



**МИНОБРНАУКИ РОССИИ**  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«ИРКУТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
ФГБОУ ВО «ИГУ»

**Кафедра экономики и торговой политики**

УТВЕРЖДАЮ:

Директор МИЭЛ

 О.В. Архипкин

«24» апреля 2024 г.

**Рабочая программа дисциплины**



Наименование дисциплины: **Б1.8.03 «Корпоративные финансы»**

Направление подготовки: **38.03.06 «Торговое дело»**

Направленность (профиль) подготовки: расчетно-экономический

Квалификация выпускника - бакалавр

Форма обучения – очная с использованием электронного обучения и дистанционных образовательных технологий

**Согласовано с УМК МИЭЛ ИГУ:**

**Рекомендовано кафедрой:**

Протокол № 3 от «20» марта 2024 г.

Протокол № 5 от «04» марта 2024 г.

Председатель  Е. В. Крайнова

Зав. кафедрой  О.В. Архипкин

Иркутск 2024 г.

## Содержание

	стр.
I. Цели и задачи дисциплины	3
II. Место дисциплины в структуре ОПОП.	3
III. Требования к результатам освоения дисциплины	3
IV. Содержание и структура дисциплины	5
4.1 Содержание дисциплины, структурированное по темам, с указанием видов учебных занятий и отведенного на них количества академических часов	5
4.2 План внеаудиторной самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	8
4.3 Содержание учебного материала	9
4.3.1 Перечень семинарских, практических занятий и лабораторных работ	10
4.3.2. Перечень тем (вопросов), выносимых на самостоятельное изучение в рамках самостоятельной работы студентов	10
4.4. Методические указания по организации самостоятельной работы студентов	10
4.5. Примерная тематика курсовых работ (проектов)	11
V. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	11
а) перечень литературы	11
б) периодические издания	11
в) список авторских методических разработок	12
г) базы данных, поисково-справочные и информационные системы	12
VI. Материально-техническое обеспечение дисциплины	12
• 6.1. Учебно-лабораторное оборудование	13
6.2. Программное обеспечение	13
• 6.3. Технические и электронные средства обучения	13
• VII. Образовательные технологии	13
VIII. Оценочные материалы для текущего контроля и промежуточной аттестации	13

## I. Цели и задачи дисциплины:

**Цели:** Основной целью изучения дисциплины «Корпоративные финансы» является получение студентами, обучающимися по направлению 38.03.06 «Торговое дело», базовых знаний в области теории и практики управления корпоративными финансами, стратегии и тактики финансового планирования, формирования умения управлять финансовой и инвестиционной деятельностью корпораций, принимать обоснованные финансовые решения.

Основными результатами обучения по дисциплине «Корпоративные финансы» являются знания и умения студентов:

- сущности и теоретических основ корпоративного финансового менеджмента;
- правильного применения методического инструментария управления корпоративными финансами;
- навыков управления денежными потоками корпораций;
- обоснование необходимости и методики определения структуры капитала корпорации;
- правильная оценка финансовых рисков и применение инструментов антикризисного управления корпорацией.

## II. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Учебная дисциплина *корпоративные финансы* относится к обязательной части программы.

Для изучения данной учебной дисциплины необходимы знания, умения и навыки, формируемые предшествующими дисциплинами: философия, макроэкономика, микроэкономика, основы научно-исследовательской деятельности.

Знания, приобретенные при освоении дисциплины «Корпоративные финансы» будут использованы при изучении дальнейших дисциплин, таких как «Налогообложение», «Экономический анализ».

## III. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Процесс освоения дисциплины направлен на формирование компетенций в соответствии с ФГОС ВО 3++ по направлению подготовки 38.03.06 Торговое дело.

### Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Компетенция	Индикаторы компетенций	Результаты обучения
ПК-2 - способен выполнять расчет и анализ экономических показателей результатов деятельности торговой организации	ИДК ПК 2.1. Осуществляет расчет экономических показателей результатов деятельности торговой организации	Знать: теоретические и методологические основы управления финансами, источники формирования и направления использования финансовых ресурсов предприятия. Уметь производить оценку источников финансирования бизнеса, формировать структуру капитала, направленную на достижение стратегических и тактических целей организации. Владеть методикой оценки стоимости источников финансирования.

	<p>ИДК ПК 2.2. Проводит экономический анализ хозяйственной деятельности торговой организации</p>	<p>Знать принципы разработки и реализации дивидендной политики предприятия, методологические основы и финансовые аспекты реструктуризации бизнеса.</p> <p>Уметь анализировать финансовые риски, разрабатывать дивидендную политику предприятия, в наибольшей степени удовлетворяющую современному состоянию предприятия и внешним условиям бизнеса.</p> <p>Владеть навыками формирования структуры капитала, направленной на достижение стратегических и тактических целей организации, инструментами анализа финансовых рисков.</p>
--	--	--

#### IV. СОДЕРЖАНИЕ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Объем дисциплины составляет 5 зачетных единиц, 180 часов,  
в том числе 1,2 зачетных единиц, 45 часа на экзамен

Из них реализуется с использованием электронного обучения и дистанционных образовательных технологий 34 часа

Форма промежуточной аттестации: экзамен

4.1. Содержание дисциплины, структурированное по темам, с указанием видов учебных занятий и отведенного на них количества академических часов

№ п/п	Тема	Семестр	Всего часов	Из них практическая подготовка обучающихся	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся, практическую подготовку и трудоемкость (в часах)				Форма текущего контроля успеваемости/ Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
					Контактная работа преподавателя с обучающимися			СР, внеаудиторная	
					Лекция	Семинар/ Практическое, лабораторное занятие/	Консультация		
<b>1</b>	<b>2</b>						<b>8</b>		<b>10</b>
1	Сущность и принципы организации корпоративных финансов	4	8		4	4			Опрос, решение задач
2	Корпорации и финансовый рынок		8		4	4			Опрос, решение задач
3	Цена капитала и управление его структурой.	4	8		4	4			Опрос, решение задач
4	Корпоративные ценные бумаги	4	8		4	4			Опрос, решение задач
5	Финансовая отчетность корпорации	4	8		4	4			Опрос, решение задач
6	Формирование портфеля инвестицион-				4	4			Опрос, решение задач

	ных проектов и финансовых активов.	4	8						
<b>7</b>	Корпоративное финансовое планирование	4	8		4	4			Опрос, решение задач
<b>8</b>	Финансовая работа и контроль в корпорации.	4	4		2	2			Опрос, решение задач
<b>9</b>	Реорганизация корпораций	4	38		2	2		34	Опрос, решение задач
<b>10</b>	Финансовая деятельность транснациональных корпораций	4	37		2	2		33	Опрос, решение задач
	<b>Итого часов</b>		<b>135</b>		<b>34</b>	<b>34</b>		<b>67</b>	

#### 4.2. План внеаудиторной самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Семестр	Название раздела, темы	Самостоятельная работа обучающихся			Оценочное средство	Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы
		Вид самостоятельной работы	Сроки выполнения	Трудоёмкость (час.)		
4	Реорганизация корпораций	Самостоятельное выполнение практических заданий репродуктивного типа (ответы на вопросы, задачи, тесты)	4-5 недели	34	Решение задач, ответы на вопросы по теме	Курс в образовательном портале Educa
4	Финансовая деятельность транснациональных корпораций	Самостоятельное выполнение практических заданий репродуктивного типа (ответы на вопросы, задачи, тесты)	6-7 недели	33	Решение задач, ответы на вопросы по теме	Курс в образовательном портале Educa
Общий объем самостоятельной работы по дисциплине (час)				<b>67</b>		

### **4.3. Содержание учебного материала**

#### *Тема 1. Сущность и принципы организации корпоративных финансов*

Сущность корпорации, ее виды. Источники корпоративных финансов. Принципы организации финансов: саморегулирования, самоокупаемости и финансирования, наличия финансовых резервов, разделения источников оборотных средств на собственные и заемные. Финансовый менеджмент в системе управления финансами корпораций. Финансы зарубежных корпоративных структур. Финансовая политика корпорации. Посреднические отношения в корпорации.

#### *Тема 2. Корпорации и финансовый рынок*

Модели классического финансового инвестирования: дисконтирование денежного потока, теория структуры капитала, влияние политики выплаты дивидендов на курс акций, CAPM, теория ценообразования опционов, арбитражная модель требуемой доходности. Роль корпорации на финансовом рынке. Факторы, определяющие курсовую стоимость корпоративных ценных бумаг. Государственное регулирование финансового и фондового рынка.

#### *Тема 3. Цена капитала и управление его структурой.*

Сущность и виды капитала, проблемы его формирования. Способы и источники привлечения капитала. Методологический подход к формированию капитала. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала. Принципы управления стоимостью капитала: поэлементной оценки, интегральной оценки, сопоставимости собственного и заемного капитала, динамической оценки, взаимосвязи текущей и будущей средневзвешенной стоимости капитала. Определение границы эффективности использования дополнительно привлеченного капитала. Методы определения стоимости корпорации. Взаимосвязь структуры капитала и дивидендной политики корпорации.

#### *Тема 4. Корпоративные ценные бумаги.*

Виды корпоративных ценных бумаг, их классификация. Преимущества и недостатки для эмитента и владельца ценных бумаг. Операции с корпоративными ценными бумагами на фондовом рынке: первичная эмиссия, андеррайтерство, выкуп, консолидация и разделение ценных бумаг. Формирование и развитие в России рынка корпоративных ценных бумаг. Государственное регулирование выпуска и обращения корпоративных ценных бумаг в России и за рубежом.

#### *Тема 5. Финансовая отчетность корпорации*

Состав и особенности оставления финансовой отчетности предприятия. Консолидированная финансовая отчетность. Показатели, характеризующие положение корпорации на финансовом рынке.

#### *Тема 6. Формирование портфеля инвестиционных проектов и финансовых активов.*

Цель и задачи управления инвестиционным портфелем. Правила инвестирования. Принципы оценки инвестиционных проектов. Стандартные критерии оценки инвестиционных проектов. Методы анализа и оценки эффективности инвестиционных проектов. Учет фактора инфляции в инвестиционных расчетах. Анализ и оценка проектных рисков. Анализ чувствительности инвестиционного проекта. Формирование и оперативное управление инвестиционным портфелем.

#### *Тема 7. Корпоративное финансовое планирование*

Содержание и задачи финансового планирования. Принципы финансового планирования. Методы финансового планирования. Практика финансового планирования в России и за рубежом. Виды и содержание финансовых планов. Цель и задачи бюджетирования. Классификация и содержание оперативных бюджетов

#### *Тема 8. Финансовая работа и контроль в корпорации*

Содержание финансовой работы. Обязанности финансового менеджера (директора). Корпоративный финансовый контроль.



### Тема 9. Реорганизация корпораций

Зарубежный опыт поглощения и слияния корпораций. Правовые основы реорганизации акционерных обществ в России и за рубежом. Финансовые аспекты поглощений и слияний. Порядок ликвидации акционерного общества.

### Тема 10. Финансовая деятельность транснациональных корпораций

Финансовые особенности деятельности транснациональных корпораций. Факторы, определяющие успех финансовой операции за рубежом. Краткосрочный и долгосрочный валютный риск. Особенности валютных сделок корпораций, их финансовая основа. Планирование капиталовложений транснациональных корпораций.

#### 4.3.1. Перечень практических занятий

№ п/н	№ раздела и темы	Наименование практических работ	Трудоемкость (час.)		Оценочные средства	Формируемые компетенции (индикаторы)*
			Всего часов	Из них практическая подготовка		
1	2	3	4	5	6	7
1	Тема 1.	Сущность и принципы организации корпоративных финансов	4		Опрос	ПК – 2 ИДК ПК-2.1
2	Тема 2.	Корпорации и финансовый рынок	4		Опрос, решение задач	ПК – 2 ИДК ПК-2.1
3	Тема 3.	Цена капитала и управление его структурой.	4		Опрос, доклад	ПК – 2 ИДК ПК-2.1
4	Тема 4	Корпоративные ценные бумаги	4		Опрос, решение задач	ПК – 2 ИДК ПК-2.1
5	Тема 5	Финансовая отчетность корпорации	4		Опрос, решение задач	ПК – 2 ИДК ПК-2.2
6	Тема 6.	Формирование портфеля инвестиционных проектов и финансовых активов.	4		Опрос	ПК – 2 ИДК ПК-2.2.
7	Тема 7	Корпоративное финансовое планирование	4		Опрос	ПК – 2 ИДК ПК-2..2
8	Тема 8	Финансовая работа и контроль в корпорации.	2		Опрос, решение задач	ПК – 2 ИДК ПК-2.2
9	Тема 9	Реорганизация корпораций	2		Опрос, решение задач	ПК – 2 ИДК ПК-2.2
10	Тема 10	Финансовая деятельность транснациональных корпораций	2		Опрос, доклад	ПК – 2 ИДК ПК-2.2
			<b>34</b>			

#### 4.3.2. Перечень тем и вопросов, выносимых на самостоятельное изучение студентами в рамках самостоятельной работы (СРС)

№ п/п	Тема	Задание	Формируемая компетенция	ИДК
1	2	3	4	5
1	<p><i>Тема 9. Реорганизация корпораций</i></p> <p>Зарубежный опыт поглощения и слияния корпораций. Правовые основы реорганизации акционерных обществ в России и за рубежом. Финансовые аспекты поглощений и слияний. Порядок ликвидации акционерного общества.</p>	Решение задач по теме и опрос, подготовка докладов	<b>ПК-2</b>	<i>ИДК ПК-2.2</i>
2	<p><i>Тема 10. Финансовая деятельность транснациональных корпораций</i></p> <p>Финансовые особенности деятельности транснациональных корпораций. Факторы, определяющие успех финансовой операции за рубежом. Краткосрочный и долгосрочный валютный риск. Особенности валютных сделок корпораций, их финансовая основа. Планирование капиталовложений транснациональных корпораций.</p>	Решение задач по теме и опрос, подготовка докладов	<b>ПК-2</b>	<i>ИДК ПК-2.2</i>

#### 4.4. Методические указания по организации самостоятельной работы студентов

1. Чтение основной и дополнительной литературы. Самостоятельное изучение материала по литературным источникам.
2. Работа с библиотечным каталогом, самостоятельный подбор необходимой литературы.
3. Поиск необходимой информации через Интернет.
4. Конспектирование источников.
5. Реферирование источников.
6. Составление обзора публикаций по теме.
7. Составление и разработка словаря (гlossария).
8. Подготовка к различным формам промежуточной и итоговой аттестации (к тестированию, контрольной работе, зачету, экзамену).

9. Самостоятельное выполнение практических заданий репродуктивного типа (ответы на вопросы, тренировочные задачи, тесты).

#### 4.4. Примерная тематика курсовых работ (проектов)

Курсовая работа не предусмотрена.

### V. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература

1. Леонтьев, В. Е. Корпоративные финансы : учебник для академического бакалавриата / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 354 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-04842-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/432119>
2. Корпоративные финансы [Текст] : учебник / ред.: М. В. Романовский, А. И. Вострокнутова. - СПб. : Питер, 2013. - 588 с. : ил. ; 24 см. - (Учебник для вузов. Стандарт третьего поколения). - Библиогр. в конце глав. - ISBN 978-5-459-00427-4 (11 экз.)

а) дополнительная литература

1. Гребенников, П. И. Корпоративные финансы : учебник и практикум для вузов / П. И. Гребенников, Л. С. Тарасевич. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 252 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04226-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468365>
2. Никитушкина, И. В. Корпоративные финансы. Практикум : учебное пособие для вузов / И. В. Никитушкина, С. Г. Макарова, С. С. Студников ; под общей редакцией И. В. Никитушкиной. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 189 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03876-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468768>
3. *Никитушкина, И. В.* Корпоративные финансы : учебник для вузов / И. В. Никитушкина, С. Г. Макарова, С. С. Студников ; под общей редакцией И. В. Никитушкиной. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 521 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02788-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488902>

в) программное обеспечение Microsoft OfficeProPlus 2013 RUS OLP NL Acdmc (100 лицензий), Контракт № 03-013-14 от 08.10.2014.Номер Лицензии Microsoft 45936786.

г) базы данных, информационно-справочные и поисковые системы.

1. Консультант плюс, Гарант,
2. РосБизнесКонсалтинг (материалы аналитического и обзорного характера) <http://www.rbc.ru>
3. Мировая экономика и международные отношения (МЭ и МО) (<http://www.imemo.ru>)
4. Эксперт (<http://www.expert.ru>)
5. <http://www.ecsocman.edu.ru> – Федеральный образовательный портал – ЭКОНОМИКА, СОЦИОЛОГИЯ, МЕНЕДЖМЕНТ – учебные материалы.
6. Эксперт (<http://www.expert.ru>)
7. Образовательный портал ИГУ, учебные материалы, <http://www.id.isu.ru>
8. [www.advertisingmagazine.ru](http://www.advertisingmagazine.ru),
9. [www.advertisingandlife.ru](http://www.advertisingandlife.ru) ,
10. [www.repiev.ru](http://www.repiev.ru),
11. [www.outdoormedia.ru](http://www.outdoormedia.ru)

В системе образовательного портала ИГУ (<http://educa.isu.ru/>) размещены методические материалы и задания по дисциплине Б1.8.03 «Корпоративные финансы».

## VI. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 6.1. Учебно-лабораторное оборудование:

232	учебная аудитория для лекционных и семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Аудитория на 100 посадочных мест, укомплектованная специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации: Wi-Fi, Активный микшерный пульт Yamaha + микрофон, Колонки – 2*200Вт, экран настенный – ScreenMedia 180x180, проектор – BenQ MX661, Компьютер преподавателя (AMD ATHLON II x3) . ПО – Microsoft Windows, Microsoft Office Professional Plus 2010, Kaspersky Endpoint Security
229	учебная аудитория для лекционных и семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Аудитория на 80 посадочных мест, укомплектованная специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации: экран настенный – ScreenMedia 180x180, проектор – BenQ MX661, Компьютер преподавателя (AMD ATHLON II x3) . ПО – Microsoft Windows, Microsoft Office Professional Plus 2010, Kaspersky Endpoint Security
237	учебная аудитория для лекционных и семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Аудитория на 80 посадочных мест, укомплектованная специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации: экран настенный – ScreenMedia 180x180, проектор – BenQ MX661, Компьютер преподавателя (AMD ATHLON II x3) .

		ПО – Microsoft Windows, Microsoft Office Professional Plus 2010, Kaspersky Endpoint Security
<b>ГРУППОВЫЕ АУДИТОРИИ</b>		
210	учебная аудитория для лекционных и семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Аудитория на 16 посадочных мест, укомплектованная специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для предоставления информации большой аудитории: *** !!!
212	учебная аудитория для лекционных и семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Аудитория на 20 посадочных мест, укомплектованная специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для предоставления информации большой аудитории:
216	учебная аудитория для лекционных и семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Аудитория на 52 посадочных места, укомплектованная специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для предоставления информации большой аудитории: Экран настенный Cactus Motoscreen CS-PSM-180 x 180
217	учебная аудитория для лекционных и семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Аудитория на 10 посадочных мест, укомплектованная специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для предоставления информации большой аудитории:
218	учебная аудитория для лекционных и семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Аудитория на 38 посадочных мест, укомплектованная специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для предоставления информации большой аудитории: Экран настенный Cactus Motoscreen CS-PSM-180 x 180

### **6.2. Программное обеспечение:**

Операционные системы:

- Microsoft Windows (версии Vista, 7, 10)
- Unix-подобных операционные системы на базе ядра Linux

Пакеты офисных приложений:

- Microsoft Office (ред. Professional Plus, Standard; вер. 2007, 2010, 2013)

- LibreOffice, OpenOffice
- Интернет-браузеры:
- YandexBrowser
- Атом
- Mozilla Firefox
- Google Chrome
- Прикладное ПО для работы с документами:
- Архиватор RAR WinRAR (5.x Версия Академическая)
- Far Manager
- Adobe Reader
- Средства антивирусной защиты:
- Kaspersky Endpoint Security
- Онлайн сервисы:
- Видео конференц система bbb.isu.ru (система BigBlueButton)
- Образовательный портал educa.isu.ru (система LMS Moodle)
- Видеохостинг cloud.isu.ru (система NextCloud)
- Система Консультант-плюс

### **6.3. Технические и электронные средства:**

На образовательном портале Иркутского государственного университета <https://educa.isu.ru/> размещены презентации лекций и тесты для контроля знаний по всем темам дисциплины, ссылки на видеоматериалы. В процессе преподавания дисциплины применяется чтение лекций, в том числе в форме презентаций; проведение семинарских занятий используется для организации собеседований, решения задач, разбора практических ситуаций, для выступлений бакалавров с докладами, для проверки их самостоятельной работы.

### **· VII. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ**

В процессе освоения дисциплины «Корпоративные финансы» используются образовательные технологии в виде контактной и самостоятельной работы. Стандартные методы обучения: лекции; практические занятия, на которых проводятся устный опрос; тестирование; входной контроль (диагностическое тестирование); выполнение контрольной работы; самостоятельная работа студентов, в которую входит работа с литературой (подготовка к устному опросу) и нормативными источниками, подготовка к контрольной работе, тестированию, входному контролю (диагностическому тестированию); заданий к интерактивной лекции. Методы обучения с применением интерактивных форм: Лекция-визуализация – форма проведения лекционного занятия, в ходе которой активизация процесса обучения происходит за счет наглядности изложения изучаемого материала, когда перед аудиторией ставятся различные проблемные задачи, вопросы, раскрываются противоречия, побуждающие совместно искать подходы к их решению. В лекции-визуализации передача информации сопровождается презентацией (демонстрацией учебных материалов, представленных в различных знаковых системах, в том числе иллюстративных, графических, аудио- и видеоматериалов). Лекция с разбором конкретных ситуаций. Изложение ситуации содержит достаточную информацию для оценки характерного явления и его обсуждения. Обсуждение ситуаций, как правило, происходит коллективно и заканчивается анализом и необходимыми выводами. Лекция-диалог – предполагает передачу учебного содержания через серию вопросов, на которые обучающийся должен отвечать непосредственно в ходе лекции

### **VIII. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

**Материалы для проведения текущего и промежуточного контроля знаний студентов**

**Текущий контроль знаний** формируется по результатам выполнения групповых и индивидуальных заданий:

- работа на практических занятиях, участие в дискуссиях
- выполнение тестовых заданий по пройденному материалу
- контрольная работа (письменная работа)
- презентация доклада по выбранной теме

**Работа на практических занятиях** предполагает знание студентом основного учебного материала, готовность к ответам на вопросы, разбору конкретных ситуаций, выполнению практических упражнений по данному занятию и тестов.

**Участие в дискуссиях и групповой работе** предполагает умение студентом анализировать конкретную ситуацию и делать выводы, увязывая теорию и практику в процессе принятия решений, а также оригинальность предлагаемого решения.

**Оценочные материалы для входного контроля** - Контрольная работа

1. Функции финансов
  1. распределительная, контрольная, регулирующая, нормативная.
  2. распределительная, контрольная,
  3. распределительная, контрольная, регулирующая.
2. Распределительная функция финансов осуществляется
  1. стихийно,
  2. в соответствии с правовыми нормами,
  3. в соответствии с Налоговым Кодексом РФ.
3. Финансовая система –
  1. государственные органы власти
  2. государственный бюджет и государственные внебюджетные фонды,
  3. форма организации денежных отношений между субъектами воспроизводственного процесса.
4. Выделяют системы финансовых отношений:
  1. Финансы организаций и публичные финансы.
  2. Финансы организаций, публичные финансы и финансы домашних хозяйств.
  3. Государственные и муниципальные финансы.
    5. Финансовые вложения – это инвестиции в:
      1. Дебиторскую задолженность.
      2. Основные средства.
      3. Ценные бумаги.
      4. Нематериальные активы.
    6. Собственный капитал коммерческого банка выполняет \_\_\_\_\_ функцию

цию

1. гарантийную
2. защитную
3. оперативную
4. коммерческую

**Оценочные материалы текущего контроля в форме экзамена**

**Демонстрационный вариант тестовых заданий**

Тесты

1. Способность акции приносить доход в виде дивиденда и в результате роста ее курсовой стоимости - это

1. потребительная стоимость акции,
  2. номинальная стоимость акции,
  3. рыночная стоимость акции,
  4. эмиссионная стоимость акции.
2. Маржинальный подход формирует следующую информацию:
1. возмещаются ли переменные затраты и какова величина прибыли от каждого вида продукции;
  2. возмещаются ли постоянные затраты и какова величина, маржинальной прибыли от каждого вида продукции;
  3. возмещаются ли затраты и какова величина маржинальной прибыли от каждого вида продукции.
  4. возмещаются ли затраты и какова величина валовой прибыли от каждого вида продукции.
3. Риск, обусловленный отраслевыми особенностями бизнеса -
1. производственный риск.
  2. финансовый риск,
  3. рыночный риск.
  4. предпринимательский риск.
4. Риск, обусловленный структурой источников - это
1. производственный риск.
  2. финансовый риск,
  3. рыночный риск.
  4. страховой риск.
5. Операционный левэридж количественно характеризуется:
1. соотношением между расходами и изменением показателя "прибыль до вычета процентов и налогов".
  2. соотношением между постоянными и переменными расходами в общей их сумме и изменением показателя "прибыль".
  3. соотношением между расходами и изменением показателя "прибыль после вычета процентов и налогов".
  4. соотношением между постоянными и переменными расходами в общей их сумме и изменением показателя "прибыль до вычета процентов и налогов".
6. Экономический смысл DOL:
1. с его помощью можно оценить степень чувствительности прибыли до налогообложения к изменению выручки от продаж,
  2. с его помощью можно оценить степень чувствительности прибыли изменению выручки от продаж,
  3. с его помощью можно оценить степень чувствительности прибыли до уплаты процентов к изменению выручки от продаж.
  4. с его помощью можно оценить степень чувствительности затрат изменению выручки от продаж,
7. Корпорации с более высоким уровнем постоянных расходов
1. несут и больший финансовый риск убытка при неблагоприятном развитии рыночной ситуации,
  2. несут и больший риск убытка при неблагоприятном развитии рыночной ситуации,
  3. несут и меньший риск убытка при неблагоприятном развитии рыночной ситуации.
  4. не несут риска убытка при неблагоприятном развитии рыночной ситуации.
8. Комплементарные - это такие инвестиционные проекты, для которых
1. Принятие одного исключает принятие другого
  2. Возможна совместная реализация, при которой возникает дополнительный доход



3. Реализация одного приводит к уменьшению или увеличению результативности другого
  9. Воздействие операционного леввериджа начинает проявляться
    1. как только корпорация преодолет точку безубыточности
    2. как только корпорация достигнет точки безубыточности
    3. как только корпорация преодолет точку безубыточности, в которой постоянные затраты равны переменным.
    4. как только корпорация преодолет точку безубыточности, в которой постоянные затраты равны нулю.
  10. Чем выше доля постоянных затрат в общей их сумме, тем
    1. меньшей силой воздействия на прибыль будет обладать корпорация, наращивая объем реализации,
    2. большей силой воздействия на выручку будет обладать корпорация, наращивая объем реализации,
    3. меньшей силой воздействия на выручку будет обладать корпорация, наращивая объем реализации.
    4. большей силой воздействия на прибыль будет обладать корпорация, наращивая объем реализации
  11. Эффект финансового рычага отражает
    1. увеличение доходов собственников за счет привлечения заемного капитала,
    2. уменьшение доходов собственников за счет привлечения заемного капитала,
    3. соотношение заемных и собственных средств корпорации.
    4. соотношение заемных и привлечённых средств корпорации
  12. Уровень финансового рычага - это
    1. процентное изменение чистой прибыли, вызванное процентным изменением прибыли до выплаты процентов за кредит,
    2. процентное изменение чистой прибыли, вызванное процентным изменением прибыли до выплаты процентов за кредит и налога на прибыль,
    3. процентное изменение чистой прибыли, вызванное процентным изменением прибыли до выплаты налога на прибыль.
    4. нет верного ответа
  13. Влияние эффекта финансового рычага
    1. генерирует финансовый риск,
    2. генерирует производственный риск,
    3. генерирует рыночный риск.
    4. генерирует предпринимательский риск
  14. Сумма 15000 руб. хранится на депозите 6 лет при годовой ставке 12% на конец третьего года PV составит
    1. 5400 руб.
    2. 21075 руб.
    3. 50400 руб.
    4. 5040 руб.
  15. Финансовый риск связан
    1. с результатами инновационной деятельности
    2. со структурой пассивов
    3. с приобретением рискованных технологий
    4. со структурой капитала
  16. Расходы будущих периодов
    1. Среднеликвидные активы
    2. Слаболиквидные активы
    3. Неликвидные активы
    4. высоколиквидные активы

17. Если дивидендная политика не оказывает влияние ни на цену корпорации, ни на стоимость её капитала, то говорят, что это
1. остаточная дивидендная политика.
  2. дивидендная политика безотносительна
  3. политика фиксированного дивидендного выхода.
  4. консервативная дивидендная политика
18. Дробление акций
1. не влияет на стоимость пакетов ценных бумаг инвесторов. но изменяет их доли в акционерном капитале компании
  2. влияет на стоимость пакетов ценных бумаг инвесторов и меняет их доли в акционерном капитале компании
  3. не влияет на стоимость пакетов ценных бумаг инвесторов и не меняет их доли в акционерном капитале компании
  4. не влияет на стоимость пакетов ценных бумаг инвесторов и меняет их доли в акционерном капитале компании
19. Для корпорации, использующей для покрытия запасов собственные оборотные средства, характерна
1. нормальная финансовая устойчивость
  2. абсолютная финансовая устойчивость
  3. неустойчивое финансовое положение
  4. кризисное финансовое состояние
20. Финансовый рычаг влияет на
1. валовую прибыль
  2. налогооблагаемую прибыль
  3. прибыль до уплаты процентов по кредиту
  4. чистую прибыль
21. Платежи поставщикам услуг - это денежный поток, связанный с
1. инвестиционной деятельностью
  2. финансовой деятельностью
  3. основной деятельностью
  4. производственной деятельностью
22. Маржинальная прибыль по продукции в целом - GM:
1.  $GM = \text{Выручка от реализации} - \text{Совокупные затраты}$ .
  2.  $GM = \text{Выручка от реализации} - \text{Постоянные затраты}$
  3.  $GM = \text{Выручка от реализации} - \text{Переменные затраты} - \text{Постоянные затраты}$
  4.  $GM = \text{Выручка от реализации} - \text{Переменные затраты}$
23. NPV – это...
1. Чистая терминальная стоимость
  2. Ликвидность активов
  3. Внутренняя норма доходности
  4. Чистая дисконтированная стоимость
24. Денежный поток, для которого известно, что будущие выплаты равны определенной величине при выполнении некоторых условий,
1. определенные
  2. обусловленные
  3. неопределенные
  4. дисконтированные
25. Чем выше степень риска, тем
1. выше обещаемая, требуемая и ожидаемая доходность
  2. ниже обещаемая, требуемая и ожидаемая доходность
  3. риск и отдача на вложенный капитал не взаимосвязаны
  4. нет верного ответа

**Материалы для проведения текущего и промежуточного контроля знаний студентов:**

<b>№</b>	<b>Вид контроля</b>	<b>Контролируемые темы (разделы)</b>	<b>Контролируемые компетенции/ индикаторы</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
1	<b>экзамен</b>	Сущность и принципы организации корпоративных финансов	ПК – 2 <i>ИДК ПК-2.1</i>
2	<b>экзамен</b>	Корпорации и финансовый рынок	ПК – 2 <i>ИДК ПК-2.1</i>
3	<b>экзамен</b>	Цена капитала и управление его структурой.	ПК – 2 <i>ИДК ПК-2.1</i>
4	<b>экзамен</b>	Корпоративные ценные бумаги	ПК – 2 <i>ИДК ПК-2.1</i>
5	<b>экзамен</b>	Финансовая отчетность корпорации	ПК – 2 <i>ИДК ПК-2.2</i>
6	<b>экзамен</b>	Формирование портфеля инвестиционных проектов и финансовых активов.	ПК – 2 <i>ИДК ПК-2.2.</i>
7	<b>экзамен</b>	Корпоративное финансовое планирование	ПК – 2 <i>ИДК ПК-2.2</i>
8	<b>экзамен</b>	Финансовая работа и контроль в корпорации.	ПК – 2 <i>ИДК ПК-2.2</i>
9	<b>экзамен</b>	Реорганизация корпораций	ПК – 2 <i>ИДК ПК-2.2</i>
10	<b>экзамен</b>	Финансовая деятельность транснациональных корпораций	ПК – 2 <i>ИДК ПК-2.2</i>

#### **Вопросы к экзамену**

1. Сущность корпорации, ее виды.
2. Принципы организации финансов
3. Финансовый менеджмент в системе управления финансами корпораций.
4. Финансовая политика корпорации.
5. Модели классического финансового инвестирования.
6. Факторы определяющие курсовую стоимость корпоративных ценных бумаг.
7. Государственное регулирование финансового и фондового рынка.
8. Сущность и виды капитала, проблемы его формирования.

9. Методологический подход к формированию капитала.
10. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала.
11. Принципы управления стоимостью капитала.
12. Методы определения стоимости корпорации.
13. Взаимосвязь структуры капитала и дивидендной политики корпорации.
14. Виды корпоративных ценных бумаг, их классификация.
15. Операции с корпоративными ценными бумагами на фондовом рынке.
16. Формирование и развитие в России рынка корпоративных ценных бумаг.
17. Государственное регулирование выпуска и обращения корпоративных ценных бумаг в России и за рубежом.
18. Состав и особенности оставления финансовой отчетности предприятия.
19. Консолидированная финансовая отчетность.
20. Показатели, характеризующие положение корпорации на финансовом рынке.
21. Принципы оценки инвестиционных проектов.

### **Критерии оценки знаний студента на экзамене**

Оценка «отлично» ставится, если:

- знания отличаются глубиной и содержательностью, дается полный исчерпывающий ответ, как на основные вопросы билета, так и на дополнительные;
- студент свободно владеет научными понятиями;
- студент способен к интеграции знаний по определенной теме, структурированию ответа, к анализу положений существующих теорий, научных школ, направлений по вопросу билета;
- логично и доказательно раскрывает проблему, предложенную в билете;
- ответ не содержит фактических ошибок и характеризуется глубиной, полнотой, уверенностью студента;
- ответ иллюстрируется примерами;
- студент демонстрирует умение вести диалог и вступать в научную дискуссию.

Оценка «хорошо» ставится, если:

- знания имеют достаточный содержательный уровень, однако отличаются слабой структурированностью; раскрыто содержание билета, имеются неточности при ответе на дополнительные вопросы;
- в ответе имеют место несущественные фактические ошибки, которые студент способен исправить самостоятельно, благодаря наводящему вопросу;
- недостаточно раскрыта проблема по одному из вопросов билета;
- недостаточно логично построено изложение вопроса;
- ответ прозвучал недостаточно уверенно;
- студент не смог показать способность к интеграции и адаптации знаний или теории и практики.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если:

- знания имеют фрагментарный характер, отличаются поверхностностью и малой содержательностью;
- содержание билета раскрыто слабо, имеются неточности при ответе на основные вопросы билета:
- программные материалы в основном излагаются, но допущены фактические ошибки;
- ответ носит репродуктивный характер;
- студент не может обосновать закономерности и принципы, объяснить факты;
- нарушена логика изложения, отсутствует осмысленность представляемого материала;
- у студента отсутствуют представления о межпредметных связях.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если:

- обнаружено незнание или непонимание студентом сущностной части основ менеджмента;
- допускаются существенные фактические ошибки, которые студент не может исправить самостоятельно;
- На большую часть дополнительных вопросов по содержанию экзамена студент затрудняется дать ответ или не дает верных ответов.

**Совокупная оценка за курс** складывается следующим образом:

60% приходится на текущий контроль знаний, основанный на оценке знаний студентов на практических занятиях;

40% - промежуточная аттестация (экзамен).

**Разработчик:**

доцент кафедры экономики и торговой политики Горбачев Л.И. Горбачевская

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению 38.03.06 Торговое дело

Электронная версия программы представлена на сайте ИГУ.

Программа рассмотрена на заседании кафедры экономики и торговой политики « 04 » марта 2024г. Протокол № 5.

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ (Архипкин О. В.)