



Автономная некоммерческая образовательная организация  
высшего образования  
«Воронежский экономико-правовой институт»  
(АНОО ВО «ВЭПИ»)



**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

Б1.Б.20 Корпоративные финансы  
(наименование дисциплины (модуля))

38.03.01 Экономика  
(код и наименование направления подготовки)

Направленность (профиль) Бухгалтерский учет, анализ и аудит  
(наименование направленности (профиля))

Квалификация выпускника Бакалавр  
(наименование квалификации)

Форма обучения Очная, заочная  
(очная, заочная)

Рекомендован к использованию Филиалами АНОО ВО «ВЭПИ»

Воронеж  
2018

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики.

Протокол от « 19 » января 20 18 г. № 6

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) согласован со следующими представителями работодателей или их объединений, направление деятельности которых соответствует области профессиональной деятельности, к которой готовятся обучающиеся:

1. Заместитель генерального директора по финансовым вопросам  
ООО УК «Агрокультура» Хорохордин Д.Н.

(должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)



2. Бухгалтер ООО «БУХПРОФИ» Семейкина Н.П.

(должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)



Заведующий кафедрой

А.Э. Ахмедов

Разработчики:

Доцент

И.М. Станчин

## 1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОП ВО

Целью проведения дисциплины Б1.Б.20 Корпоративные финансы является достижение следующих результатов обучения:

Код компетенции	Наименование компетенции
ОК-6	способностью использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности.
ПК-6	способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей.
ПК-9	способностью организовывать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта.

В формировании данных компетенций также участвуют следующие дисциплины (модули), практики и ГИА образовательной программы (по семестрам (курсам) их изучения):

- для очной формы обучения:

Наименование дисциплин (модулей), практик, ГИА	Этапы формирования компетенций по семестрам изучения							
	1 сем.	2 сем.	3 сем.	4 сем.	5 сем.	6 сем.	7 сем.	8 сем.
Право		ОК-6						
Статистика				ПК-6				
Бухгалтерский учет и анализ			ОК-6	ОК-6				
Деньги, кредит, банки				ОК-6	ОК-6			
Мировая экономика и международные экономические отношения						ПК-6		
Информационные технологии в экономике					ОК-6	ОК-6		
Финансовая математика				ПК-6				
Бухгалтерская финансовая отчетность							ОК-6	
Аудит							ОК-6	ОК-6
Бухгалтерское дело								ПК-9
Управленческий анализ в отраслях							ПК-9	
Инвестиционный анализ							ПК-9	
Теория экономического анализа			ПК-6					
Лабораторный практикум по статистике			ПК-6					
Контроль и ревизия						ОК-6		
Международные стандарты аудита						ОК-6		
Налоговые расчеты в бухгалтерском деле								ОК-6
Налоги и налогообложение								ОК-6
Производственная практика (Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной						ПК-6, ПК-9		

деятельности)								
Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена								ОК-6
Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты								ПК-6; ПК-9
Управление проектами				ПК-9				

- для заочной формы обучения:

Наименование дисциплин (модулей), практик, ГИА	Этапы формирования компетенций по семестрам изучения				
	1 курс	2 курс	3 курс	4 курс	5 курс
Право	ОК-6				
Статистика		ПК-6			
Бухгалтерский учет и анализ		ОК-6			
Деньги, кредит, банки		ОК-6	ОК-6		
Мировая экономика и международные экономические отношения				ПК-6	
Информационные технологии в экономике				ОК-6	
Финансовая математика			ПК-6		
Бухгалтерская финансовая отчетность					ОК-6
Аудит					ОК-6
Бухгалтерское дело				ПК-9	
Управленческий анализ в отраслях					ПК-9
Инвестиционный анализ					ПК-9
Теория экономического анализа			ПК-6		
Лабораторный практикум по статистике			ПК-6		
Контроль и ревизия				ОК-6	
Международные стандарты аудита				ОК-6	
Налоговые расчеты в бухгалтерском деле					ОК-6
Налоги и налогообложение					ОК-6
Производственная практика (Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности)				ПК-6, ПК-9	
Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена					ОК-6
Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты					ПК-6; ПК-9
Управление проектами			ПК-9		

Этап дисциплины (модуля) Б1.Б.20 Корпоративные финансы в формировании компетенций соответствует:

- для очной формы обучения – 6 семестру;
- для заочной формы обучения – 3 курсу.

## 2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, шкалы оценивания

Показателями оценивания компетенций являются следующие результаты обучения:

Код компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели)
ОК-6	Знать: содержание законодательных актов в области корпоративных финансов, а также

	<p>нормативные акты и инструктивные материалы, регламентирующие корпоративную финансовую деятельность.</p> <p>Уметь: пользоваться законодательными актами в сфере корпоративного финансового управления.</p> <p>Владеть: навыками ориентации в действующем финансовом законодательстве.</p>
ПК-6	<p>Знать: основные категории и методики анализа и интерпретации данных в сфере корпоративных финансов.</p> <p>Уметь: анализировать и интерпретировать данные статистики о процессах и явлениях в корпоративных финансах</p> <p>Владеть: инструментарием сбора, обработки и анализа статистических данных в сфере корпоративных финансов.</p>
ПК-9	<p>Знать: методики организации и управления экономическими проектами в сфере корпоративных финансов с помощью малых групп</p> <p>Уметь: организовать конкретные экономические проекты в сфере корпоративных финансов с помощью малых групп</p> <p>Владеть: приемами и средствами организации и управления экономическими проектами в сфере корпоративных финансов с помощью малых групп</p>

Порядок оценки освоения обучающимися учебного материала определяется содержанием следующих разделов дисциплины (модуля):

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Компетенции (части компетенций)	Критерии оценивания	Оценочные средства текущего контроля успеваемости	Шкала оценивания
1	Тема 1. Корпоративные финансы в финансовой системе страны.	ОК-6, ПК-6	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основные категории и методики анализа и интерпретации данных в сфере корпоративных финансов;</li> <li>- содержание и функции корпоративных финансов.</li> </ul> <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализировать и интерпретировать данные статистики о процессах и явлениях в корпоративных финансах;</li> <li>- ориентироваться в финансовой и налоговой среде бизнеса в РФ.</li> </ul> <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- инструментарием сбора, обработки и анализа данных в сфере корпоративных финансов;</li> <li>- принципами и инструментарием управления финансами предприятий.</li> </ul>	Сообщение, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»
2	Тема 2. Фундаментальные концепции корпоративных финансов.	ОК-6, ПК-6	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основные категории и методики анализа и интерпретации данных в сфере корпоративных финансов;</li> <li>- основные теоретические концепции корпоративных финансов.</li> </ul> <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализировать и интерпретировать данные</li> </ul>	Доклад, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»

			<p>статистики о процессах и явлениях в корпоративных финансах;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ориентироваться в современных теориях корпоративных финансов.</li> </ul> <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- инструментарием сбора, обработки и анализа данных в сфере корпоративных финансов;</li> <li>- методологическими принципами корпоративных финансов.</li> </ul>		
3	<p>Тема 3. Управление внеоборотными активами предприятия.</p>	ПК-6	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основные категории и методики анализа и интерпретации данных в сфере корпоративных финансов;</li> <li>- анализ состава, структуры и динамики внеоборотных активов.</li> </ul> <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализировать и интерпретировать данные статистики о процессах и явлениях в корпоративных финансах;</li> <li>- оценивать эффективность долгосрочных финансовых вложений.</li> </ul> <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- инструментарием сбора, обработки и анализа данных в сфере корпоративных финансов.</li> </ul>	Опрос, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»
4	<p>Тема 4. Управление оборотными активами предприятия.</p>	ПК-6	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основные категории и методики анализа и интерпретации данных в сфере корпоративных финансов;</li> <li>- процесс управления оборотными активами.</li> </ul> <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализировать и интерпретировать данные статистики о процессах и явлениях в корпоративных финансах;</li> <li>- определять потребности в запасах.</li> </ul> <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- инструментарием сбора, обработки и анализа данных в сфере корпоративных финансов;</li> <li>- классификацией оборотных активов.</li> </ul>	Сообщение, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»
5	<p>Тема 5. Формирование и управление капиталом предприятия.</p>	ПК-6	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основные категории и методики анализа и интерпретации данных в сфере корпоративных финансов;</li> <li>- структуру и финансовую</li> </ul>	Доклад, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»

			<p>структуру капитала.</p> <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализировать и интерпретировать данные статистики о процессах и явлениях в корпоративных финансах;</li> <li>- рассчитывать производственный, финансовый и совокупный рычаги и риски.</li> </ul> <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- инструментарием сбора, обработки и анализа данных в сфере корпоративных финансов;</li> <li>- подходами к формированию собственного капитала.</li> </ul>		
6	Тема 6. Дивидендная политика.	ПК-6	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основные категории и методики анализа и интерпретации данных в сфере корпоративных финансов;</li> <li>- теоретические основы формирования дивидендной политики.</li> </ul> <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализировать и интерпретировать данные статистики о процессах и явлениях в корпоративных финансах;</li> <li>- определять стратегии влияния на стоимость компании, связанные с дивидендной политикой.</li> </ul> <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- инструментарием сбора, обработки и анализа данных в сфере корпоративных финансов;</li> <li>- особенностями регулирования порядка выплаты дивидендов на российских предприятиях.</li> </ul>	Опрос, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»
7	Тема 7. Финансовый анализ и планирование на предприятии.	ПК-6, ПК-9	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методики организации и управления экономическими проектами в сфере корпоративных финансов;</li> <li>- основные категории и методики анализа и интерпретации данных в сфере корпоративных финансов;</li> <li>- цели, задачи финансового анализа, его виды, содержание и информационное обеспечение.</li> </ul> <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализировать и интерпретировать данные статистики о процессах и явлениях в корпоративных финансах;</li> <li>- проводить анализ</li> </ul>	Опрос, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»

			<p>имущественного положения, финансового состояния, финансовых результатов деятельности и рыночной активности предприятия.</p> <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- инструментарием сбора, обработки и анализа данных в сфере корпоративных финансов;</li> <li>- базовыми понятиями финансового планирования.</li> </ul>		
8	<p>Тема 8. Ценностно-ориентированное корпоративное управление.</p>	ПК-6, ПК-9	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методики организации и управления экономическими проектами в сфере корпоративных финансов;</li> <li>- основные категории и методики анализа и интерпретации данных в сфере корпоративных финансов;</li> <li>- основные критерии эффективности при управлении стоимостью бизнеса.</li> </ul> <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализировать и интерпретировать данные статистики о процессах и явлениях в корпоративных финансах.</li> </ul> <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- инструментарием сбора, обработки и анализа данных в сфере корпоративных финансов;</li> <li>- способами повышения стоимости компании.</li> </ul>	Опрос, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»
9	<p>Тема 9. Управление предприятием в кризисных условиях.</p>	ОК-6, ПК-6, ПК-9	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методики организации и управления экономическими проектами в сфере корпоративных финансов;</li> <li>- основные категории и методики анализа и интерпретации данных в сфере корпоративных финансов;</li> <li>- антикризисное законодательство.</li> </ul> <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализировать и интерпретировать данные статистики о процессах и явлениях в корпоративных финансах;</li> <li>- диагностировать вероятность банкротства.</li> </ul> <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- инструментарием сбора, обработки и анализа данных в сфере корпоративных финансов.</li> </ul>	Опрос, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»
ИТОГО			Форма контроля	Оценочные средства	Шкала оценивания



		промежуточ ной аттестации	
	Зачет	Письменный ответ на билет	«Зачтено» «Не зачтено»

### Критерии оценивания результатов обучения для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине

#### 1. Критерий оценивания опроса:

- зачтено - выставляется обучающемуся, если демонстрирует знание основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем; приобрел необходимые умения и навыки; освоил вопросы практического применения полученных знаний, не допустил фактических ошибок при ответе; достаточно последовательно и логично излагает теоретический материал, допуская лишь незначительные нарушения последовательности изложения и некоторые неточности; показывает всесторонние, систематизированные, глубокие знания учебной программы дисциплины и умение уверенно применять их;

- не зачтено - выставляется обучающемуся, если демонстрирует фрагментарные знания основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем; слабо выражена способность к самостоятельному аналитическому мышлению, имеются затруднения в изложении материала, отсутствуют необходимые умения и навыки; допущены грубые ошибки и незнание терминологии, отказ отвечать на дополнительные вопросы, знание которых необходимо для получения положительной оценки; выставляется обучающемуся, ответ которого содержит существенные пробелы в знаниях основного содержания рабочей программы дисциплины

#### 2. Критерий доклада:

- зачтено – представленный доклад соответствует тематике, экономически обоснован, выводы по изученной проблеме изложены логически, соблюдены требования, при разработке доклада были использованы современные информационные технологии;

- не зачтено – доклад обучающимся не представлена; материалы доклад не обоснованы или логически не связаны, использованы устаревшие источники информации.

#### 3. Критерий сообщения:

- зачтено – представленный сообщение актуально, экономически обоснован, выводы по изученной представленная информация изложена логически, соблюдены требования, при разработке сообщения были использованы современные информационные технологии;

- не зачтено – сообщение обучающимся не представлена; представленная информация не обоснованы или логически не связана, использованы устаревшая информация.

#### 4. Критерии оценивания практического задания:

- зачтено – выставляется обучающему, если он твёрдо 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 заданий, владеет необходимыми навыками и приёмами их выполнения;

- не зачтено – выставляется обучающему, который не знает значительной части материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические задания или не справляется с ними самостоятельно.

#### 5. Критерий оценивания тестов:

- зачтено - выставляется обучающемуся, если демонстрирует знание основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем; приобрел необходимые умения и навыки; освоил вопросы практического применения полученных знаний, не допустил фактических ошибок при ответе; достаточно последовательно и логично излагает теоретический материал, допуская лишь незначительные нарушения последовательности изложения и некоторые неточности; 50-100% правильных ответов;

- не зачтено - выставляется обучающемуся, если демонстрирует фрагментарные знания основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем; слабо выражена способность к самостоятельному аналитическому мышлению, имеются затруднения в изложении материала, отсутствуют необходимые умения и навыки; допущены грубые ошибки и незнание терминологии, отказ отвечать на дополнительные вопросы, знание которых необходимо для получения положительной оценки; до 50% правильных ответов.

#### 6. Критерии оценивания письменного ответа на билет:

- зачтено - выставляется обучающемуся, если: знает методики анализа и интерпретации финансовых данных; использует методы сборки, обработки и анализа данных в сфере корпоративных финансов; знает приемы организации и управления экономическими проектами в сфере корпоративных финансов; использует приемы и средства финансирования экономических проектов;

- не зачтено - выставляется в том случае, когда обучающийся демонстрирует фрагментарные знания основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем. У экзаменуемого слабо выражена способность к самостоятельному аналитическому мышлению, имеются затруднения в изложении материала, отсутствуют необходимые умения и навыки, допущены грубые ошибки и

незнание терминологии, отказ отвечать на дополнительные вопросы, знание которых необходимо для получения положительной оценки.

### **3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

#### 3.1. «Вопросы для проведения опроса»:

1. Содержание и функции корпоративных финансов.
2. Принципы и инструментарий управления финансами предприятий.
3. Организационно-правовые формы предпринимательства в РФ.
4. Финансовая и налоговая среда бизнеса в РФ.
5. Методологические принципы корпоративных финансов.
6. Основные теоретические концепции корпоративных финансов.
7. Современные теории корпоративных финансов.
8. Анализ состава, структуры и динамики внеоборотных активов.
9. Состав и структура нематериальных активов и доходных вложений в материальные ценности.
10. Состав, динамика и оценка эффективности долгосрочных финансовых вложений.
11. Оборотные активы и оборотный капитал.
12. Классификация оборотных активов.
13. Операционный, производственный и финансовый циклы предприятия.
14. Процесс управления оборотными активами.
15. Капитал предприятия и классификация его видов.
16. Структура и финансовая структура капитала.
17. Подходы к формированию собственного капитала.
18. Процедуры IPO и SPO.
19. Формирование заемного капитала.
20. Теоретические основы формирования дивидендной политики.
21. Виды дивидендных политик компании.
22. Цели, задачи финансового анализа, его виды, содержание и информационное обеспечение.
23. Анализ имущественного положения, финансового состояния, финансовых результатов деятельности и рыночной активности предприятия.
24. Базовые понятия финансового планирования.
25. Бюджет и план.
26. Инфраструктура бюджетного процесса.
27. Корпоративные финансы в стоимостной парадигме.
28. Основные критерии эффективности при управлении стоимостью бизнеса.
29. Способы повышения стоимости компании.

30. Антикризисное законодательство.
31. Диагностика вероятности банкротства.

### 3.2. «Примерный перечень тем докладов и сообщений»:

1. Цель и задачи управления инвестиционным портфелем.
2. Правила инвестирования.
3. Принципы оценки инвестиционных проектов.
4. Методы стоимостной оценки эффективности проектов.
5. Анализ и оценка проектных рисков.
6. Формирование и управление инвестиционным портфелем.
7. Финансовые инвестиции (вложения) предприятий и корпораций.
8. Типы портфелей ценных бумаг и инвестиционных стратегий.
9. Управление портфелем ценных бумаг акционерного общества
10. Диверсификация фондового портфеля.
11. Оценка эффективности фондового портфеля. Риски, связанные с портфельными инвестициями, и способы их снижения.
12. Общая характеристика инвестиций в оборотные активы (средства).
13. Моделирование текущих финансовых потребностей.
14. Выбор политики комплексного оперативного управления оборотными активами и краткосрочными обязательствами.
15. Оценка эффективности использования оборотных активов.
16. Экономическая природа и классификация денежных потоков.
17. Методы измерения денежных потоков.
18. Анализ денежных потоков.
19. Прогнозирование денежных потоков. Планирование наличного денежного оборота.
20. Содержание и задачи финансового планирования.
21. Методы и принципы финансового планирования.
22. Виды и содержание финансовых планов.
23. Состав и особенности оставления финансовой отчетности предприятия. Консолидированная финансовая отчетность.
24. Показатели, характеризующие положение корпорации на финансовом рынке.
25. Финансовая работа и контроль в корпорации.

### 3.3. «Вопросы для проведения зачета»:

1. Цель и задачи управления инвестиционным портфелем.
2. Правила инвестирования.
3. Принципы оценки инвестиционных проектов.
4. Методы стоимостной оценки эффективности инвестиционных проектов.
5. Анализ и оценка проектных рисков.

6. Формирование и оперативное управление инвестиционным портфелем.
7. Финансовые инвестиции (вложения) предприятий и корпораций.
8. Типы портфелей ценных бумаг и инвестиционных стратегий.
9. Управление портфелем ценных бумаг акционерного общества
10. Диверсификация фондового портфеля.
11. Оценка эффективности фондового портфеля.
12. Риски, связанные с портфельными инвестициями, и способы их снижения.
13. Общая характеристика инвестиций в оборотные активы (средства).
14. Моделирование текущих финансовых потребностей.
15. Выбор политики комплексного оперативного управления оборотными активами и краткосрочными обязательствами.
16. Оценка эффективности использования оборотных активов.
17. Экономическая природа и классификация денежных потоков.
18. Методы измерения денежных потоков.
19. Анализ денежных потоков.
20. Прогнозирование денежных потоков.
21. Планирование наличного денежного оборота.
22. Содержание и задачи финансового планирования.
23. Методы и принципы финансового планирования.
24. Виды и содержание финансовых планов.
25. Особенности оставления финансовой отчетности предприятия.
26. Консолидированная финансовая отчетность.
27. Показатели, характеризующие положение корпорации на финансовом рынке.
28. Экономическое содержание понятий платежеспособности и ликвидности.
29. Абсолютные показатели ликвидности.
30. Расчет и анализ динамики промежуточных показателей.
31. Абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости.
32. Особенности интерпретации коэффициентов финансовой устойчивости.
33. Диагностика банкротства предприятия: методики и подходы.
34. Модель Э. Альтмана,
35. Рейтинг показателей банкротства по В. Бауэру.
36. Система показателей Бивера.
37. Направления анализа финансового состояния неплатежеспособного предприятия.
38. Цели анализа деловой активности.
39. Расчет и интерпретация коэффициентов оборачиваемости.
40. Расчет и интерпретация периодов оборота к выручке от реализации.
41. Расчет и интерпретация периодов оборота.

42. Расчет и интерпретация затратного цикла, кредитного цикла, чистого цикла.
43. Анализ доходов и расходов предприятия
44. Эффект финансового рычага.
45. Анализ целевой структуры капитала.
46. Денежные потоки компании.
47. Определение чистых потоков денежных средств.
48. Цена и структура капитала.
49. Финансовая работа и контроль в корпорации.
50. Реорганизация корпораций.

#### **4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Зачет является заключительным этапом процесса формирования компетенций обучающегося при изучении дисциплины и имеет целью проверку и оценку знаний обучающегося по теории и применению полученных знаний, умений и навыков при решении практических задач.

Зачет проводится по расписанию, сформированному учебно-методическим управлением, в сроки, предусмотренные календарным учебным графиком.

Зачет принимается преподавателем, ведущим лекционные занятия.

Зачет проводится только при предъявлении обучающимся зачетной книжки и при условии выполнения всех контрольных мероприятий, предусмотренных учебным планом и рабочей программой дисциплины.

Обучающимся на зачете представляется право выбрать один из билетов. Время подготовки к ответу составляет 30 минут. По истечении установленного времени обучающийся должен ответить на вопросы билета.

Результаты зачета заносятся в зачетно-экзаменационную ведомость и зачетную книжку. В зачетную книжку заносятся только положительные оценки. Подписанный преподавателем экземпляр ведомости сдаётся не позднее следующего дня в деканат.

В случае неявки обучающегося на зачет в зачетно-экзаменационную ведомость делается отметка «неявка».

Обучающиеся, не прошедшие промежуточную аттестацию по дисциплине, должны ликвидировать академическую задолженность в установленном локальными нормативными актами Института порядке.

#### **5. Материалы для компьютерного тестирования обучающихся в рамках проведения контроля наличия у обучающихся сформированных результатов обучения по дисциплине**

Общие критерии оценивания

№ п/п	Процент правильных ответов	Оценка
1	86 % – 100 %	5 («отлично»)
2	70 % – 85 %	4 («хорошо»)
3	51 % – 69 %	3 («удовлетворительно»)
4	50 % и менее	2 («неудовлетворительно»)

### Вариант 1

#### Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	№ вопроса	Код компетенции
1	ОК-6, ПК-6, ПК-9	11	ОК-6, ПК-6, ПК-9
2	ОК-6, ПК-6	12	ОК-6, ПК-6, ПК-9
3	ОК-6, ПК-6	13	ОК-6, ПК-6, ПК-9
4	ОК-6, ПК-6	14	ОК-6, ПК-6
5	ОК-6, ПК-6	15	ОК-6, ПК-6
6	ОК-6, ПК-6	16	ОК-6, ПК-6
7	ПК-6, ПК-9	17	ПК-6, ПК-9
8	ПК-6, ПК-9	18	ПК-6, ПК-9
9	ПК-6, ПК-9	19	ПК-6, ПК-9
10	ПК-6, ПК-9	20	ОК-6, ПК-6, ПК-9

#### Ключ ответов

№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ
1	1	11	1
2	2	12	4
3	4	13	1
4	3	14	3
5	3	15	2
6	2	16	2
7	2	17	1
8	1	18	3
9	2	19	2
10	4	20	1

#### Задание № 1.

Термин «financia» в переводе с латинского языка имеет значение ...

Ответ:

1. денежный платеж
2. обмен
3. сделка
4. все ответы неправильные.

**Задание № 2.**  
Финансы – это ...

Ответ:

1. стимулирующая категория
2. распределительная категория
3. контролирующая категория
4. все ответы неправильные.

**Задание № 3.**

Осуществить процесс распределения ВВП можно с помощью финансовых инструментов

Ответ:

1. норм
2. ставок
3. тарифов
4. все ответы правильные.

**Задание № 4.**

Функцию финансов, связанную с вмешательством государства через финансы в процесс воспроизводства, называют

Ответ:

1. распределительной
2. контролирующей
3. регулирующей
4. стимулирующей.

**Задание № 5.**

Согласно ст. 39, 41, 57, 71 Конституции РФ управление финансами осуществляется

Ответ:

1. высшими исполнительными органами
2. высшими законодательными органами
3. Центральным банком РФ.
4. все ответы неправильные.

**Задание № 6.**

Источниками финансовых ресурсов являются ...

Ответ:

1. стоимость ВВП



2. доходы от внешнеэкономической деятельности
- 3.** часть накопленного национального богатства
4. все ответы неправильные.

### Задание № 7.

К финансам предприятий относятся ....

Ответ:

1. государственные финансы
- 2.** акционерные финансы
3. внебюджетные фонды
4. все ответы правильные.

### Задание № 8.

Финансовая политика – это ...

Ответ:

- 1.** совокупность определенных мер, осуществляемых государством в той или иной области
2. совокупность определенных мер, осуществляемых предприятием в той или иной области
3. контроль государства за финансовой деятельностью организаций
4. все ответы правильные.

### Задание № 9.

Одним из аспектов финансовой политики является ...

Ответ:

1. временной аспект
- 2.** финансовый аспект
3. бюджетный аспект
4. функциональный аспект.

### Задание № 10.

Одним из аспектов собирания фондов денежных средств является ...

Ответ:

1. метод привлечения денежных средств иностранных государств
2. метод обязательного привлечения денежных средств в форме вкладов населения в банк, приобретения облигаций и других ценных бумаг
- 3.** метод обязательных взносов юридическими и физическими лицами в Фонд

социального страхования, Пенсионный фонд  
4. налоговый метод.

**Задание № 11.**

К методу распределения денежных средств относится ...

Ответ:

1. осуществление расчетов между различными субъектами
2. эмиссия денег
3. образование страховых фондов
4. кредитование.

**Задание № 12.**

Какое из перечисленных утверждений является неверным? Управление финансами осуществляется ...

Ответ:

1. Гражданским кодексом
2. Налоговым кодексом
3. Бюджетным кодексом
4. Уголовным кодексом.

**Задание № 13.**

Финансовый контроль является одним из видов ...

Ответ:

1. государственного контроля
2. негосударственного контроля.
3. коммерческого контроля
4. все ответы неправильные.

**Задание № 14.**

Финансовый контроль осуществляется за ...

Ответ:

1. обращением всех звеньев финансовой системы
2. образованием всех звеньев финансовой системы
3. распределением всех звеньев финансовой системы
4. использованием всех звеньев финансовой системы.

**Задание № 15.**

Финансовый контроль классифицируется ...

Ответ:

1. по времени осуществления
2. по субъектам осуществления
3. по содержанию
4. все ответы правильные.

### **Задание № 16.**

По времени осуществления контроль подразделяется на ...

1. предварительный
2. текущий
3. последующий
4. запланированный.

### **Задание № 17.**

По субъекту осуществления выделяют следующие виды контроля ...

Ответ:

1. государственный
2. независимый
3. контроль предприятий
4. все ответы неправильные.

### **Задание № 18.**

Аудит – это ...

Ответ:

1. ведомственный контроль
2. местный контроль
3. независимый контроль
4. все ответы правильные.

### **Задание № 19.**

Осуществление банковского контроля входит в компетенцию ...

1. Счетной палаты
2. Центрального банка РФ
3. Таможенного комитета
4. все ответы правильные.

### **Задание № 20.**

Роль финансового контроля в охране собственности ...

Ответ:

1. выявить состояние учета материальных ценностей и денежных средств
2. выявить характер финансового нарушения

3. выявить причины и условия, способствующие финансовым нарушениям  
 4. все ответы правильные.

### Вариант 2

#### Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	№ вопроса	Код компетенции
1	ОК-6, ПК-6, ПК-9	11	ОК-6, ПК-6, ПК-9
2	ОК-6, ПК-6	12	ОК-6, ПК-6, ПК-9
3	ОК-6, ПК-6	13	ОК-6, ПК-6, ПК-9
4	ОК-6, ПК-6	14	ОК-6, ПК-6
5	ОК-6, ПК-6	15	ОК-6, ПК-6
6	ОК-6, ПК-6, ПК-9	16	ОК-6, ПК-6
7	ОК-6, ПК-6, ПК-9	17	ОК-6, ПК-6, ПК-9
8	ОК-6, ПК-6, ПК-9	18	ОК-6, ПК-6, ПК-9
9	ПК-6, ПК-9	19	ПК-6, ПК-9
10	ПК-6, ПК-9	20	ОК-6, ПК-6, ПК-9

#### Ключ ответов

№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ
1	1	11	1
2	1	12	2
3	4	13	3
4	3	14	1
5	3	15	1
6	4	16	2
7	1	17	1
8	1	18	3
9	1	19	1
10	2	20	1

#### Задание № 1.

Не относятся к методам осуществления финансового контроля ...

Ответ:

1. метод обязательных взносов юридических и физических лиц
2. проверка финансово-отчетной документации
3. ревизия и анализ
4. все ответы неправильные.

#### Задание № 2.

По содержанию ревизия бывает ...

Ответ:

1. плановой и внеплановой
2. долговременной и кратковременной
3. документальной и фактической
4. все ответы правильные.

### **Задание № 3.**

К основным функциям Центрального банка РФ относятся ...

Ответ:

1. эмиссия кредитных денег
2. регулирование денежного обращения
3. формирование государственного бюджета
4. все ответы правильные.

### **Задание № 4.**

Деятельность Центрального банка РФ осуществляется в соответствии с законом ...

Ответ:

1. «О коммерческой деятельности»
2. «О банках и банковской деятельности»
3. «О Центральном Банке РФ»
4. все ответы правильные.

### **Задание № 5.**

Центральный банк РФ сосредоточивает на своих текущих корреспондирующих счетах ...

Ответ:

1. денежные резервы
2. государства
3. коммерческих банков
4. все ответы правильные
5. все ответы неправильные.

### **Задание № 6.**

Центральный банк РФ осуществляет функции ...

Ответ:

1. операции на открытом рынке, операции на закрытом рынке
2. рефинансирование банков, валютное регулирование
3. управление наличной денежной массой
4. все ответы правильные.

**Задание № 7.**

Разработка и осуществление совместно с Правительством России единой денежно-кредитной политики, направленной на защиту и обеспечение устойчивости рубля ...

Ответ:

1. внешняя функция Центрального банка РФ
2. операции на открытом рынке
3. валютное регулирование
4. все ответы неправильные.

**Задание № 8.**

Операции на открытом рынке включают в себя ...

Ответ:

1. покупку и продажу Центральным банком РФ государственных ценных бумаг
2. рефинансирование
3. валютное регулирование
4. все ответы неправильные.

**Задание № 9.**

Проценты по ссудам, используемые Центральным банком РФ при кредитовании ...

Ответ:

1. коммерческих банков
2. официальная учетная ставка
3. скрытая ставка
4. открытая ставка
5. все ответы неправильные.

**Задание № 10.**

Рефинансирование — это ...

Ответ:

1. предоставление коммерческими банками кредита Центральному банку РФ
2. предоставление Центральным банком РФ кредита коммерческим банкам
3. ревизия
4. налоговый контроль.

**Задание № 11.**

Рефинансирование осуществляется ...

Ответ:

1. путем проведения кредитного голосования
2. путем проведения кредитного аукциона
3. в частном порядке
4. все ответы неправильные.

### **Задание № 12.**

Эффективной системой валютного регулирования является ...

Ответ:

1. валютное страхование
2. валютная эмиссия
3. валютная интервенция
4. все ответы правильные.

### **Задание № 13.**

Политика «дешевых денег» заключается в следующих действиях ...

Ответ:

1. Центральный банк РФ должен совершить покупку ценных бумаг населения и коммерческих банков
2. необходимо провести повышение учетной ставки
3. Центральный банк РФ должен совершить продажу ценных бумаг населению и коммерческим банкам
4. все ответы неправильные.

### **Задание № 14.**

К общим селективным методам денежно-кредитной политики относится ...

Ответ:

1. установление количественных параметров на кредиты приоритетным отраслям
2. создание специализированных финансово-кредитных учреждений
3. распространение льгот на кредитные учреждения
4. операции на открытом рынке.

### **Задание № 15.**

Проценты по ссудам, используемые Центральным банком при кредитовании коммерческих банков ...

Ответ:

1. официальная учетная ставка
2. скрытая ставка

3. открытая ставка
4. все ответы неправильные.

### Задание № 16.

Покупая у Центрального Банка РФ ценные бумаги, коммерческие банки ...

Ответ:

1. сокращают свои кредитные возможности
2. увеличивают свои кредитные возможности
3. не изменяют свои кредитные возможности
4. оплачивают такую покупку.

### Задание № 17.

Покупая ценные бумаги у коммерческих банков, Центральный банк ...

Ответ:

1. увеличивает кредитные возможности банков
2. сокращает кредитные возможности банков
3. не изменяет кредитные возможности банков
4. переводит деньги на корреспондентские счета коммерческих банков.

### Задание № 18.

Государственный кредит — это ...

Ответ:

1. система распределительных денежных отношений государства с физическими лицами
2. система распределительных денежных отношений государства с юридическими лицами
3. система распределительных денежных отношений государства с физическими и юридическими лицами
4. все ответы неправильные

### Задание № 19.

Деятельность государства, направленная на получение в кредит денег от юридических лиц и физических лиц, а также других государств на условиях возвратности, срочности, возмездности и добровольности ...

Ответ:

1. кредитная политика
2. финансовый контроль
3. государственный кредит
4. все ответы неправильные.



**Задание № 20.**

Государственный займ, где владельцы долговых обязательств процентного займа получают твердый доход ежегодно путем оплаты купонов или один раз при погашении займа ...

Ответ:

1. процентно-выигрышный займ
2. добровольный займ
3. облигационный займ
4. все ответы неправильные.

**Вариант 3**

Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	№ вопроса	Код компетенции
1	ОК-6, ПК-6	11	ОК-6, ПК-6
2	ОК-6, ПК-6	12	ОК-6, ПК-6, ПК-9
3	ОК-6, ПК-6	13	ОК-6, ПК-6, ПК-9
4	ОК-6, ПК-6	14	ОК-6, ПК-6
5	ОК-6, ПК-6	15	ОК-6, ПК-6
6	ОК-6, ПК-6, ПК-9	16	ОК-6, ПК-6
7	ОК-6, ПК-6	17	ОК-6, ПК-6, ПК-9
8	ОК-6, ПК-6, ПК-9	18	ОК-6, ПК-6
9	ПК-6, ПК-9	19	ПК-6, ПК-9
10	ОК-6, ПК-6	20	ОК-6, ПК-6

**Ключ ответов**

№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ
1	2	11	2
2	3	12	1
3	1	13	2
4	4	14	1
5	2	15	1
6	2	16	1
7	2	17	2
8	1	18	1
9	1	19	4
10	1	20	1

**Задание № 1.**

По форме выплаты доходов займы могут быть ...

Ответ:

1. выигрышные
2. облигационные
3. процентные
4. беспроцентные.

### **Задание № 2.**

По методам размещения займы могут быть ...

Ответ:

1. добровольные
2. процентные
3. выигрышные
4. облигационные.

### **Задание № 3.**

Безопасным уровнем обслуживания государственного долга принято считать его значение

Ответ:

1. до 25%
2. до 30%
3. до 20%
4. до 35%.

### **Задание № 4.**

Эффективность кредита определяется по формуле  
 $\text{Э} = (\text{П}-\text{Р})/\text{Р}-100\%$ , где П ...

Ответ:

1. поступления по системе государственного кредита
2. расходы по системе государственного кредита
3. эффективность кредита
4. денежные поступления.

### **Задание № 5.**

Бюджет – это ...

Ответ:

1. главный экономический план страны
2. главный финансовый план страны
3. главный кредитный план страны
4. все ответы неправильные.

### **Задание № 6.**

Бюджет отражает ...

Ответ:

1. доходы и расходы всех хозяйствующих субъектов
2. доходы и расходы государства
3. доходы и расходы Центрального банка РФ
4. все ответы неправильные.

**Задание № 7.**

В случае, если доходная часть баланса превышает расходную, отмечают ...

Ответ:

1. бюджетный дефицит
2. бюджетный профицит
3. бюджетный баланс
4. все ответы правильные.

**Задание № 8.**

Является ли бюджетный дефицит негативным фактором ...

Ответ:

1. является
2. не является
3. является, если превышает установленные процентные нормы
4. все ответы неправильные.

**Задание № 9.**

В бюджете РФ в настоящее время ...

Ответ:

1. бюджетный дефицит
2. бюджетный Профицит
3. все ответы правильные
4. все ответы неправильные.

**Задание № 10.**

В РФ бюджет страны утверждается ...

Ответ:

1. ежегодно
2. раз в три года
3. раз в два года
4. все ответы неправильные.

**Задание № 11.**

Основным документом, устанавливающим основные положения о бюджете, является ...

Ответ:

1. Налоговый кодекс
- 2. Бюджетный кодекс**
3. Конституция РФ
4. Уголовный кодекс.

**Задание № 12.**

Согласно ст. 6 Бюджетного кодекса, бюджет — это ....

Ответ:

- 1. форма образования и расходования денежных средств, предназначенная для финансового обеспечения задач и функций государства и местного самоуправления**
2. форма расходования денежных средств, предназначенная для финансового обеспечения задач и функций местного самоуправления
3. ответы а и б неправильные
4. ответы а и б правильные.

**Задание № 13.**

Одним из принципов бюджетного устройства является ...

Ответ:

1. полнота
- 2. достоверность**
3. целостность
4. негативность.

**Задание № 14.**

Бюджет имеет следующие функции ...

Ответ:

- 1. распределение национального дохода и ВВП**
2. государственное регулирование и стимулирование экономики
3. финансовое обеспечение социальной политики
4. контроль за образованием и накоплением централизованных фондов денежных средств.

**Задание № 15.**

Субвенции – это ...

Ответ:

- 1.** средства, передаваемые из вышестоящего бюджета нижестоящим бюджетам на финансирование строго целевого мероприятия
2. средства, передаваемые на кредитной основе
3. средства, передаваемые из вышестоящего бюджета в твердой сумме для сбалансирования нижестоящих бюджетов при их дефиците
4. средства, передаваемые из вышестоящего бюджета нижестоящим бюджетам на хозяйственные нужды.

**Задание № 16.**

Дотации - это ...

Ответ:

- 1.** средства, передаваемые из вышестоящего бюджета в твердой сумме для сбалансирования нижестоящих бюджетов при их дефиците
2. средства, передаваемые на кредитной основе
3. средства, передаваемые из вышестоящего бюджета нижестоящим бюджетам на финансирование строго целевого мероприятия
4. средства, передаваемые из вышестоящего бюджета нижестоящим бюджетам на хозяйственные нужды.

**Задание № 17.**

Бюджетная классификация включает ...

Ответ:

1. классификацию доходов бюджета РФ
- 2.** классификацию финансовых ресурсов
3. классификацию источников финансовых ресурсов
4. классификацию расходов бюджета.

**Задание № 18.**

К текущим расходам относятся ...

Ответ:

- 1.** содержание органов государственной власти и управления
2. строительство объектов муниципальной собственности
3. строительство объектов государственной собственности
4. содержание органов муниципальной власти.

**Задание № 19.**

Консолидированный бюджет области включает ...

Ответ:

1. областной бюджет

2. бюджет городов
3. бюджет районов области
- 4.** все ответы правильные.

### Задание № 20.

Государственный внебюджетный фонд – это ...

Ответ:

- 1.** форма образования, расходования денежных средств, образуемых федеральным бюджетом и бюджетами субъектов федерации
2. форма образования, расходования денежных средств, образуемых вне федерального бюджета и бюджетов субъектов федерации
3. все ответы правильные
4. все ответы неправильные.

### Вариант 4

Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	№ вопроса	Код компетенции
1	ПК-6, ПК-9	11	ПК-6, ПК-9
2	ОК-6, ПК-6	12	ОК-6, ПК-6, ПК-9
3	ПК-6, ПК-9	13	ОК-6, ПК-6, ПК-9
4	ОК-6, ПК-6	14	ОК-6, ПК-6
5	ПК-6, ПК-9	15	ОК-6, ПК-6
6	ОК-6, ПК-6, ПК-9	16	ОК-6, ПК-6
7	ОК-6, ПК-6	17	ОК-6, ПК-6, ПК-9
8	ОК-6, ПК-6, ПК-9	18	ОК-6, ПК-6
9	ПК-6, ПК-9	19	ПК-6, ПК-9
10	ПК-6, ПК-9	20	ОК-6, ПК-6

### Ключ ответов

№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ
1	1	11	1
2	2	12	1
3	4	13	2
4	4	14	1
5	1	15	2
6	1	16	4
7	4	17	1
8	1	18	4
9	2	19	3
10	2	20	4

**Задание № 1.**

К финансовым ресурсам предприятий относятся ...

Ответ:

1. собственные средства и приравненные к ним
2. заемные средства
3. привлеченные средства
4. все ответы неправильные.

**Задание № 2.**

Средства Фонда социального страхования направляются на ...

Ответ:

1. оплату проезда к месту лечения
2. целевой сбор и аккумуляцию страховых взносов
3. выплату досрочных пенсий безработным
4. аккумуляцию страховых взносов.

**Задание № 3.**

Финансы предприятий выполняют следующие функции ...

Ответ:

1. распределительную (стимулирующую -аналог)
2. стимулирующую
3. контрольную
4. все ответы правильные.

**Задание № 4.**

Среди принципов организации финансов предприятий выделяют следующие

...

Ответ:

1. принцип хозяйственной самостоятельности
2. принцип самофинансирования
3. принцип материальной заинтересованности
4. все ответы правильные.

**Задание № 5.**

Первоначальные взносы учредителей, прибыль от основной деятельности, амортизационные отчисления относятся к ....

Ответ:

1. собственным средствам
2. заемным средствам

3. привлеченным средствам
4. все ответы неправильные.

### **Задание № 6.**

Согласно ст. 83,85,90 ГК РФ фактором, влияющим на организацию финансов предприятия, является ...

Ответ:

1. организационно-правовая форма
2. уставный капитал
3. сумма дебиторской задолженности
4. все ответы правильные.

### **Задание № 7.**

Оборотные производственные фонды ...

Ответ:

1. полностью переносят свою стоимость на стоимость готовой продукции
2. частично переносят свою стоимость на стоимость готовой продукции
3. не переносят свою стоимость на стоимость готовой продукции
4. обеспечивают непрерывный процесс производства.

### **Задание № 8.**

К собственным средствам и приравненным к ним относятся ...

Ответ:

1. первоначальные взносы учредителей
2. кредиты и займы
3. бюджетные субсидии
4. все ответы правильные.

### **Задание № 9.**

К заемным средствам относятся ....

Ответ:

1. прибыль от основной деятельности
2. банковские ссуды
3. средства от продажи акций
4. все ответы правильные.

### **Задание № 10.**

К привлеченным средствам относятся ...

Ответ:

1. устойчивые пассивы



2. инвестиционный налоговый кредит
3. паевые и иные взносы членов трудовых коллективов
4. все ответы правильные.

**Задание № 11.**

К средствам поступившим в порядке перераспределения относятся ...

Ответ:

1. страховое возмещение по наступившим рискам
2. средства от продажи акций
3. бюджетные субсидии
4. все ответы правильные.

**Задание № 12.**

Одной из функций финансов предприятий является ...

Ответ:

1. распределительная
2. контроль за движением денежных потоков
3. кредитная
4. регулирующая.

**Задание № 13.**

К кредиторской задолженности относятся ...

Ответ:

1. средства, не принадлежащие предприятию
2. средства, принадлежащие предприятию
3. средства, временно принадлежащие предприятию
4. средства, принадлежащие кредитной организации.

**Задание № 14.**

Устойчивые пассивы ...

Ответ:

1. не принадлежат предприятию
2. принадлежат предприятию
3. не находятся в обороте предприятия
4. находятся в обороте предприятия.

**Задание № 15.**

Оборотные средства служат для ...

Ответ:

1. обеспечения непрерывного процесса производства
2. создания резервного капитала
3. создания добавочного капитала
4. создания уставного капитала.

**Задание № 16.**

Привлеченные средства предприятий – это ...

Ответ:

1. средства от продажи акций
2. средства от продажи облигаций
3. средства от продажи ценных бумаг
4. займы коммерческих банков.

**Задание № 17.**

Кредит – это ...

Ответ:

1. система экономических отношений, выражающаяся аккумуляцию временно свободных денежных средств
2. система экономических отношений, выражающаяся аккумуляцию временно занятых денежных средств
3. все ответы правильные
4. все ответы неправильные.

**Задание № 18.**

Основными принципами кредита являются ...

Ответ:

1. срочность
2. возвратность
3. платежеспособность
4. все ответы правильные.

**Задание № 19.**

Правом эмиссии обладают ...

Ответ:

1. только банки, имеющие государственную лицензию
2. только специализированные коммерческие банки
3. только Центральный банк
4. все ответы правильные.

**Задание № 20.**

Среди специализированных коммерческих банков выделяют ...

Ответ:

1. ипотечные
2. сберегательные
3. депозитные
- 4. все ответы правильные.**

## 6. Практические задания

### Задача №1

Прибыль в расчете на одну акцию компании составила в прошлом года 4 руб., и 2 руб. компания выплатила в виде дивидендов. Балансовая стоимость одной акции на конец года составила 40 руб., а суммарная нераспределенная прибыль в течение года увеличилась на 12 млн. руб. У компании нет капитала в виде привилегированных акций, к тому же за год не было выпущено ни одной новой обыкновенной акции. Если сумма долга на конец года составляла 120 млн. руб. то, какое было численное значение коэффициента долга компании в конце года?

### Задача №2

Собственник предприятия ООО «Строитель» имеет на балансе предприятия основные производственные фонды по остаточной стоимости в размере – 13625000 руб., авторские права на сумму 5000000 руб., базу данных стоимостью 15000000 руб. и текущих обязательств – 17647000 руб. Уставной капитал предприятия составляет 10000 руб. Нераспределенная прибыль текущего и прошлых периодов составила 1329600. Определите размер имущественного комплекса предприятия и величину заемного капитала

### Задача №3

Организация реализовала свою продукцию на условиях коммерческого кредита с оформлением простого векселя, номинальной стоимостью 100 000 руб. и сроком в 90 дней. Ставка процента (учетная) за предоставленный кредит составила 20% годовых. За 30 дней до истечения срока погашения векселя организация решила продать его банку. Требуется определить сумму, которую организация получит в зачет векселя

### Задача №4

Задание: рассчитать точку безубыточности и запас финансовой прочности. Какую прибыль от продаж получит организация, если снизит цены на 10%, что приведет к увеличению объемов продаж на 30%? Как скажется новая ситуация на запасе финансовой прочности? В планируемом году выручка от продаж составит 6000 тыс. руб. Расходы: - основные материалы - 1800 тыс. руб.; - зарплата основных производственных рабочих -

1500 тыс. руб.; - переменные накладные - 600 тыс. руб.; - общехозяйственные - 1350 тыс. руб.

### **Задача №5**

Задание: определить среднюю продолжительность финансового цикла. Показатели деятельности организации за отчетный год: - выручка от реализации продукции - 1500 тыс. руб.; - затраты на производство и реализацию продукции - 1100 тыс. руб.; - запасы – 100 тыс. руб.; - дебиторская задолженность – 200 тыс. руб.; - кредиторская задолженность – 150 тыс. руб.

### **Задача №6**

Задание: рассчитать плановую потребность организации в оборотных средствах. Показатели деятельности организации: - ожидаемые средние остатки оборотных средств в отчетном периоде - 676 тыс. руб.; - объем производства в отчетном периоде – 11720 тыс. руб.; - объем производства в плановом периоде – 12500 тыс. руб.; - планируемое ускорение оборачиваемости оборотных средств – 10%.

### **Задача №7**

Определить норму запаса (в днях) и минимальную потребность в собственных оборотных средствах (норматив) по вспомогательным материалам исходя из следующих данных:

1. Сумма расходов вспомогательных материалов на IV квартал планируемого года 2250 тыс. руб. (в ценах на начало планируемого года)

2. Норму запаса (в днях) по вспомогательным материалам определять исходя из того, что:

- сумма месячных остатков вспомогательных материалов - 126,99 тыс. руб. в том числе неликвидные (излишние или ненужные) материалы на сумму 22 тыс. руб.

- однодневный расход вспомогательных материалов в IV квартале отчетного года составил фактически 20 тыс. руб.

- оцениваемый уровень инфляции в планируемом году составит 3% в квартал.

### **Задача №8**

Определить стоимость факторинговой операции для организации. Организация продала банку право взыскания дебиторской задолженности на сумму 6000 тыс.руб. на условиях:

- комиссионные за факторинг 2% от суммы долга;

- банк предоставляет организации кредит в форме предварительной оплаты его долговых требований в размере 75% от суммы долга под 20% годовых;

- средний уровень банковской процентной ставки на денежном рынке 25% годовых.

### Задача №9

Определить текущую стоимость денежного потока постумерандо с неодинаковыми элементами  $CF_1=100$ ,  $CF_2=200$ ,  $CF_3=200$ ,  $CF_4=200$ ,  $CF_5=200$ ,  $CF_6=0$ ,  $F_7=1000$  при ставке дисконта 6%.

### Задача №10

Изучение балансовых данных компании дает следующие сведения: совокупные активы составляют 3,0 млн. дол., долгосрочные и краткосрочные обязательства – 2,2 млн. дол., выпущено привилегированных акций на сумму 0,4 млн. дол., а также 100 000 обыкновенных акций. Необходимо определить: 1) Какова балансовая стоимость одной акции? 2) О чем свидетельствует несовпадение номинальной и балансовой стоимости акций? Указать другие важнейшие виды стоимости акций.

### Задача № 11

Для получения дополнительного капитала, компания выпускает акции и облигации. Выпущено 10000 акций и 5000 облигаций. Величина дивиденда зависит от прибыльности компании. Облигация стоимостью 100 рублей выпущена на 10 лет с ежегодной выплатой 5%. На второй год после дополнительного выпуска акций и облигаций на выплату дивидендов и процентов направлено 100000 рублей прибыли. Как эти деньги будут распределены?

### Задача №11

Акционерным обществом приобретена на рынке ценных бумаг 9100 рублей облигация другого АО номинальной стоимостью 10000 руб. Срок погашения облигации наступает через 5 лет. Доход (10% годовых) выплачивается ежегодно по купонам. По какой цене будет отражена в балансе покупателя купленная облигация через 2 года.

### Задача №12

Бескупонная облигация номиналом 100 000 рублей со сроком обращения 4 года приобретается за 2 года до погашения по цене 12 500 рублей.

Какова должна быть минимальная величина банковской полугодовой ставки, при которой инвестору, купившему облигацию, было бы более выгодно положить деньги в банк на два года?

Банк начисляет сложные проценты каждые полгода.

### Задача №13

Процентный платеж по овердрафту составляет 550 руб.

Остаток денежных средств на счете клиента в банке 400 тыс. руб.

В банк поступили документы на оплату клиентом сделки на сумму 450 тыс. руб.

Поступление денег на счет клиента происходит через каждые 10 дней после оплаты указанной сделки. Определите процент за овердрафт

#### **Задача №14**

Рассчитайте сумму овердрафта и процентный платеж по нему. Остаток денежных средств на счете клиента в банке – 500 тыс. руб. В банк поступили документы на оплату клиентом сделки на сумму 620 тыс. руб. Процент за овердрафт составляет 38% годовых. Поступление денег на счет клиента происходит через 12 дней после оплаты указанной сделки.

#### **Задача №15**

Номинальная цена векселя 120 тыс. руб.

Банк покупает его, выплачивая 100 тыс. руб. за 6 месяцев до наступления срока платежа по векселю.

Определить учетный процент и учетную ставку по вексельному кредиту.

#### **Задача №16**

Рассчитать точку безубыточности на промышленном предприятии при следующих условиях:

Средняя цена единицы продукции — 100 руб.;

Переменные затраты на производство единицы продукции — 75 руб.;

Постоянные расходы — 150 000 руб.

#### **Задача №17**

Предприятие получило 2000 ден. ед в кредит на один год с условием выплаты каждый месяц по 100 ден. ед. и возвращения всей суммы в конце года. Какую общую сумму предприятию придется выплатить за пользования кредитом? Чему равна годовая ставка процента?

#### **Задача №18**

Акционерная компания А выпустила бессрочные 12%-ные облигации на общую сумму  $D = 10$  млн. дол. США по номиналу.

Ежегодная величина общей прибыли этой компании (до выплаты процентов по облигациям) составляет и будет составлять в дальнейшем  $P = 6$  млн. дол. США.

Компания Б, аналогичная во всех других отношениях компании А, не имеет заемного капитала.

Ожидаемая доходность ее акционерного капитала равна  $r_E = 20\%$ .

Если выполняются положения теории ММ в условиях совершенных рынков, какова величина ожидаемой доходности акций ( $r_E$ ) компании А, при условии, что в данный момент рыночная стоимость ее долговых обязательств соответствует номинальной величине?

**Задача №19**

Компании А и Б являются полностью идентичными, за исключением только одного обстоятельства: компания А является нелеверджированной, а в структуре капитала компании Б имеется заемный капитал (в виде бессрочных облигаций), рыночная стоимость которого составляет  $DB = \$3$  млн.

Рыночная стоимость акций компании А равна  $EA = \$6$  млн., а ежегодная прибыль до вычета процентов для обеих компаний составляет  $\$1,2$  млн. Ставка налога на доход компании принята в размере  $T = 35\%$ .

На основании теории ММ в условиях несовершенных рынков определите рыночную стоимость акций компании Б(ЕБ).

**Задача №20**

Изучение балансовых данных компании дает следующие сведения: совокупные активы составляют 3,0 млн. дол., долгосрочные и краткосрочные обязательства – 2,2 млн. дол., выпущено привилегированных акций на сумму 0,4 млн. дол., а также 100 000 обыкновенных акций.

Необходимо определить:

- 1) Какова балансовая стоимость одной акции?
- 2) О чем свидетельствует несовпадение номинальной и балансовой стоимости акций? Указать другие важнейшие виды стоимости акций.

**Задача №21**

Рыночная стоимость нелеверджированной компании составляет  $V1 = \$120$  млн. Компания планирует путем выпуска корпоративных облигаций на сумму  $D = \$20$  млн. осуществить инвестиционный проект, чистая приведенная стоимость которого равна  $NPV = \$5$  млн., а деловой риск соответствует деловому риску самой компании. На основании теории ММ в условиях несовершенных рынков определите рыночную стоимость активов компании после осуществления инвестиционного проекта, если ставка налога на доход компании составляет  $T = 35\%$ .

**Задача №22**

В настоящий момент одна четверть капитала левверджированной компании А представляет собой заемный капитал, ожидаемая доходность которого равна 12%.

Компания Б является нелеверджированной и идентичной во всех других отношениях компании А. Ожидаемая доходность ее акционерного капитала соответствует 18%.

Используя теорию ММ в условиях совершенного рынка, определите ожидаемую доходность акций компании А.

**Задача №23**

Компании необходимо увеличить объем своего оборотного капитала на 10 000 дол. У нее есть три альтернативных вида финансирования: а)

воспользоваться коммерческим кредитом, отказавшись от скидки, предоставляемой на условиях «3/10, чистые 30»; б) взять ссуду в банке под 15% (это потребует от компании поддержания 12% резервного остатка); в) эмитировать коммерческий вексель со ставкой 12%. Издержки, связанные с размещением, составят 100 дол. за каждые 6 месяцев. Предполагая, что фирма предпочла бы более гибкое финансирование, и зная, что дополнительные издержки приобретения этой гибкости составят не более 2% в год, определите, какую из альтернатив следует избрать компании.

#### **Задача №24**

ЗАО решило приобрести новое оборудование стоимостью 12 млн. руб. Анализ проекта показал, что он может быть профинансирован на 25% за счет дополнительной эмиссии акций и на 75% за счет заемного капитала. Средняя ставка по кредиту – 8%, а акционеры требуют доходность на уровне 12%. Определить, какой должна быть доходность проекта в процентах к сумме, чтобы удовлетворить всех инвесторов.

#### **Задача №25**

Сравнить эффективность финансирования актива при следующих условиях: стоимость актива – 60 тыс. усл. ед.; срок эксплуатации актива – 5 лет; авансовый лизинговый платеж предусмотрен в сумме 5% и составляет 3 тыс. усл. ед.; регулярный лизинговый платеж предусмотрен в сумме 30 тыс. усл. ед. в год; ликвидационная стоимость актива после предусмотренного срока его использования прогнозируется в сумме 10 тыс. усл. ед.; ставка налога на прибыль – 30%; средняя ставка процента по долгосрочному банковскому кредиту составляет 15% в год.

#### **Задача №26**

Руководство предприятия намерено увеличить выручку от реализации на 10%, (с 40 000 руб. до 44 000 руб.), не выходя за пределы релевантного диапазона. Общие переменные издержки составляют для исходного варианта 31 000 руб.

Постоянные издержки равны 3000 руб.

Рассчитайте сумму прибыли, соответствующую новому уровню выручки от реализации традиционным способом и с помощью операционного рычага.

Сравните результаты; сделайте предположение о степени фондовооруженности данного предприятия.

#### **Задача №27**

Предприятие выпустило основной продукции на сумму 325,6 млн. руб. Работы промышленного характера, выполненные на сторону, – 41,15 млн. руб. Стоимость полуфабрикатов собственного изготовления – 23,7 млн. руб. из них 80% потреблено в собственном производстве. Размер незавершенного



производства увеличился на конец года на 5,0 млн. руб. Стоимость материальных затрат составляет 40% от товарной продукции. Определите размер реализованной, валовой, чистой продукции.

### **Задача №28**

Определить размер средств, которые могут быть помещены на депозит в банк без повышения риска разрыва ликвидности, т.е. определить сумму возможного срочного вложения, если имеются следующие данные: 2) фактическая выручка от реализации за прошлый год – 1291 тыс. руб.; 3) выручка от реализации по плану – 1500 тыс. руб.; 4) средний остаток средств на расчетном счете за прошлый год – 95 тыс. руб.

### **Задача №29**

Компания для реализации нового проекта решила выпустить конвертируемые облигации номиналом 1000, сроком погашения 10 лет и купоном 10%, выплачиваемым один раз в год. Коэффициент конвертации – 20. Облигации будут неотзывными в течение 5 лет, после чего могут быть выкуплены с премией 50, которая будет снижаться на 5\$ каждый год, начиная с шестого. Доходность по обычным облигациям компании на этот момент составляет 14%. Цена акций 30. Ожидаемые темпы роста курсовой стоимости акций 9% в год. Отзыв облигаций планируется произвести, когда конверсионная стоимость облигации превысит номинальную стоимость облигации на 20%. Построить график ожидаемой цены облигации.

### **Задача №30**

АО имеет оплаченный УК в размере 100 000 руб., который состоит из простых и привилегированных акций, причем обществом выпущено максимально возможное количество ПА и 25 000 ОА.

Фиксированная ставка дивиденда по ПА составляет 14%.

По итогам финансового года ЧП=80 000 руб., из которых на развитие производства было направлено 40%. Рыночная ставка % составляет 35%.

Рассчитайте, как изменится курсовая стоимость простых акций, если рыночная % ставка поднимется на 3 % пункта.