплина: «Экономическая теория (продвинутый уровень)».

Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее: «Корпоративное финансовое планирование», «Управление капиталом компании», «Управление инвестиционным портфелем» и др., а также подготовка и написание магистерской диссертации.

3. Планируемые результаты обучения

Формируемые и контролируемые компетенции (код и наименование)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование)	Планируемые результаты обучения
УК-1. Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, определять стратегию действий	УК-1.1. Анализирует проблемную ситуацию как систему, выявляя ее составляющие и связи между ними	Знать: принципы и методики финансового моделирования, технологии финансового моделирования -зависимости требуемых аргументов от переменных
		уметь: использовать программные средства для моделирования, оценивать и учитывать факторы при финансовом моделировании
		Владеть: навыками финансового моделирования с учётом изменения факторов и связей между ними
	УК-1.2. Критически оценивает надёжность источников информации, работает с противоречивой информацией из разных источников.	Знать: основные источники информации, финансовые аналитические ресурсы
		Уметь: критически оценивать надёжность источников информации, получать информацию из различных источников, оценить надёжность предоставляемой информации
		Владеть: навыками работы с противоречивой информацией из различных источников, навыками

Формируемые и контролируемые компетенции (код и наименование)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование)	Планируемые результаты обучения
		оценки надёжности источников информации
	УК-1.3. Разрабатывает и содержательно аргументирует стратегию решения проблемной ситуации на основе системного и междисциплинарных подходов	Знать: основные понятия финансового моделирования;
		Уметь: использовать технику определения исходных данных при построении финансовых моделей, оценку влияния факторов на конечный результат; Владеть: постановкой финансового бизнес-моделирования при принятии инвестиционных решений.
УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.1. Формулирует на основе поставленной проблемы проектную задачу и выбирает способ ее решения	Знать: <ul style="list-style-type: none"> - сущность и структуру денежных потоков - основы финансовых вычислений - статические и динамические методы - основы управления активами - основы управления капиталом предприятия - основы налогов и налогообложения предприятия и оптимизации налогообложения на предприятии - основы оценки стоимости бизнеса Уметь: <ul style="list-style-type: none"> - проводить анализ на основе оценки денежных потоков - проводить финансовые вычисления - проводить оценку эффективности инвестиционных проектов - управлять активами и капиталом предприятия - проводить оптимизацию - проводить оценку стоимости бизнеса Владеть: <ul style="list-style-type: none"> - навыками проведения

Формируемые и контролируемые компетенции (код и наименование)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование)	Планируемые результаты обучения
		финансовых вычислений - навыками проведения оценки эффективности инвестиционных проектов - навыками управления активами и капиталом предприятия
	УК-2.2. Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы: формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения	Знать: основы проектной деятельности в области управления корпоративными финансами
		Уметь: разрабатывает концепцию проекта управления корпоративными финансами в рамках обозначенной проблемы : формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения
		Владеть: навыками управления корпоративными финансами, в части управления активами, пассивами, инвестициями компании
	УК-2.3. Разрабатывает план реализации проекта, планирует необходимые ресурсы на всех этапах его жизненного цикла	Знать: - сущность и структуру денежных потоков - основы финансовых вычислений - статические и динамические методы - основы управления активами - основы управления капиталом предприятия - основы налогов и налогообложения предприятия и оптимизации налогообложения на предприятии - основы оценки стоимости бизнеса Уметь: - проводить анализ на основе оценки денежных потоков - проводить финансовые вычисления

Формируемые и контролируемые компетенции (код и наименование)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование)	Планируемые результаты обучения
		<ul style="list-style-type: none"> - проводить оценку эффективности инвестиционных проектов - управлять активами и капиталом предприятия - проводить оптимизацию - проводить оценку стоимости бизнеса <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками проведения финансовых вычислений - навыками проведения оценки эффективности инвестиционных проектов - навыками управления активами и капиталом предприятия
ОПК-2. Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях;	ОПК-2.1. Выбирает продвинутые инструментальные методы экономического анализа в соответствии с задачами прикладных и (или) фундаментальных исследований	Знать: продвинутые инструментальные методы проведения экономического анализа в области корпоративных финансов
		Уметь: Выбирать продвинутые инструментальные методы экономического анализа в соответствии с прикладными задачами в области корпоративных финансов
		Владеть: навыками выбора и оценки продвинутых инструментальных методов экономического анализа в соответствии с прикладными задачами в области корпоративных финансов
	ОПК-2.2. Применяет продвинутые инструментальные методы экономического анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях.	<p>Знать: продвинутые инструментальные методы проведения экономического анализа в области корпоративных финансов</p> <p>Уметь: проводить анализ и оценивать необходимость применения тех или иных инструментальных методов экономического анализа в соответствии с прикладными задачами в области</p>

Формируемые и контролируемые компетенции (код и наименование)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование)	Планируемые результаты обучения
		корпоративных финансов Владеть: навыками проведения применения тех или иных инструментальных методов экономического анализа в соответствии с прикладными задачами в области корпоративных финансов
	ОПК-2.3. Обработывает и представляет полученные результаты для формулирования обоснованных выводов	Знать: основы корпоративных финансов, продвинутые инструментальные методы экономического анализа
		Уметь: Обработывать и представляет полученные результаты с использованием продвинутых инструментальных методов экономического анализа для формулирования обоснованных выводов
		Владеть : навыками анализа, оценки с использованием продвинутых инструментальных методов экономического анализа и представления полученных результатов для формулирования обоснованных выводов
ОПК-4. Способен принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность	ОПК-4.1. Описывает проблемные ситуации в профессиональной деятельности	Знать: - нормативно-правовое законодательства в области корпоративных финансов, включая оценку стоимости и налогообложение в РФ основные методы анализа потоков предприятия для оценки стоимости бизнеса, для оценки инвестиционных проектов, а также для анализа основных экономических показателей деятельности предприятия - методы проведения оценки эффективности Инвестиционных проектов в неопределённости и риска Уметь: - составлять прогноз развития основных показателей

Формируемые и контролируемые компетенции (код и наименование)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование)	Планируемые результаты обучения
		финансово-хозяйственной деятельности предприятия - проводить оценку эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределённости и риска - выявлять резервы в области управления корпоративными финансами
		Владеть: - навыками и методами анализа и прогнозирования основных социально-экономических показателей деятельности предприятия - навыками оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределённости и риска
	ОПК-4.2. На основе анализа результатов проблемных ситуаций в профессиональной деятельности формулирует и принимает финансово обоснованные организационно-управленческие решения	Знать: - основы корпоративных финансов
		Уметь: - составлять прогноз развития основных показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия - формулировать и принимает финансово обоснованные организационно-управленческие решения - выявлять резервы в области управления корпоративными финансами
		Владеть: - навыками формулирования и представления организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности - навыками принятия организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности
	ОПК-4.3. Оценивает ожидаемые результаты принимаемых	Знать: - основы корпоративных финансов

Формируемые и контролируемые компетенции (код и наименование)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование)	Планируемые результаты обучения
	организационно-управленческих решений и несет за них ответственность	<p>Уметь: - проводить оценку ожидаемых результатов принимаемых организационно-управленческих решений в области корпоративных финансов</p> <p>- нести и понимать ответственность за принимаемые организационно-управленческих решения в области корпоративных финансов с расчетом последствий для компании</p> <p>Владеть: навыками оценки ожидаемых результатов принимаемых организационно-управленческих решений в области корпоративных финансов и расчетов последствий для компании</p>
ПК-2. Способен моделировать целевой инвестиционный портфель клиента	ПК -2.1. Проводит оценку и отбор активов в целевой инвестиционный портфель	<p>Знать: Принципы формирования стоимости денег во времени</p> <p>Принципы дисконтирования денежного потока</p> <p>Принципы начисления сложных процентов</p> <p>Принципы расчета приведенной и будущей стоимости</p> <p>Принципы расчета доходности активов</p> <p>Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации</p> <p>Принципы портфельного управления инвестированием</p> <p>Принципы подбора и распределения активов</p> <p>Принципы соотношения риска и доходности</p> <p>Понятия безрискового актива</p> <p>Способы управления финансовыми рисками</p> <p>Уметь: Использовать расчетные таблицы и калькуляторы</p> <p>Оценивать затраты на проведение финансовых операций</p>

Формируемые и контролируемые компетенции (код и наименование)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование)	Планируемые результаты обучения
		<p>Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента</p> <p>Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала</p> <p>Владеть навыками: Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском</p> <p>Выявление качественных и количественных свойств</p> <p>Составление прогноза денежного потока</p>
ПК-3. Способен разрабатывать и оптимизировать финансовый план	ПК - 3.1. Составляет и оптимизирует финансовый план в соответствии с требуемыми параметрами и методиками	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования - Порядок и принципы составления финансовых планов - Методики и инструментарий финансового планирования <p>Уметь:</p> <p>Использовать расчетные таблицы и калькуляторы</p> <p>Оценивать затраты на проведение финансовых операций</p> <p>Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей</p> <p>Пользоваться методиками и инструментарием финансового планирования</p> <p>Владеть навыками:</p> <p>Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения</p> <p>Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента</p> <p>Составление прогноза денежного потока</p> <p>Оптимизация финансового плана</p>

Формируемые и контролируемые компетенции (код и наименование)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование)	Планируемые результаты обучения
		Анализ использования заемных средств (кредитные продукты)
	ПК- 3.2. Проводит анализ финансового положения клиентов и дает рекомендации по достижению финансовых целей	Знать: - Методику финансового анализа состояния клиента - Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей - Методики и инструментарий финансового планирования - налоговое и финансовое нормативно-правовое законодательство
		Уметь: Использовать расчетные таблицы и калькуляторы Рассчитывать величину, достаточную для покрытия финансовых целей Проводить анализ активов и пассивов компании
		Владеть навыками: Анализ финансового положения клиента Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения Анализ использования заемных средств (кредитные продукты) Анализ активов и пассивов компании

4. Структура и содержание дисциплины

Модуль (раздел)	Вид учебной работы	Наименование тем занятий (учебной работы)	Семестр	Объем, ч.	Баллы	Интерактив, ч.	Формы текущего контроля (наименование оценочного средства)
Модуль 1. Корпоративные финансы и отчетность	Лек	Денежные потоки: сущность и структура	2	2	4	1	Промежуточный тест Итоговое тестирование
	Пр	Основы финансовых вычислений		2	10	1	Промежуточный тест Итоговое тестирование Задание 1
	Пр	Статические методы оценки эффективности инвестиционных проектов			12	1	Промежуточный тест Итоговое тестирование Задание 2
	Пр	Динамические методы оценки эффективности инвестиционных проектов			10	1	Промежуточный тест Итоговое тестирование Задание 3
	Пр	Управление оборотными активами. Управление внеоборотными активами			4	1	Промежуточный тест Итоговое тестирование
	Лек	Теоретические основы управления капиталом предприятия		2	4	1	Промежуточный тест Итоговое тестирование
	Пр	Управление капиталом предприятия		2	4	1	Промежуточный тест Итоговое тестирование

	Пр	Основы налогов и налогообложения			4	1	Промежуточный тест Итоговое тестирование
	Пр	Оптимизация налогообложения		2	4	1	Промежуточный тест Итоговое тестирование
	Пр	Основы оценки стоимости бизнеса			4	1	Промежуточный тест Итоговое тестирование
	СР			197	40	-	
	ПА			0,35	-	-	
	Контроль			8,65	-	-	
Итого:				216	-		

5. Образовательные технологии

В рамках изучения дисциплины «Корпоративные финансы» предусмотрено использование дистанционных образовательных технологий.

6. Методические указания по освоению дисциплины

При подготовке к ответам на тесты по темам курса и выполнению заданий студенту необходимо тщательно изучить электронный учебник по дисциплине, предлагаемую литературу, дополнительные материалы.

Студент самостоятельно работает с дополнительной и основной литературой, Интернет-ресурсами.

7. Оценочные средства

7.1. Паспорт оценочных средств

Семестр	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
2	УК-1; УК-2; ОПК-2; ОПК-4; ПК-2; ПК-3	Задания 1-3, вопросы к экзамену 1-60, Промежуточный тест Итоговое тестирование

7.2. Типовые задания или иные материалы, необходимые для текущего контроля

7.2.1 Практические задания

Задание 1

В таблице представлены варианты вложения средств под сложный процент.

Вариант	Первоначальная сумма, рубли	Процентная ставка, %	Период начис- ления процентов	Период вы- плат, 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 начис- ления процен- тов	Период выплат, дней	Наращён- ная сумма	Процент- ные день- ги
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 полуго- дие	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 дискон- тирования $1 / (1+r)^n$							
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

7.2.2. Промежуточный тест

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.

Задани

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.

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

7.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

7.3.1. Вопросы к промежуточной аттестации

Семестр 2

№ п/п	Вопросы к экзамену
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.
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

№ п/п	Вопросы к экзамену
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

7.3.2. Критерии и нормы оценки

Семестр	Форма проведения промежуточной аттестации	Критерии и нормы оценки	
2	Экзамен	«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

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

8.1. Обязательная литература

№ п/п	Авторы, составители	Заглавие (заголовок)	Тип (учебник, учебное пособие, учебно-методическое пособие, практикум, др.)	Год издания	Количество в научной библиотеке / Наименование ЭБС
1.	В. Н. Незамайкина	Финансовое планирование и бюджетирование	Учебное пособие	2020	ЭБС «ZNANIUM.COM»
2.	Иванов И. В.	Финансовый менеджмент : стоимостной подход	Учебное пособие	2019	ЭБС «IPRbooks»
3.	Морошкин В. А.	Практикум по финансовому менеджменту	Практическое пособие	2020	ЭБС «ZNANIUM.COM»

8.2. Дополнительная литература

№ п/п	Авторы, составители	Заглавие (заголовок)	Тип (учебник, учебное пособие, учебно-методическое пособие, практикум, др.)	Год издания	Количество в научной библиотеке / Наименование ЭБС
1.	Суглобов А. Е.	Основы налогового планирования	Учебное пособие	2017	ЭБС «IPRbooks»
2.	Строгонова Е. И.	Инвестиции	Практикум	2017	ЭБС «IPRbooks»

8.3. Перечень профессиональных баз данных и информационных систем

— WebofScience[Электронный ресурс] : справочных 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.

8.4. Перечень программного обеспечения

№ п/п	Наименование ПО	Реквизиты договора (дата, номер, срок действия)
1	Windows: WinPro 10 RUS Upgrd OLP NL Acdmc	договор № 757 от 04.07.2018, срок действия – бессрочно; контракт № 1653 от 14.12.2018, срок действия – бессрочно
2	Office Standard: Office Stdandard 2013 Russian OLP NL AcademicEdition Office Stdandard 2016 Russian OLP NL AcademicEdition	контракт № 690 от 19.05.2015, срок действия – бессрочно договор № 757 от 04.07.2018, срок действия – бессрочно; контракт № 727 от 20.07.2016, срок действия – бессрочно
3	Mirapolis Human Capital Management	лицензионный договор № 42/02/22-К от 02.02.2022, срок действия – 31.08.2022

8.5. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др. объектов для проведения практических и лабораторных занятий, помещений для самостоятельной работы обучающихся (номер аудитории)	Перечень основного оборудования
1.	Аудитория вебконференций. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для	Экран телевизионный, ширмы, проектор на штативе. стол преподавательский, стулья преподавательские., Транспарант-перетяжка, системный блок .

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др. объектов для проведения практических и лабораторных занятий, помещений для самостоятельной работы обучающихся (номер аудитории)	Перечень основного оборудования
	курсового проектирования (выполнения курсовых работ). Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации. (УЛК-807)	
2.	Помещение для самостоятельной работы студентов (Г-401)	Столы ученические, стулья ученические, ПК с выходом в сеть Интернет