



Федеральное агентство по рыболовству
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Калининградский государственный технический университет»
(ФГБОУ ВО «КГТУ»)

УТВЕРЖДАЮ
Директор института

Фонд оценочных средств
(приложение к рабочей программе дисциплины)
«КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ (МАГИСТРСКИЙ КУРС)»

основной профессиональной образовательной программы магистратуры
по направлению подготовки
38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

Профиль программы
«УПРАВЛЕНИЕ КОРПОРАТИВНЫМИ ФИНАНСАМИ»

ИНСТИТУТ
РАЗРАБОТЧИК

отраслевой экономики и управления
кафедра экономики и финансов

1 РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ, ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ

1.1 Результаты освоения дисциплины

Таблица 1 – Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с установленными компетенциями

Код и наименование компетенции	Дисциплина	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями
<p>ПК-2: Способен управлять процессом финансового консультирования в организации (подразделении)</p> <p>ПК – 2.1: Разрабатывает методологию и обеспечивает стандартизацию процесса финансового консультирования и финансового планирования</p> <p>ПК-5: Способен выявлять и проводить исследование актуальных научных проблем в области финансов и кредита</p> <p>ПК- 5.2: Выявляет и проводит исследование актуальных научных проблем в области корпоративных финансов</p>	<p>Корпоративные финансы (магистерский курс).</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - экономическую сущность корпоративных финансов, их функций и принципов организации; - основные актуальные научные проблемы в области корпоративных финансов; - вопросы формирования и использования капитала предприятия, определения цены источников его финансирования; - экономическую сущность доходов, расходов и прибыли корпоративных организаций, механизм их формирования и управления; - экономическое содержание и механизм управления финансированием оборотных средств корпорации; - методику оценки экономической эффективности инвестиционных проектов, в том числе в условиях неопределенности и риска; - основные направления и проблемы финансового обеспечения инновационного развития корпорации; - методику проведения финансового анализа корпорации; - принципы и методы финансового планирования и прогнозирования в корпорации; - особенности инновационного и инвестиционного развития корпорации. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - формировать и использовать капитал предприятия, определять цену источников его финансирования; - обосновывать доходы, расходы и прибыль корпоративных организаций, механизм их формирования и управления; - разработать механизм управления оборотными средствами корпорации, в том числе их финансированием. - осуществлять оценку инвестиционных проектов различными методами и принимать решения относительно возможности осуществления инвестиций; - анализировать финансовую отчетность и составлять финансовый прогноз развития корпорации; - оценивать риски, доходность и эффективность финансовых решений, в том числе стратегических решений о долгосрочном финансировании; - разрабатывать систему финансовых планов корпорации; - проводить исследования основных проблем в области корпоративных финансов.

		<p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - современной методикой обоснования целесообразности использования заемного капитала; - методикой формирования финансовых результатов и налогового планирования корпорации; - современной методикой оценки сопряженного воздействия операционного и финансового рычагов и оценки общего финансового риска корпорации; - современной методикой оценки производственного и финансового циклов и их влияния на операционный цикл корпорации; - современной методикой оптимизации портфеля ценных бумаг корпорации; - методикой оптимизации источников финансирования инвестиционных проектов корпораций; - современной методикой построения имитационных моделей инвестиционных процессов в стационарных условиях, а также в условиях инфляции, неопределенности и риска; - современной методикой проведения финансового анализа корпорации; - методикой разработки финансовой и инвестиционной стратегии развития корпорации; - навыками обоснования решений в сфере управления корпоративными финансами; - методами проведения исследований в области корпоративных финансов, инновационного и инвестиционного развития корпорации.
--	--	---

1.2 К оценочным средствам текущего контроля успеваемости относятся:

- тестовые задания открытого и закрытого типов.

К оценочным средствам для промежуточной аттестации относятся:

- экзаменационные задания по дисциплине, представленные в виде тестовых заданий закрытого и открытого типов.

1.3 Критерии оценки результатов освоения дисциплины

Универсальная система оценивания результатов обучения включает в себя системы оценок: 1) «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»; 2) «зачтено», «не зачтено»; 3) 100 – балльную/процентную систему и правило перевода оценок в пятибалльную систему (табл. 2).

Таблица 2 – Система оценок и критерии выставления оценки

Система оценок	2	3	4	5
	0-40%	41-60%	61-80 %	81-100 %
Критерий	«неудовлетворительно»	«удовлетворительно»	«хорошо»	«отлично»
	«не зачтено»	«зачтено»		
1 Системность и полнота зна-	Обладает частичными и разрознен-	Обладает минимальным	Обладает набором знаний, до-	Обладает полнотой знаний и системным

Система оценок Критерий	2	3	4	5
	0-40%	41-60%	61-80 %	81-100 %
	«неудовлетворительно»	«удовлетворительно»	«хорошо»	«отлично»
	«не зачтено»	«зачтено»		
ний в отношении изучаемых объектов	ними знаниями, которые не может научно- корректно связывать между собой (только некоторые из которых может связывать между собой)	набором знаний, необходимым для системного взгляда на изучаемый объект	статочным для системного взгляда на изучаемый объект	взглядом на изучаемый объект
2 Работа с информацией	Не в состоянии находить необходимую информацию, либо в состоянии находить отдельные фрагменты информации в рамках поставленной задачи	Может найти необходимую информацию в рамках поставленной задачи	Может найти, интерпретировать и систематизировать необходимую информацию в рамках поставленной задачи	Может найти, систематизировать необходимую информацию, а также выявить новые, дополнительные источники информации в рамках поставленной задачи
3 Научное осмысление изучаемого явления, процесса, объекта	Не может делать научно корректных выводов из имеющихся у него сведений, в состоянии проанализировать только некоторые из имеющихся у него сведений	В состоянии осуществлять научно корректный анализ предоставленной информации	В состоянии осуществлять систематический и научно корректный анализ предоставленной информации, вовлекает в исследование новые релевантные задачи данные	В состоянии осуществлять систематический и научно-корректный анализ предоставленной информации, вовлекает в исследование новые релевантные поставленной задаче данные, предлагает новые ракурсы поставленной задачи
4 Освоение стандартных алгоритмов решения профессиональных задач	В состоянии решать только фрагменты поставленной задачи в соответствии с заданным алгоритмом, не освоил предложенный алгоритм, допускает ошибки	В состоянии решать поставленные задачи в соответствии с заданным алгоритмом	В состоянии решать поставленные задачи в соответствии с заданным алгоритмом, понимает основы предложенного алгоритма	Не только владеет алгоритмом и понимает его основы, но и предлагает новые решения в рамках поставленной задачи

2 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Компетенции:

ПК – 2.1:

Разрабатывает методологию и обеспечивает стандартизацию процесса финансового консультирования и финансового планирования

ПК- 5.2:

Выявляет и проводит исследование актуальных научных проблем в области корпоративных финансов

ПК-2.1**Тестовые задания открытого типа**

1. Отношение прибыли от продаж к выручке от реализации называется _____

Ответ: рентабельность продаж

2. Разница между прибылью до налогообложения и налогом на прибыль называется _____

Ответ: чистая прибыль

3. Определение текущей стоимости будущих денежных средств называется _____

Ответ: дисконтирование

4. Разновидность денежного потока, который осуществляется равными суммами через одинаковые промежутки времени – это _____

Ответ: аннуитет

5. Способность корпорации в любое время погашать свои краткосрочные обязательства называется _____

Ответ: платежеспособностью / платежеспособность

6. Относительный показатель, который отражает уровень очистки эффективности работы предприятия от обязательств перед кредиторами и показывает чистый экономический эффект на единицу вложенного капитала называется _____

Ответ: экономическая рентабельность

7. Замена одних финансовых обязательств другими при соблюдении свойства финансовой эквивалентности (финансового равенства) называется _____

Ответ: конверсия

8. Объединение нескольких платежей в один при соблюдении свойства финансовой эквивалентности называется _____

Ответ: консолидация

9. Денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта – это _____

Ответ: инвестиции

10. Объём ресурсов, использованных в процессе хозяйственной деятельности за определённый временной промежуток – это _____

Ответ: затраты

11. Комплексная система сквозных оперативных финансовых планов корпорации называется _____

Ответ: бюджет

Тестовые задания закрытого типа

12. Критерием оценки эффективности управления оборотными средствами служит

- 1) производительность труда на предприятии
- 2) объем произведенной продукции
- 3) длительность одного оборота оборотных средств**
- 4) рентабельность

13. Чистая прибыль корпорации определяется как разница между:

1) валовыми доходами предприятия и совокупными издержками на производство и реализацию продукции

2) прибылью до налогообложения и налогом на прибыль

- 3) выручкой и совокупными затратами на производство и реализацию продукции
- 4) выручкой и коммерческими и управленческими затратами

14. Источниками финансирования внеоборотных активов корпорации являются:

- 1) кредиторская задолженность

- 2) краткосрочные кредиты банков
 3) **долгосрочные заемные средства**
 4) **собственный капитал**

15. Установите соответствие методов экономического анализа:

1	горизонтальный анализ	а	Сравнение показателей с данными прошлых лет. В результате горизонтального анализа определяется изменение абсолютных величин за анализируемый период (абсолютное отклонение и темп роста)
2	вертикальный анализ	б	Представление информации в виде относительных показателей структуры – удельного веса каждого показателя в его общем итоге
3	факторный анализ	в	Метод комплексного изучения и измерения воздействия факторов на величину результативных показателей. Проводится методами цепной подстановки, абсолютных разниц, индексным методом, методом балансового обобщения
4	сравнительный анализ	г	Анализ отдельных финансовых показателей дочерних фирм, подразделений, цехов, а также сравнение финансовых показателей данной фирмы с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми и средними общеэкономическими данными
		д	Сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателей, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов.

Ответ: 1а, 2б, 3в, 4г

ПК-5.2

Тестовые задания открытого типа

16. Период времени с момента поступления сырья и материалов, до инкассации дебиторской задолженности называется _____

Ответ: операционный цикл

17. Период между оттоком денег на закупку сырья для производства продукции и их притоком после продажи готового продукта называется _____

Ответ: финансовый цикл

18. Отрицательная разница между суммарными доходами (в которые входит выручка от реализации товаров и услуг, полученные штрафы и компенсации, процентные доходы и т.

п.) и затратами на производство или приобретение, хранение, транспортировку, сбыт этих товаров и услуг называется _____

Ответ: убыток

19. Отношение чистой прибыли к стоимости собственного капитала называется _____

Ответ: рентабельность собственного капитала / рентабельность СК

20. Положительная разница между суммарными доходами (в которые входит выручка от реализации товаров и услуг, полученные штрафы и компенсации, процентные доходы и т. п.) и затратами на производство или приобретение, хранение, транспортировку, сбыт этих товаров и услуг называется _____

Ответ: прибыль / прибылью

21. Под _____ понимается обязательный, индивидуально безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств в целях финансового обеспечения деятельности государства и (или) муниципальных образований.

Вставьте пропущенное слово

Ответ: налогом

22. Срок со дня начала финансирования инвестиционного проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли с амортизационными отчислениями и объемом инвестиционных затрат приобретает положительное значение это _____

Ответ: срок окупаемости

23. Обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план) это _____

Ответ: инвестиционный проект

24. Вложение ресурсов и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта это _____ деятельность

Ответ: инвестиционная

25. Решение задач конкретного этапа развития финансовой системы корпорации это финансовая _____

Ответ: тактика

26. _____ – переуступка неоплаченных долговых требований специализированной фирме

Ответ: факторинг

Тестовые задания закрытого типа

27. В расчете точки безубыточности участвуют:

- 1) масса прибыли
- 2) постоянные издержки**
- 3) удельные переменные издержки**
- 4) объем реализации**
- 5) прямые издержки
- 6) косвенные издержки

28. Высокая ставка дисконта приводит к повышению рентабельности проекта, если:

- 1) затраты осуществляются в первые периоды, доходы получаются в последние периоды времени
- 2) затраты и доходы относятся к одним и тем же периодам времени
- 3) большая часть дохода получается в начальные периоды времени**
- 4) весь доход поучается в конце срока реализации проекта

29. Финансовый рычаг имеет практическое значение для:

- 1) анализа прибыли от продаж
- 2) планирования выручки от реализации
- 3) определения максимально возможной суммы обязательных твердых платежей за счет чистой прибыли**
- 4) планирования прибыли от продаж

30. Установите соответствие концепций финансового менеджмента и их описаний:

1	Денежного потока	а	Денежная единица, имеющаяся сегодня, и денежная единица, ожидаемая к поступлению через какое-то время, не равноценны, а именно «рубль завтра» по своей сути меньше «рубля сегодня».
2	Временной ценности денег	б	С любой финансовой операцией может быть ассоциирован некоторый денежный поток, т.е. множество распределенных во времени выплат (оттоков) и поступления (притоков), принимаемых в широком смысле.
3	Компромиссом между риском и доходностью	в	Практически не существует бесплатных источников финансирования: каждый источник финансирования имеет свою ценность в виде относительных расходов; значения стоимости различных источников не являются независимыми.
4	Стоимости капитала	г	Получение любого дохода в бизнесе чаще всего сопряжено с риском, чем выше обещаема, требуемая или ожидаемая доходность, тем выше и степень риска, связанного с возможным неполучением этой доходности.
		д	Отдельные категории лиц могут владеть информацией, недоступной всем участникам в равной мере, т.е. существует ассиметричная информация.

Ответ: 1б, 2а, 3г, 4в

3 ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ НА КОНТРОЛЬНУЮ РАБОТУ, КУРСОВУЮ РАБОТУ/КУРСОВОЙ ПРОЕКТ, РАСЧЕТНО-ГРАФИЧЕСКУЮ РАБОТУ

3.1 Курсовая работа направлена на закрепление полученных теоретических знаний и приобретение умений и навыков в области управления корпоративными финансами.

3.2 Магистрантам рекомендуется рассмотрение следующих основных вопросов в представленных темах:

Тема 1: Исследование финансовой устойчивости корпорации

В теоретической части работы:

- Исследовать понятие и содержание, и раскрыть сущность финансовой устойчивости предприятия;
- Выявить и оценить факторы и параметры, оказывающие на финансовую устойчивость предприятия влияние;
- Обобщить и исследовать методические и практические положения оценки финансовой устойчивости предприятий, применяемые в отечественной практике и за рубежом.

В практической части работы:

- Провести оценку финансовой устойчивости конкретного хозяйствующего субъекта за последние три года;
- Разработать систему рекомендаций по укреплению финансовой устойчивости компании;
- Оценить экономическую эффективность предлагаемых мероприятий.

Тема 2: Особенности финансирования инновационной деятельности предприятий

В теоретической части работы:

- Исследовать экономическое содержание инноваций и инновационной деятельности в сфере предпринимательства;
- Провести анализ и обобщить действующие механизмы государственного регулирования и стимулирования инноваций в зарубежных странах.
- Исследовать содержание и развитие форм финансовых отношений и системы финансирования в сфере инновационной деятельности.

В практической части работы:

- Провести анализ существующей системы финансирования инновационной деятельности корпорации;
- Разработать мероприятия по совершенствованию финансирования инновационной деятельности предприятия в условиях функционирования территории опережающего развития.

Тема 3: Исследование налоговой нагрузки предприятия

В теоретической части работы:

- Исследовать экономическое содержание налогов, раскрыть основные принципы налогообложения;
- Провести анализ и обобщить действующие механизмы налогообложения предприятий.

В практической части работы:

- Исследовать действующую систему налогообложения на предприятии, выявить ее недостатки;
- Выявить механизмы, направленные на оптимизацию налоговой нагрузки предприятий.

Тема 4: Исследование финансовых результатов предприятия

В теоретической части работы:

- Обобщить теоретические аспекты формирования финансовых результатов предприятия;

- Выявить и оценить основные факторы, влияющие на финансовые результаты компании;

- Обобщить существующие методики оценки рентабельности компании в отечественной практике и за рубежом.

В практической части работы:

- Исследовать действующий механизм формирования финансовых результатов конкретного хозяйствующего субъекта, выявить его недостатки.

- Разработать предложения по максимизации прибыли при предусмотренном уровне финансового риска;

- Провести апробацию предложенных методических положений, а также оценку их эффективности на примере конкретного субъекта.

Тема 5: Совершенствование политики управления дебиторской задолженностью предприятия

В теоретической части работы:

- Исследовать теоретические аспекты формирования дебиторской задолженности предприятия;

- Выявить и оценить основные факторы, влияющие на структуру и состояние дебиторской задолженности;

Обобщить и исследовать этапы политики управления дебиторской задолженностью, а также методики ее оценки.

В практической части работы:

- Исследовать существующее состояние дебиторской задолженности предприятия, выявить ее особенности;

- Выработать механизмы и инструменты по управлению дебиторской задолженностью предприятия;

- Провести апробацию предложенных методических положений, а также оценку их эффективности на примере конкретного субъекта.

4 СВЕДЕНИЯ О ФОНДЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ И ЕГО СОГЛАСОВАНИИ

Фонд оценочных средств для аттестации по дисциплине «Корпоративные финансы (магистерский курс)» представляет собой компонент основной профессиональной образовательной программы магистратуры по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, профиль «Управление корпоративными финансами»

Преподаватель-разработчик – к.э.н., доцент Кохан А.Н..

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен заведующим кафедрой экономики и финансов (протокол № 9 от 14.05.2024г.).

Заведующий кафедрой _____ А.Г. Мнацаканян

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен методической комиссией ИНОТЭКУ (протокол № 5 от 20.05.2024 г).

Фонд оценочных средств актуализирован, рассмотрен и одобрен методической комиссией ИНОТЭКУ (протокол № 8 от 28.08.2024 г).

Председатель методической комиссии



И.А. Крамаренко