Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костровец Лариса Борисовна
Должность: директор
Дата подписания: 08.10.2026 08:49:37
Уникальный программный ключ:
6882606104c36dbde41c4ab93a65382136a292d6

Приложение 4
к образовательной программе

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.01.10 Планирование и инвестиционное проектирование в корпоративных финансах

(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.03.01 Финансы и кредит

(код, наименование направления подготовки/специальности)

Финансы и кредит

(наименование образовательной программы)

очно-заочной форма обучения

(форма обучения)

Год набора–2026
Донецк

Автор-составитель РПД:

Одинцова Наталья Александровна, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры финансов

Заведующий кафедрой:

Петрушевская Виктория Викторовна, д-р экон. наук, профессор, заведующий кафедрой финансов

Рабочая программа дисциплины Планирование и инвестиционное проектирование в корпоративных финансах одобрена на заседании кафедры финансов Донецкого филиала РАНХиГС.

протокол № 11 от «26» февраля 2026 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины
4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии их оценивания
5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам
6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине
7. Методические материалы по освоению дисциплины
8. Учебная литература и ресурсы информационно- телекоммуникационной сети «Интернет»
9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Дисциплина Планирование и инвестиционное проектирование в корпоративных финансах обеспечивает формирование у обучающихся следующих профессиональных компетенций*:

ОТФ/ТФ и реквизиты ПС	Код компетенции	Наименование Компетенции	Код индикатора достижения компетенций	Наименование индикатора достижения компетенций	Образовательный результат
B/02.6 Разработка коммерческих предложений для инвесторов (кредиторов) 08.003 Специалист по микрофинансовым операциям, утв. приказом Минтруда и социальной защиты РФ от 22.04.2015 N 238н*	ПК-1	Способен привлекать денежные средства для обеспечения микрофинан-совых операций	ПК-1.1	ПК-1.1 Планирует схемы инвестиционного предложения	З-1. Знает технологии разработки инвестиционных предложений З-5. Знает отечественный и зарубежный опыт в области микрофинансовой деятельности У-1. Умеет производить мониторинг текущей рыночной конъюнктуры, исследовать финансовый рынок, микрофинансирования У-2. Умеет анализировать потребности инвесторов (кредиторов) на рынке микрофинансирования У-4. Умеет адаптировать Управлять системой деловых коммуникаций У-6. Умеет планировать и составлять коммерческие предложения по инвестиционным

					продуктам
			ПК-1.4	ПК-1.4 Анализирует проекты коммерческих предложений, выбирает оптимальный вариант	З-3. Знает технологии ведения переговоров З-5. Знает отечественный и зарубежный опыт в области микрофинансовой деятельности З-7. Знает факторы ценообразования микрофинансовых услуг З-8. Знает основы маркетинга финансовых продуктов З-9. Знает требования законодательства Российской Федерации о противодействии отмыванию доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма
А/01.6 Мониторинг конъектуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков 08.008 Специалист по финансовому консультирова-нию, утв. приказом	ПК-2	Способен проводить мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ПК-2.9	ПК-2.9 Анализирует состояние и прогнозирует изменения инвестиционного и информационного рынков	З-1. Знает конъюнктура и механизмы функционирования финансовых рынков З-4. Знает методы экономической диагностики рынка финансовых услуг З-8. Знает основные мировые и российские тенденции изменения

Минтруда и социальной защиты РФ от 19.03.2015 N 167н*					законодательства, регулирующего финансовую деятельность У-4. Умеет производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг У-5. Умеет получать, интерпретировать и документировать результаты исследований

2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы

Общий объем дисциплины:

3,00 з.е., 108 ак.час

Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий: 33 ак. час на контактную работу с преподавателем, из них 8 ак.час на лекции и 16 ак.час на практические занятия. 75 ак. час на самостоятельную работу обучающихся.

Б1.В.01.10 Планирование и инвестиционное проектирование в корпоративных финансах реализуется на 7-м семестре 4-го курса после изучения дисциплин:

- Финансовая отчетность и презентация результатов для инвесторов;
- Рынок ценных бумаг и профессиональные коммуникации.

3. Содержание и структура дисциплины

3.1. *Структура дисциплины*

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	ВСЕГО	Объем дисциплины, ак.час												Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий									Самостоятельная работа			
			Период теоретического обучения						Период промежуточной аттестации (сессия)						
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Каттэк	Контроль	СРкр	СРэк	СР	
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ									
Раздел 1	ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ И СОДЕРЖАНИЕ КОРПОРАТИВНЫХ ФИНАНСОВ														
Тема 1.1	Сущность и организация корпоративных финансов	12	0			2								10	Опрос Доклад
Тема 1.2	Финансовая политика корпорации	10	0			0								8	Опрос Тестирование
Тема 1.3	Финансовые ресурсы и капитал корпорации	13	2			2								9	Опрос Тестирование
Раздел 2	РИСК, ДОХОДНОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМ ПОРТФЕЛЕМ КОРПОРАЦИЙ														

Тема 2.1	Основы управления активами организации	12	0			2							8	Опрос Тестирование
Тема 2.2	Управление затратами и финансовыми результатами корпорации	14	0			2							8	Опрос Контрольное задания
Тема 2.3	Система налогообложения корпораций	12	2			2							8	Опрос Контрольное задания
Раздел 3	УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ РЕШЕНИЯМИ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОЕКТОВ КОМПАНИИ													
Тема 3.1	Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации	14	2			2							8	Опрос Контрольное задания
Тема 3.2	Инвестиции и инвестиционная деятельность корпорации	14	2			2							8	Опрос тестирование
Тема 3.3	Особенности организации корпоративных финансов в отдельных сферах деятельности	14	0			2							8	Опрос Доклад
Промежуточная аттестация		9								9				Зачет с оценкой
Итого		108	8			16				9			75	

Используемые сокращения:

Л – лекции - занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации обучающимся педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях,).

ВЛ – видео лекции.

ЛР – лабораторные работы.

ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ). ИК – индивидуальные консультации.

КСР – контроль самостоятельной работы КЭ – консультации перед экзаменом

Каттэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий

Контроль - контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий для заочной формы обучения СРкр – самостоятельная работа на подготовку курсовой работы/ курсового проекта.

СРэк – самостоятельная работа на подготовку к экзамену.

СР – самостоятельная работа в семестре на подготовку к учебным занятиям.

3.2. Содержание дисциплины

Раздел 1. Теоретические основы и содержание корпоративных финансов

Тема 1.1. Сущность и организация корпоративных финансов. ПК-1.1, ПК-1.4

Корпоративные финансы, сущность и организация, принципы формирования и управления финансовыми ресурсами корпорации, система основных элементов корпоративных финансов, финансовые цели корпорации (максимизация стоимости компании, рост прибыли, обеспечение ликвидности и финансовой устойчивости), функции корпоративных финансов (формирование капитала, распределение доходов, контроль за эффективностью), принципы организации корпоративных финансов.

Тема 1.2. Финансовая политика корпорации. ПК-1.1, ПК-1.4

Финансовая политика корпорации, сущность и содержание, принципы разработки и реализации, система основных элементов финансовой политики, стратегические цели финансовой политики, тактические задачи финансовой политики, виды финансовой политики, критерии выбора типа финансовой политики, субъекты финансовой политики, объекты финансовой политики, направления финансовой политики.

Тема 1.3. Финансовые ресурсы и капитал корпорации. ПК-1.1, ПК-1.4

Финансовые ресурсы, капитал корпорации, сущность и содержание, принципы формирования и использования, система основных элементов финансовых ресурсов, собственные финансовые ресурсы, заёмные финансовые ресурсы, привлечённые финансовые ресурсы, стратегические цели управления финансовыми ресурсами, обеспечение финансовой устойчивости, максимизация рыночной стоимости, оптимизация структуры капитала, достаточность ресурсов для операционной и инвестиционной деятельности.

Раздел 2. Риск, доходность и управление финансовым портфелем корпораций

Тема 2.1. Основы управления активами организации. ПК-1.1, ПК-2.9

Принципы формирования и использования, система основных элементов управления активами, внеоборотные активы, оборотные активы, стратегические цели управления активами, максимизация рыночной стоимости организации, обеспечение ликвидности и платежеспособности, повышение рентабельности активов, оптимизация структуры активов, тактические задачи управления активами, определение оптимального состава и структуры активов,

управление обновлением и выбытием внеоборотных активов, ускорение оборачиваемости оборотных активов, минимизация затрат на содержание активов, обеспечение сохранности имущества, виды активов организации, материальные активы, основные средства, незавершенное строительство, оборудование, производственные запасы, готовая продукция, нематериальные активы.

Тема 2.2. Управление затратами и финансовыми результатами корпорации. ПК-1.4, ПК-2.9

Принципы планирования, учёта и контроля, система основных элементов управления затратами и результатами, затраты корпорации, доходы корпорации, прибыль корпорации, рентабельность корпорации, стратегические цели управления затратами и финансовыми результатами, максимизация чистой прибыли и рентабельности собственного капитала, обеспечение устойчивого роста финансовых результатов, оптимизация уровня затрат и расходов, повышение конкурентоспособности на основе эффективного управления ресурсами, тактические задачи управления затратами и финансовыми результатами, классификация затрат по видам и местам возникновения, нормирование и бюджетирование затрат, анализ безубыточности и запаса финансовой прочности, управление доходами от основной и прочей деятельности, распределение и реинвестирование прибыли, виды затрат корпорации, постоянные затраты, переменные затраты.

Тема 2.3. Система налогообложения корпораций. ПК-1.4, ПК-2.9

Система основных элементов налогообложения корпораций, налоговая система государства, налоговое законодательство, субъекты налогообложения, объекты налогообложения, налоговая база, налоговые ставки, налоговые льготы, стратегические цели налоговой политики корпорации, оптимизация налоговой нагрузки, минимизация налоговых рисков, обеспечение налоговой дисциплины и законности, повышение эффективности налогового планирования, тактические задачи налогообложения корпораций, своевременное и полное исчисление налогов, подготовка и сдача налоговой отчётности, управление налоговыми платежами, контроль за дебиторской задолженностью по налогам, использование законных способов оптимизации налогообложения, виды налогов корпораций, федеральные налоги, налог на прибыль организаций, налог на добавленную стоимость, акцизы, налог на добычу полезных ископаемых, водный налог, государственная пошлина, региональные налоги, налог на имущество организаций, транспортный налог, налог на игорный бизнес, местные налоги, земельный налог, налог на имущество физических лиц в части коммерческой недвижимости, специальные налоговые режимы, упрощённая система налогообложения, единый сельскохозяйственный налог, патентная система, налог на профессиональный доход, критерии выбора системы налогообложения корпорации.

Раздел 3. Управление инвестиционными решениями и оценка эффективности проектов компании

Тема 3.1. Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации. ПК-1.1, ПК-2.9

Система основных элементов финансового планирования и прогнозирования, стратегическое планирование, тактическое планирование, оперативное планирование, стратегические цели финансового планирования и прогнозирования, обеспечение долгосрочной финансовой устойчивости корпорации, максимизация рыночной стоимости бизнеса, формирование оптимальной структуры капитала, достижение стратегических показателей роста доходов и прибыли, тактические задачи финансового планирования и прогнозирования, разработка годовых и квартальных финансовых планов и бюджетов, прогнозирование выручки и доходов, планирование затрат и расходов, определение потребности в капитале и источниках финансирования, управление ликвидностью и денежными потоками, контроль исполнения планов и корректировка прогнозов, виды финансового планирования в корпорации.

Тема 3.2. Инвестиции и инвестиционная деятельность корпорации. ПК-1.4, ПК-2.9

Инвестиции, инвестиционные ресурсы, инвестиционные проекты, инвестиционный портфель, стратегические цели инвестиционной деятельности корпорации, обеспечение устойчивого роста и развития корпорации, повышение конкурентоспособности и рыночной стоимости, расширение производственных мощностей и освоение новых рынков, максимизация доходности инвестиций при приемлемом уровне риска, тактические задачи инвестиционной деятельности, отбор и оценка эффективности инвестиционных проектов, формирование и оптимизация инвестиционного портфеля, управление инвестиционными рисками, поиск и привлечение источников финансирования, мониторинг реализации проектов и контроль окупаемости, виды инвестиций корпорации, реальные инвестиции, капитальные вложения в основные средства.

Тема 3.3. Особенности организации корпоративных финансов в отдельных сферах деятельности. ПК-1.4, ПК-2.9

Система основных элементов корпоративных финансов в отраслевом разрезе, отраслевая специфика, структура капитала, денежные потоки, затраты и доходы, стратегические цели организации корпоративных финансов по сферам деятельности, обеспечение финансовой устойчивости с учётом отраслевых рисков, адаптация финансовых механизмов к технологическим и рыночным особенностям отрасли, достижение оптимальной рентабельности и ликвидности в специфических условиях функционирования, тактические задачи организации корпоративных финансов в отдельных сферах,

формирование отраслевой учётной и амортизационной политики, управление оборотным капиталом с учётом длительности операционного цикла, бюджетирование и планирование с отраслевой спецификой, привлечение целевых источников финансирования, особенности налогообложения и государственного регулирования, сферы деятельности корпораций, промышленное производство, добывающая промышленность, обрабатывающая промышленность, энергетика, строительство, торговля оптовая и розничная, транспорт и логистика, сельское хозяйство, сфера услуг, финансовый сектор, банки, страховые организации, инвестиционные компании, инновационные и высокотехнологичные компании.

4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания

4.1. *Оценочные материалы по дисциплине Б1.В.07 Международные стандарты финансовой отчетности общественного сектора входят в состав оценочных материалов по образовательной программе*. Совокупность оценочных материалов по всем дисциплинам (модулям) образовательной программы составляет фонд оценочных средств (далее – ФОС). ФОС используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с целью оценивания достижения обучающимися планируемых результатов обучения.

4.2. *ФОС разработан как комплекс проверочных заданий различного типа и уровня сложности, включает критерии и шкалы оценивания, а также «ключи» правильных ответов.* ФОС формируется как отдельный документ и хранится в электронном виде, доступ к ФОС предоставлен ограниченному кругу лиц.

4.3. *Для самостоятельной работы обучающихся при подготовке к текущему контролю успеваемости и промежуточной аттестации в рабочих программах дисциплин размещены типовые проверочные задания, которые можно условно разделить на задания закрытого, комбинированного и открытого типов.*

Задания закрытого типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных.

Задания комбинированного типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных и обосновать свой выбор.

Задания открытого типа – это задания, в которых на каждый вопрос должен быть предложен развернутый обоснованный ответ.

В зависимости от типа задания рекомендованы определенная последовательность выполнения и система оценивания выполнения заданий.

4.4. *Типы заданий, сценарии выполнения, критерии оценивания*

ТИП ЗАДАНИЯ	ИНСТРУКЦИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильный ответ	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква
Задание закрытого типа на установление соответствия	Прочитайте текст и установите соответствие	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. 2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д. 3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. 4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).	Ответ считается верным, если правильно указаны цифры или буквы
Задание закрытого типа с выбором нескольких правильных ответов из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильные ответы	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать несколько правильных ответов. 4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).	Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из одного столбца верно сопоставлены с позициями другого)

Задание закрытого типа на установление последовательности	Прочитайте текст и установите последовательность	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Построить верную последовательность из предложенных элементов. 4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).	Ответ считается верным, если правильно указана вся последовательность цифр
Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора	Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа. 5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа
Задание открытого типа с развернутым ответом	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ	1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса. 2. Продумать логику и полноту ответа. 3. Записать ответ, используя четкие компактные формулировки. 4. В случае расчетной задачи, записать решение и ответ	Ответ считается верным: 1. Отсутствие фактических ошибок. 2. Раскрытие объема используемых понятий (полнота ответа). 3. Обоснованность ответа (наличие аргументов). 4. Логическая последовательность излагаемого материала.

4.5. Общая шкала оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с применением БРС

Итоговая балльная оценка	Традиционная система	Бинарная система	ECTS	
			Для традиционной системы	Для бинарной системы
90-100	Отлично	Зачтено	A	P/ Passed
80-89	Хорошо		B	P/ Passed
75-79			C	P/ Passed
70-74	Удовлетворительно		B	P/ Passed
60-69			E	P/ Passed
0-59	Неудовлетворительно	Не зачтено	F	F/Failed

Соотношение баллов за текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию, а также повторную промежуточную аттестацию:

Максимальная сумма баллов за текущий контроль успеваемости	Максимальная сумма баллов за промежуточную аттестацию	Максимальная итоговая балльная оценка	Максимальная сумма баллов за повторную промежуточную аттестацию
100 баллов	100 баллов	100 баллов	100 баллов

5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам

5.1. *В ходе реализации дисциплины Б1.В.01.10 Планирование и инвестиционное проектирование в корпоративных финансах используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам):*

доклад, опрос, тестирование, реферат, контрольное задание.

5.2. *Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся (вне контрольных точек):*

,

Раздел 1. Теоретические основы и содержание корпоративных финансов

Тема 1.1. Сущность и организация корпоративных финансов.

Вопросы для опроса:

Вопрос 1. В чем заключается сущность корпоративных финансов как экономической категории?

Вопрос 2. Перечислите основные функции корпоративных финансов и раскройте их содержание.

Вопрос 3. Какие принципы лежат в основе организации корпоративных финансов?

Вопрос 4. Охарактеризуйте структуру финансовой системы корпорации и ее основные элементы.

Вопрос 5. В чем заключается роль финансовой службы корпорации в системе корпоративного управления?

Вопрос 6. Какие источники формирования финансовых ресурсов корпорации вам известны?

Вопрос 7. Раскройте понятие и структуру капитала корпорации. В чем отличие собственного капитала от заемного?

Вопрос 8. Каковы цели и задачи управления денежными потоками корпорации?

Вопрос 9. Охарактеризуйте взаимосвязь корпоративных финансов с финансовым рынком и государственным бюджетом.

Вопрос 10. Перечислите основные виды финансовой политики корпорации и критерии их выбора.

Доклад

Подготовка докладов «Теоретические и организационные основы корпоративных финансов». Пять групповых докладов с обсуждением.

Тематика докладов:

1. Эволюция корпоративных финансов: от классической теории к современным концепциям управления стоимостью компании.
2. Финансовый механизм корпорации: структура, инструменты и методы управления финансовыми ресурсами.
3. Сравнительный анализ моделей организации корпоративных финансов в различных странах: англо-американская, континентальная и японская модели.
4. Роль финансового менеджмента в системе корпоративного управления: функции, полномочия и ответственность финансового директора.
5. Взаимосвязь корпоративных финансов, бухгалтерского учета и управленческого учета как единой информационной системы для принятия финансовых решений.

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада способствует формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляется план, подбираются основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения.

Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: изучение

наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых дает сам преподаватель; анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля.

Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Тема 1.2. Финансовая политика корпорации.

Вопросы для опроса:

Вопрос 1. В чем заключается сущность и основное назначение финансовой политики корпорации?

Вопрос 2. Перечислите основные цели и задачи финансовой политики корпорации.

Вопрос 3. Охарактеризуйте базовые принципы разработки и реализации финансовой политики.

Вопрос 4. В чем заключается различие между стратегическими и тактическими целями финансовой политики?

Вопрос 5. Какую роль играет финансовая политика в достижении общей стратегии развития корпорации?

Вопрос 6. В чем заключаются основные элементы системы финансовой политики корпорации?

Вопрос 7. Какие виды финансовой политики выделяют в зависимости от степени рискованности и агрессивности?

Вопрос 8. Охарактеризуйте критерии выбора типа финансовой политики корпорации.

Вопрос 9. Кто является субъектом, а что является объектом финансовой политики корпорации?

Вопрос 10. В чем выражаются современные тенденции в формировании финансовой политики (цифровая трансформация, устойчивое развитие, ESG-факторы)?

Тестовые задания с инструкцией по выполнению:

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа

ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой элемент является центральным в системе долгосрочной финансовой политики корпорации, определяющим общее направление ее развития?

а) Дивидендная политика

б) Финансовая стратегия

в) Учетная политика

г) Налоговая политика

Какой тип финансовой политики предполагает максимизацию текущей прибыли за счет использования высокорисковых финансовых инструментов и минимальных резервов?

а) Консервативная финансовая политика

б) Умеренная финансовая политика

в) Агрессивная финансовая политика

г) Регулятивная финансовая политика

Какой принцип финансовой политики требует, чтобы принимаемые финансовые решения обеспечивали баланс между доходностью и уровнем риска?

а) Принцип плановости

б) Принцип сбалансированности рисков и доходности

в) Принцип финансовой независимости

г) Принцип информационной прозрачности

К какому элементу финансовой политики относится решение о распределении чистой прибыли между выплатой дивидендов и реинвестированием в развитие?

а) Кредитная политика

б) Инвестиционная политика

в) Дивидендная политика

г) Амортизационная политика

Что из перечисленного является объектом финансовой политики корпорации?

а) Финансовый директор

б) Капитал, денежные потоки и финансовые риски

в) Акционеры и совет директоров

г) Внешние аудиторы

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Установите правильную последовательность этапов разработки и реализации финансовой политики корпорации:

1. Анализ внешней и внутренней финансовой среды, оценка текущего финансового состояния корпорации
2. Определение стратегических целей и приоритетов финансовой политики
3. Разработка тактических задач и конкретных финансовых планов (бюджетов, прогнозов)
4. Выбор инструментов и методов реализации финансовой политики (кредитная, инвестиционная, дивидендная политика и др.)
5. Утверждение финансовой политики высшим органом управления (совет директоров, общее собрание акционеров)
6. Реализация финансовой политики, контроль и мониторинг выполнения поставленных задач
7. Оценка эффективности реализации финансовой политики и ее корректировка в случае изменения условий

Тема 1.3. Финансовые ресурсы и капитал корпорации.

Вопросы для опроса:

Вопрос 1. В чем заключается сущность и основное назначение финансовых ресурсов корпорации?

Вопрос 2. Перечислите основные источники формирования финансовых ресурсов корпорации.

Вопрос 3. Охарактеризуйте понятие капитала корпорации и его структуру.

Вопрос 4. В чем заключается различие между собственным и заемным капиталом?

Вопрос 5. Какую роль играет уставный капитал в деятельности корпорации?

Вопрос 6. В чем заключаются основные элементы собственного капитала (добавочный, резервный капитал, нераспределенная прибыль)?

Вопрос 7. Какие формы и источники заемного капитала используются корпорациями?

Вопрос 8. Охарактеризуйте понятие и виды стоимости (цены) капитала корпорации.

Вопрос 9. Что такое средневзвешенная стоимость капитала (WACC) и как она рассчитывается?

Вопрос 10. В чем выражаются современные тенденции в управлении финансовыми ресурсами и капиталом (ESG-финансирование, зеленые облигации, краудфандинг)?

Тестовые задания с инструкцией по выполнению:

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Что из перечисленного относится к собственному капиталу корпорации?

а) Долгосрочный кредит банка

б) Облигационный заем

в) Нераспределенная прибыль

г) Кредиторская задолженность поставщикам

Какой источник формирования финансовых ресурсов является внутренним?

а) Эмиссия акций

б) Амортизационные отчисления

в) Банковский кредит

г) Выпуск облигаций

Как называется показатель, отражающий среднюю стоимость всех источников капитала корпорации с учетом их доли в общей сумме?

а) Эффект финансового рычага

б) Средневзвешенная стоимость капитала (WACC)

в) Рентабельность собственного капитала (ROE)

г) Коэффициент автономии

Какой элемент капитала формируется за счет переоценки основных средств и эмиссионного дохода?

а) Уставный капитал

б) Резервный капитал

в) Добавочный капитал

г) Нераспределенная прибыль

Какое соотношение характеризует структуру капитала корпорации?

а) Отношение выручки к себестоимости

б) Отношение собственного капитала к заемному

в) Отношение дебиторской задолженности к кредиторской

г) Отношение прибыли к активам

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Установите правильную последовательность этапов формирования и использования финансовых ресурсов корпорации:

1. Определение потребности корпорации в финансовых ресурсах на плановый период

2. Выбор источников финансирования (собственные или заемные)

3. Формирование (привлечение) финансовых ресурсов из выбранных источников

4. Распределение и размещение привлеченных ресурсов по направлениям деятельности (инвестиции, оборотный капитал и др.)

5. Использование финансовых ресурсов в операционной, инвестиционной и финансовой деятельности

6. Контроль за эффективностью использования ресурсов и анализ их отдачи

7. Формирование доходов и прибыли, реинвестирование или распределение прибыли (накопление капитала)

Раздел 2. РИСК, ДОХОДНОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМ ПОРТФЕЛЕМ КОРПОРАЦИЙ

Тема 2.1 Основы управления активами организации.

Вопросы для опроса:

Вопрос 1. В чем заключается сущность и основное назначение управления активами организации?

Вопрос 2. Перечислите основные виды активов организации и дайте их классификацию.

Вопрос 3. Охарактеризуйте понятие и структуру внеоборотных активов.

Вопрос 4. В чем заключается различие между основными средствами и нематериальными активами?

Вопрос 5. Какую роль играют оборотные активы в обеспечении текущей деятельности организации?

Вопрос 6. В чем заключаются основные источники формирования активов организации?

Вопрос 7. Какие показатели используются для оценки эффективности использования внеоборотных активов?

Вопрос 8. Охарактеризуйте методы управления запасами и дебиторской задолженностью.

Вопрос 9. Что такое амортизация и какие методы ее начисления используются в управлении активами?

Вопрос 10. В чем выражаются современные тенденции в управлении активами (цифровизация, ESG-учет, лизинг как альтернатива приобретению)?

Тестовые задания с инструкцией по выполнению:

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Что из перечисленного относится к внеоборотным активам организации?

а) Денежные средства в кассе

б) Готовая продукция на складе

в) Нематериальные активы

г) Дебиторская задолженность

Какой показатель характеризует эффективность использования основных средств?

а) Коэффициент текущей ликвидности

б) Фондоотдача

в) Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности

г) Рентабельность продаж

Как называется процесс постепенного перенесения стоимости основных средств на себестоимость продукции?

а) Износ

б) Амортизация

в) Переоценка

г) Обесценение

Какой метод управления запасами направлен на минимизацию затрат на их хранение и заказ?

а) Метод FIFO

б) Метод LIFO

в) Модель EOQ (Economic Order Quantity)

г) Метод средней себестоимости

Что из перечисленного является целью управления дебиторской задолженностью?

а) Максимизация объемов продаж в кредит без ограничений

б) Сокращение сроков инкассации и минимизация просроченной задолженности

в) Полный отказ от предоставления отсрочки платежа

г) Увеличение доли безнадежных долгов

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Установите правильную последовательность этапов управления внеоборотными активами организации:

1. Анализ наличия, состава и структуры внеоборотных активов на начало периода
2. Определение потребности в приобретении (обновлении) внеоборотных активов
3. Выбор источников финансирования приобретения активов (собственные средства, кредиты, лизинг)
4. Приобретение (создание) внеоборотного актива и ввод его в эксплуатацию
5. Начисление амортизации и учет затрат на содержание и ремонт активов
6. Мониторинг эффективности использования активов (фондоотдача, рентабельность)
7. Списание, продажа или замена устаревших (изношенных) активов

Тема 2.2. Управление затратами и финансовыми результатами корпорации

Вопросы для опроса:

Вопрос 1. Что понимается под управлением затратами в корпорации и какова его основная цель?

Вопрос 2. Какие существуют методы учёта затрат (позаказный, попроцессный, нормативный) и в каких условиях применяется каждый из них?

Вопрос 3. В чем различие между переменными, постоянными и смешанными затратами? Приведите примеры.

Вопрос 4. Как маржинальный анализ (CVP-анализ) помогает в принятии управленческих решений?

Вопрос 5. Что такое «точка безубыточности» и как она рассчитывается?

Вопрос 6. Какие показатели рентабельности используются для оценки финансовых результатов корпорации?

Вопрос 7. Как операционный рычаг влияет на изменение прибыли при изменении объёма продаж?

Вопрос 8. Каковы основные методы распределения косвенных затрат и в чем их преимущества и недостатки?

Вопрос 9. Как признаются затраты по займам, связанным с финансированием активов, и применимо ли МСФО (IAS) 23?

Вопрос 10. Каковы современные подходы к управлению затратами (бережливое производство, целевая себестоимость, кайзен-костинг)?

Контрольные задания

Задание.

Компания «ТрейдЛогистик» занимается оптовой торговлей строительными материалами. В связи с внедрением системы управления затратами по МСФО необходимо провести анализ себестоимости запасов и её влияния на финансовые результаты за отчётный год. Имеются следующие данные:

Остатки запасов на начало года:

Товар А: 1 000 ед. по 20 д.е. за единицу (себестоимость приобретения).

Товар Б: 500 ед. по 35 д.е. за единицу.

Товар В: 200 ед. по 50 д.е. за единицу.

Движение за отчётный период:

Дата	**Операция**	**Количество**	**Цена приобретения (д.е.)**
15 марта	Приобретение товара А	400 ед.	22 д.е.
20 мая	Приобретение товара Б	300 ед.	38 д.е.
10 августа	Продажа товара А	700 ед.	—
15 сентября	Приобретение товара В	150 ед.	55 д.е.
12 ноября	Продажа товара Б	400 ед.	—

Чистая стоимость реализации (NRV) на конец года:

Товар А: 18 д.е. за ед. (рыночная цена снизилась из-за падения спроса).

Товар Б: 40 д.е. за ед. (рынок стабилен).

Товар В: 48 д.е. за ед. (две единицы повреждены — затраты на доведение до продажи 5 д.е. за каждую).

Дополнительная информация:

Компания использует метод ФИФО для списания запасов.

Нормативные затраты на логистику (транспортировка, хранение) составляют 2 д.е. на единицу товара, фактические – 2,5 д.е.

На конец года выявлен бой товара В (10 ед.) – фактически непригодны к продаже.

Административные расходы, связанные с управлением запасами, – 5 000 д.е. (не включаются в себестоимость запасов).

Задание:

1. Рассчитайте себестоимость запасов на конец года в соответствии с МСФО (IAS) 2 (с учётом метода ФИФО, включения затрат на заготовку, исключения административных расходов, потерь и боя).

2. Определите величину уценки (списания) до чистой стоимости реализации для каждого вида товара. Сформируйте резерв под снижение стоимости запасов (проводки).

3. Проверьте соблюдение принципа «наименьшей из себестоимости и NRV» для каждой позиции. Приведите расчёт конечного сальдо по счёту «Запасы» в отчёте о финансовом положении.

4. Разработайте рекомендации по повышению эффективности управления затратами на запасы в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 2 (не менее 5 пунктов), указав:

наименование мероприятия;

ожидаемый эффект;

сроки реализации;

ответственное подразделение.

Тема 2.3. Система налогообложения корпораций

Вопросы для опроса:

Вопрос 1. Какие основные виды налогов уплачивает корпорация в Российской Федерации (налог на прибыль, НДС, налог на имущество, страховые взносы)?

Вопрос 2. Как определяется налоговая база по налогу на прибыль организаций и какие доходы не учитываются при её расчёте?

Вопрос 3. В чем различия между методами признания доходов и расходов – кассовым методом и методом начисления?

Вопрос 4. Какие расходы уменьшают налоговую базу по налогу на прибыль, а какие признаются нормируемыми (представительские, рекламные, проценты по кредитам)?

Вопрос 5. Как рассчитывается налог на добавленную стоимость (НДС) и какие существуют ставки (0%, 10%, 20%)?

Вопрос 6. Что такое налоговый учёт и чем он отличается от бухгалтерского учёта (ПБУ 18/02)?

Вопрос 7. Каковы особенности налогообложения дивидендов, выплачиваемых юридическим и физическим лицам?

Вопрос 8. Какие существуют специальные налоговые режимы (УСН, ЕНВД, патент) и в каких случаях корпорация может их применять?

Вопрос 9. Каковы последствия применения трансфертного ценообразования и как контролируются сделки между взаимозависимыми лицами?

Вопрос 10. Какие налоговые льготы и преференции существуют для корпораций (инвестиционный вычет, региональные льготы, Сколково)?

Контрольные задания

Задание.

Компания «ТрейдЛогистик» занимается оптовой торговлей строительными материалами. В связи с изменением налогового законодательства и переходом на новые правила налогового учёта необходимо провести анализ налоговых последствий операций с запасами за отчётный год. Имеются следующие данные:

Остатки запасов на начало года (в налоговом учёте):

Товар А: 1 000 ед. по 20 д.е. за единицу (фактическая себестоимость приобретения).

Товар Б: 500 ед. по 35 д.е. за единицу.

Товар В: 200 ед. по 50 д.е. за единицу.

Движение за отчётный период:

Дата	**Операция**	**Количество**	**Цена приобретения (д.е.)**
15 марта	Приобретено товара А	400 ед.	22 д.е.
20 мая	Приобретено товара Б	300 ед.	38 д.е.
10 августа	Продано товара А	700 ед.	—
15 сентября	Приобретено товара В	150 ед.	55 д.е.
12 ноября	Продано товара Б	400 ед.	—

Дополнительная информация для налогового учёта:

Компания применяет метод ФИФО для списания запасов в налоговом учёте (разрешено НК РФ).

Нормативные затраты на логистику (транспортировка, хранение) составляют 2 д.е. на единицу товара, фактические – 2,5 д.е. В целях налогообложения принимаются только фактические расходы в пределах экономически обоснованных норм. Разница 0,5 д.е. на единицу признаётся сверхнормативным расходом, не уменьшающим налоговую базу.

На конец года выявлен бой товара В (10 ед.) – фактически непригодны к продаже. В налоговом учёте стоимость боя признаётся внереализационным расходом.

Административные расходы, связанные с управлением запасами, – 5 000 д.е. (принимаются в налоговом учёте в полном объёме как косвенные расходы).

Ставка налога на прибыль – 20%.

Рыночные цены на конец года (для контроля трансфертного ценообразования):

Товар А: 18 д.е. за ед. (снижение спроса).

Товар Б: 40 д.е. за ед. (стабильный рынок).

Товар В: 48 д.е. за ед.

Задание:

1. Рассчитайте налоговую себестоимость запасов на конец года в соответствии с нормами главы 25 НК РФ (метод ФИФО, порядок признания прямых и косвенных расходов, учёт сверхнормативных затрат и боя).
2. Определите величину постоянных и временных разниц по каждому виду товара между бухгалтерским учётом (по МСФО) и налоговым учётом (по НК РФ). Рассчитайте отложенные налоговые активы (ОНА) или отложенные налоговые обязательства (ОНО) на конец года.
3. Проверьте соблюдение правил трансфертного ценообразования – сравните фактические цены продаж с рыночными и определите, требуется ли доначисление налога.
4. Разработайте рекомендации по налоговому планированию и оптимизации налогообложения запасов (не менее 5 пунктов), указав:

наименование мероприятия;

ожидаемый эффект;

сроки реализации;

ответственное подразделение.

Раздел 3. УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ РЕШЕНИЯМИ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОЕКТОВ КОМПАНИИ

Тема 3.1. Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации

Вопросы для опроса:

Вопрос 1. Что понимается под финансовым планированием в корпорации

и в чем заключается его основная цель?

Вопрос 2. Какие существуют виды финансовых планов в зависимости от горизонта планирования (краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные)?

Вопрос 3. В чем различие между стратегическим, тактическим и оперативным финансовым планированием?

Вопрос 4. Чем финансовое прогнозирование отличается от финансового планирования?

Вопрос 5. Какие методы прогнозирования финансовых показателей наиболее распространены (метод процента от продаж, регрессионный анализ, экспертные оценки)?

Вопрос 6. Что такое бюджетирование и какова его роль в системе финансового планирования?

Вопрос 7. Какие виды бюджетов используются в корпорации (операционные, инвестиционные, финансовые)?

Вопрос 8. Что представляет собой мастер-бюджет (генеральный бюджет) и из каких частей он состоит?

Вопрос 9. Каковы преимущества и недостатки использования гибкого бюджетирования по сравнению со статическим?

Вопрос 10. Какие современные тенденции наблюдаются в области финансового планирования и прогнозирования (цифровизация, сценарное моделирование, стресс-тестирование)?

Контрольные задания

Задание 1.

Компания «Финансовый горизонт» занимается оптовой торговлей промышленным оборудованием. В связи с внедрением системы бюджетирования по МСФО необходимо провести анализ исполнения бюджетов за отчётный год. Имеются следующие данные:

Плановые показатели на год:

Плановый объём продаж: 8 000 ед.

Плановая цена реализации: 250 д.е. за единицу.

Плановые переменные затраты на единицу: 150 д.е.

Плановые постоянные затраты: 600 000 д.е.

Фактические показатели за год:

Фактический объём продаж: 7 500 ед.

Фактическая цена реализации: 260 д.е. за единицу.

Фактические переменные затраты на единицу: 155 д.е.

Фактические постоянные затраты: 620 000 д.е.

Дополнительная информация:

Компания использует метод планирования «от достигнутого» с корректировкой на индекс инфляции.

Нормативные затраты на логистику (транспортировка, хранение) заложены в переменных затратах в размере 10 д.е. на единицу, фактические составили 12 д.е. на единицу.

В течение года выявлен спад спроса на 6,25% по сравнению с планом.

Административные расходы, связанные с управлением продажами, – 80 000 д.е. (не включаются в переменные затраты и учтены в постоянных затратах).

Задание:

1. Рассчитайте плановую и фактическую прибыль от продаж, а также прибыль по гибкому бюджету (на фактический объём продаж по плановым ценам и нормативам).

2. Выполните план-факт анализ, определив величину и характер (благоприятное/неблагоприятное) следующих отклонений:

отклонение по объёму продаж;

отклонение по цене реализации;

отклонение по переменным затратам;

отклонение по постоянным затратам.

3. Проверьте соблюдение принципа причинности отклонений: покажите, что сумма всех отклонений равна разнице между фактической и плановой прибылью.

Тема 3.2. Инвестиции и инвестиционная деятельность корпорации

Вопросы для опроса:

Вопрос 1. В чем заключается сущность и основное назначение инвестиционной деятельности корпорации?

Вопрос 2. Перечислите основные виды инвестиций и дайте их классификацию (по объектам, по срокам, по форме собственности и др.).

Вопрос 3. Охарактеризуйте понятие реальных и финансовых инвестиций, приведите примеры.

Вопрос 4. В чем заключается различие между прямыми и портфельными инвестициями?

Вопрос 5. Какую роль играет инвестиционный проект в деятельности корпорации?

Вопрос 6. В чем заключаются основные этапы разработки и реализации инвестиционного проекта?

Вопрос 7. Какие показатели используются для оценки эффективности инвестиционных проектов (NPV, IRR, PI, срок окупаемости)?

Вопрос 8. Охарактеризуйте понятие дисконтирования денежных потоков и его роль в инвестиционном анализе.

Вопрос 9. Что такое инвестиционный риск и какие методы управления им существуют?

Вопрос 10. В чем выражаются современные тенденции в инвестиционной деятельности корпораций (ESG-инвестиции, цифровые активы, венчурное финансирование)?

Тестовые задания с инструкцией по выполнению:

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Что из перечисленного относится к реальным инвестициям?

а) Приобретение акций другой компании

б) Покупка государственных облигаций

в) Строительство нового производственного цеха

г) Размещение средств на депозитном счете в банке

Какой показатель оценки эффективности инвестиционного проекта отражает чистый дисконтированный доход?

а) IRR (внутренняя норма доходности)

б) NPV (чистая приведенная стоимость)

в) PI (индекс рентабельности)

г) PP (срок окупаемости)

Что означает принцип дисконтирования денежных потоков в инвестиционном анализе?

а) Учет инфляции при расчете затрат

б) Приведение будущих денежных потоков к текущей стоимости

в) Увеличение стоимости инвестиций на сумму процентов

г) Распределение инвестиций по временным периодам

Какой метод оценки инвестиций показывает ставку дисконтирования, при которой NPV равен нулю?

а) Срок окупаемости

б) Индекс рентабельности

в) Внутренняя норма доходности (IRR)

г) Чистая приведенная стоимость (NPV)

Что из перечисленного является источником финансирования инвестиционной деятельности корпорации?

а) Себестоимость продукции

б) Амортизационные отчисления

в) Расходы на рекламу

г) Кредиторская задолженность

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Установите правильную последовательность этапов реализации инвестиционного проекта корпорации:

1. Идентификация инвестиционной возможности (возникновение идеи проекта)
2. Предварительный анализ и оценка осуществимости проекта (техническая, экономическая)
3. Детальная разработка бизнес-плана инвестиционного проекта
4. Оценка эффективности проекта (расчет NPV, IRR, срока окупаемости)
5. Принятие решения о реализации проекта и утверждение бюджета
6. Поиск и привлечение источников финансирования (собственные, заемные средства)
7. Реализация проекта (строительство, закупка оборудования, пусконаладка)
8. Мониторинг и контроль за ходом реализации проекта

9. Оценка фактической эффективности и завершение проекта (выход на проектную мощность)

Тема 3.3. Особенности организации корпоративных финансов в отдельных сферах деятельности

Вопросы для опроса:

Вопрос 1. В чем заключаются основные отличия организации корпоративных финансов в промышленности по сравнению со сферой услуг?

Вопрос 2. Перечислите ключевые особенности формирования и использования финансовых ресурсов в строительных корпорациях.

Вопрос 3. Охарактеризуйте специфику управления оборотным капиталом в торговых организациях.

Вопрос 4. В чем заключается влияние длительности производственного цикла на организацию финансов в сельскохозяйственных корпорациях?

Вопрос 5. Какова роль государственного регулирования и амортизационной политики в финансовом механизме добывающих компаний?

Вопрос 6. Какие особенности управления денежными потоками характерны для транспортных корпораций?

Вопрос 7. Охарактеризуйте структуру капитала и источники финансирования инновационных и высокотехнологичных компаний.

Вопрос 8. В чем заключаются особенности организации финансов в банковском секторе и страховых организациях?

Вопрос 9. Какие факторы определяют специфику налогообложения и финансового планирования в различных отраслях?

Вопрос 10. Как отраслевая принадлежность влияет на выбор методов финансирования инвестиционной деятельности корпорации?

Доклад:

Подготовка докладов «Отраслевые аспекты организации корпоративных финансов». Пять групповых докладов с обсуждением.

Тематика докладов:

1. Особенности организации финансов в промышленных корпорациях: управление затратами, амортизационная политика и инвестиции в основной капитал.

2. Финансовый механизм торговых и логистических компаний: специфика управления запасами, дебиторской задолженностью и денежными потоками.

3. Организация корпоративных финансов в строительной отрасли: долевое участие, поэтапное финансирование и учет незавершенного строительства.

4. Финансовые аспекты деятельности сельскохозяйственных предприятий: сезонность, государственная поддержка и страхование рисков.

5. Управление финансами в инновационных и высокотехнологичных компаниях: венчурное финансирование, нематериальные активы и специфика оценки стоимости бизнеса.

Система оценивания знаний по видам учебной деятельности

Критерии оценивания опроса:

Балы	Описание критерия
3	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
2	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
1	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Критерии оценивания тестовых заданий:

Балы	Описание критерия	
4	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
3	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
2	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.

0	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

Критерии оценивания доклада:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и раскрытие темы	1	Детальное, последовательное описание всех этапов с конкретными примерами
Грамотность изложения	1	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации
Стилистика	1	Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование терминов, лаконичность
Логика изложения	1	Чёткая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	1	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	5	

Критерии оценивания контрольных заданий:

Балы	Описание критерия
4	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
3	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
2	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-1	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

5.3. Каждый раздел дисциплины завершается контрольной точкой (далее – КТ). Текущий контроль успеваемости по дисциплине предусматривает три КТ в течение периода освоения дисциплины.

Максимальное количество баллов за любой тип работ в рамках КТ составляет 100 (сто) баллов.

Распределение весовых коэффициентов по КТ в рамках текущего контроля по дисциплине и формулы расчета:

Наименование контрольной точки	Максимальное количество баллов за работу в рамках КТ, которое может набрать обучающийся	Коэффициент веса контрольной точки	Результат контрольной точки, участвующий в формировании итоговой балльной оценки по дисциплине (отражается в журнале БРС в СДО)
КТ 1	100	0,1	10
КТ 2	100	0,1	10
КТ 3	100	0,1	10
Итого:	х	0,3	30

Формула расчета результата контрольной точки:

Результат контрольной точки = Количество баллов за работу в рамках КТ х Коэффициент веса контрольной точки.

5.4. Формы текущего контроля успеваемости обучающихся в рамках КТ и типовые оценочные материалы:

КТ – 1.

Раздел 1.

Письменный опрос:

Вопросы для опроса:

1. В чем заключается сущность корпоративных финансов как экономической категории?
2. Перечислите основные функции корпоративных финансов и раскройте их содержание.
3. Какие принципы лежат в основе организации корпоративных финансов?
4. Какие виды финансовой политики выделяют в зависимости от степени рискованности и агрессивности?
5. Охарактеризуйте критерии выбора типа финансовой политики корпорации.

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко

	и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Тестовые задания с инструкцией по выполнению:

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

1. Основными принципами организации финансов предприятий являются:

А) самоуправляемость и самофинансирование, формирование финансовых резервов, осуществление контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, материальная ответственность, заинтересованность в результатах деятельности;

Б) финансовые отношения, финансовые методы, финансовые инструменты, нормативное, правовое и информационное обеспечение финансового управления;

В) управление ликвидностью, управление заемными средствами, управление финансовыми рисками, регулирование денежного оборота, планирование финансовой деятельности.

2. Самоокупаемость означает:

А) полное возмещение затрат на производство и реализацию продукции;

Б) полное возмещение затрат на производство и реализацию продукции, инвестирование средств в развитие производства;

В) возмещение затрат на производство и реализацию продукции и обеспечение дохода, соответствующего минимальному уровню рентабельности.

3. Самофинансирование означает:

А) полное возмещение затрат на производство и реализацию продукции;

Б) полное возмещение затрат на производство и реализацию продукции, инвестирование средств в развитие производства;

В) возмещение затрат на производство и реализацию продукции и обеспечение дохода, соответствующего минимальному уровню рентабельности.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа

ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

1. Оборотные производственные фонды принимают:

А) однократное участие в производственном процессе, изменяя при этом свою натурально-вещественную форму;

Б) многократное участие в производственном процессе, не изменяя при этом своей натурально-вещественной формы;

В) однократное участие в процессе обращения.

2. Фонды обращения включают:

А) запасы сырья, полуфабрикатов, топлива, тару, расходы будущих периодов;

Б) готовую продукцию, запасы товаров, денежные средства на счетах предприятия, в кассе и расчетах;

В) совокупность долгов и обязательств предприятия, состоящую из заемных и привлеченных средств, включая кредиторскую задолженность.

3. Стоимость оборотных фондов включается в стоимость созданной продукции (услуги):

А) полностью;

Б) не включается;

В) частично.

Критерии оценивания тестовых заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия	
85-100	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
65-84	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
55-64	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0-54	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

Доклад.

Подготовка докладов «Теоретические и практические основы применения

Международных стандартов финансовой отчетности». Пять групповых докладов с обсуждением.

Тематика докладов:

1. Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) как глобальная институциональная основа для финансового анализа и принятия инвестиционных решений.

2. Сравнительный анализ моделей бухгалтерского учета и отчетности: Международные стандарты (МСФО), американские стандарты (US GAAP) и национальные системы (например, РСБУ).

3. Применение концепций МСФО в государственном секторе и некоммерческих организациях: специфика и адаптация.

4. Концептуальные основы МСФО и их влияние на ключевые финансовые теории: роль в оценке справедливой стоимости, учете рисков и принятии решений.

5. Взаимосвязь финансовой отчетности по МСФО, управленческого учета и систем бизнес-аналитики (BI) как единой информационной базы для корпоративного управления.

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: – изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель; – анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; – обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; – написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля. Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Критерии оценивания доклада:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и раскрытие темы	0-20	Детальное, последовательное описание всех этапов с конкретными примерами
Грамотность изложения	0-20	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации
Стилистика	0-20	Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование терминов, лаконичность
Логика изложения	0-20	Чёткая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	0-20	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	100	

Итоговая оценка за КТ представляет собой среднее арифметическое баллов по каждому заданию.

КТ – 2.

Раздел 2.

Письменный опрос:

Вопросы для опроса:

1. Какую роль играет Принципы составления и представления финансовой отчетности (Концептуальные основы МСФО) в самой системе стандартов?
2. Перечислите основные выгоды и сложности перехода компании на подготовку отчетности по МСФО.
3. Охарактеризуйте базовые принципы (допущения) подготовки финансовой отчетности.
4. Охарактеризуйте этапы цикла подготовки финансовой отчетности.
5. Перечислите общие принципы и требования к представлению (структуре) финансовой отчетности.
6. Перечислите ключевые принципы (качественные характеристики), лежащие в основе подготовки финансовой отчетности по МСФО.

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Тестовые задания с инструкцией по выполнению:

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

1. Какое допущение предполагает, что компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения или необходимость ликвидации?

а) Допущение единого денежного измерителя

б) Допущение непрерывности деятельности (going concern)

в) Допущение периодичности отчетности

г) Допущение существенности

2. В соответствии с каким принципом активы не должны быть завышены, а обязательства занижены, что предотвращает формирование «скрытых резервов»?

а) Принцип приоритета содержания над формой

б) Принцип нейтральности

в) Принцип осмотрительности (осторожности)

г) Принцип последовательности

3. Если договор по своей юридической форме является арендой, но по экономической сути представляет собой покупку актива с привлечением финансирования, как он должен быть отражен в отчетности?

а) В соответствии с его юридической формой как аренда

б) В соответствии с экономической сущностью как финансовый актив и обязательство

в) На усмотрение руководства компании

г) Он не отражается в балансе, а раскрывается только в пояснениях

4. Какова основная цель внедрения Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) в глобальном масштабе?

а) Унификация национальных налоговых систем

б) Обеспечение прозрачности, сопоставимости и единообразия финансовой отчетности компаний из разных стран

в) Снижение заработной платы бухгалтеров за счет упрощения учета

г) Запрет на использование национальных валют в отчетности

5. Какая организация в настоящее время является разработчиком и издателем МСФО?

а) Международный валютный фонд (МВФ)

б) Всемирный банк

в) Совет по международным стандартам финансовой отчетности (IASB)

г) Организация Объединенных Наций (ООН)

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

1. Какие преимущества дает применение МСФО для компаний, выходящих на международные рынки капитала?

а) Снижение затрат на привлечение капитала за счет повышения доверия инвесторов

б) Возможность вести бухгалтерский учет исключительно в иностранной валюте

в) Обеспечение сравнимости финансовой отчетности с зарубежными конкурентами

г) Полное освобождение от уплаты налога на прибыль

д) Улучшение корпоративного управления и внутреннего контроля

2. Какие субъекты экономической деятельности наиболее заинтересованы во внедрении МСФО?

а) Предприятия малого бизнеса, работающие только на внутреннем рынке

б) Публичные компании, чьи акции и облигации обращаются на фондовых биржах

в) Банки и финансовые институты, привлекающие международное финансирование

г) Индивидуальные предприниматели без наемных работников

д) Транснациональные корпорации, имеющие дочерние компании в разных странах

3. Какие проблемы или ограничения могут возникать при внедрении МСФО в национальную практику?

а) Высокая стоимость обучения персонала и перехода на новые стандарты

б) Сложность и субъективность оценки активов по справедливой стоимости при отсутствии активного рынка

в) Отсутствие четких требований к формам отчетности (принцип-ориентированный подход)

г) Запрет на ведение налогового учета

д) Необходимость постоянного отслеживания частых изменений в стандартах

4. Какие элементы финансовой отчетности определяются в Концептуальных основах МСФО?

а) Активы и обязательства

б) Кассовые разрывы

в) Капитал

г) Доходы и расходы

д) Кредитная история предприятия

5. В чем проявляется глобальная роль МСФО для мировой экономики?

а) Создание единого «языка» финансовой отчетности, понятного участникам рынка из разных стран

б) Упрощение процедур слияний и поглощений (M&A) международных компаний

в) Стандартизация правил налогообложения во всех странах мира

г) Снижение информационной асимметрии между менеджментом компании и внешними инвесторами

д) Ликвидация всех национальных систем бухгалтерского учета

КТ – 3.

Раздел 3.

Письменный опрос:

Вопросы для опроса:

1. Дайте определение актива в соответствии с Концептуальными основами МСФО.

2. Назовите основные критерии признания актива в финансовой отчетности.

3. Какие модели оценки активов применяются в МСФО?

4. Охарактеризуйте понятие «обесценение активов». В чем его суть?

5. Какие существуют основные классификации активов в отчете о финансовом положении?

6. Какие стандарты МСФО регулируют учет основных видов активов?

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал

	неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Тестовые задания с инструкцией по выполнению:

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

1. Какие виды активов относятся к категории «внеоборотные активы»?

а) Денежные средства в кассе

б) Здание заводского цеха

в) Товары на складе, предназначенные для перепродажи

г) Патент на изобретение

2. Какой стандарт МСФО регулирует порядок учета основных средств?

а) МСФО (IAS) 2 «Запасы»

б) МСФО (IAS) 16 «Основные средства»

в) МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

г) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

3. Что такое «возмещаемая сумма» актива согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»?

а) Первоначальная стоимость актива

б) Наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности использования

в) Рыночная стоимость актива по данным независимого оценщика

г) Амортизированная стоимость актива

4. В каком случае актив признается в отчетности?

а) Компания подписала предварительный договор о покупке оборудования, но еще не оплатила его и не получила

б) Компания получила материалы от поставщика, право собственности перешло, но оплата еще не произведена

в) Компания рассматривает возможность приобретения нового станка в следующем году

г) Актив не приносит экономических выгод, но его стоимость надежно оценена

5. Что из перечисленного относится к нематериальным активам согласно МСФО (IAS) 38?

а) Здание офиса

б) Программное обеспечение, созданное компанией и признанное идентифицируемым активом

в) Запасы сырья и материалов

г) Гудвилл, возникший при приобретении дочерней компании

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

1. Какие методы начисления амортизации основных средств допускаются МСФО (IAS) 16?

а) Линейный метод

б) Метод списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования (метод суммы лет)

в) Метод остатка, уменьшаемого с переходом на линейный при достижении определенного порога (в российской практике)

г) Метод уменьшаемого остатка

2. По какой стоимости должны оцениваться запасы в соответствии с МСФО (IAS) 2?

а) По справедливой стоимости

б) По наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости продажи (NRV)

в) Только по себестоимости

г) По рыночной стоимости

3. Какие затраты могут быть включены в первоначальную стоимость основного средства?

а) Покупная цена за вычетом торговых скидок

б) Затраты на доставку и установку

в) Административные расходы головного офиса

г) Затраты на обучение персонала работе на новом оборудовании

4. Какое условие необходимо для отнесения объекта к инвестиционной недвижимости (МСФО (IAS) 40)?

а) Недвижимость используется для административных целей компании

б) Недвижимость предназначена для получения арендной платы и/или прироста стоимости капитала

в) Недвижимость предназначена для продажи в ходе обычной деятельности

г) Недвижимость принадлежит директору компании лично

5. Что такое «гудвилл» (деловая репутация) при объединении бизнеса?

а) Разница между справедливой стоимостью вознаграждения, переданного за приобретенный бизнес, и справедливой стоимостью чистых идентифицируемых активов и обязательств

б) Стоимость бренда компании, созданного собственными силами

в) Нематериальный актив с неопределенным сроком полезного использования, подлежащий ежегодному тестированию на обесценение

г) Расход, который немедленно списывается на убытки

Контрольные задания:

Задание 1

Задание.

Компания «ПромИнвест» занимается производством металлоконструкций. При подготовке годовой отчётности по МСФО необходимо провести анализ учёта основных средств. Имеются следующие данные на 31 декабря 2025 года.

1. Состав основных средств на начало года:

Наименование объекта Дата ввода Первоначальная стоимость (д.е.) Накопленная амортизация на 01.01.2025 (д.е.) Срок полезного использования (лет) Метод амортизации

Здание цеха №1 01.01.2020 2 000 000 400 000 40 Линейный

Станок фрезерный 01.07.2021 500 000 125 000 10 Линейный

Транспортное средство 01.04.2023 300 000 45 000 5 Линейный

Компьютерное оборудование 01.09.2024 80 000 4 000 4 Линейный

Примечание: ликвидационная стоимость всех объектов равна нулю.

2. Операции за отчётный 2025 год:

15 февраля: приобретён новый пресс-станок стоимостью 450 000 д.е. (включая доставку и монтаж – 30 000 д.е., таможенные пошлины – 15 000 д.е., обучение персонала – 10 000 д.е.). Введён в эксплуатацию 1 марта 2025 года. Срок полезного использования – 8 лет, метод амортизации – линейный, ликвидационная стоимость – 20 000 д.е.

20 мая: проведена модернизация здания цеха (замена кровли и утепление фасада) на сумму 500 000 д.е. В результате модернизации срок полезного использования здания увеличен с 40 до 50 лет (общий оставшийся срок на момент модернизации – 37 лет, продлён на 10 лет).

1 июля: транспортное средство попало в аварию (полное обесценение).

Восстановление экономически нецелесообразно. Принято решение о списании объекта. Фактическая ликвидационная стоимость (металлолом) составила 10 000 д.е.

1 октября: проведена переоценка компьютерного оборудования. Справедливая стоимость определена в размере 70 000 д.е. Компания использует модель переоценки для данного вида основных средств.

15 ноября: станок фрезерный продан за 200 000 д.е. (договорная цена). Расходы на демонтаж – 5 000 д.е., оплачены покупателем отдельно.

3. Дополнительная информация:

Амортизация начисляется ежемесячно, начиная с месяца, следующего за месяцем ввода/принятия к учёту.

Для целей переоценки используется метод пропорциональной переоценки (первоначальная стоимость и амортизация пересчитываются пропорционально изменению справедливой стоимости).

На конец года проведён тест на обесценение для здания цеха №1 (до модернизации). Возмещаемая сумма определена в размере 1 850 000 д.е. (справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу). Ценность использования не рассчитывалась ввиду отсутствия прогнозов.

Компания применяет модель учёта по фактическим затратам (cost model) для всех объектов, кроме компьютерного оборудования.

Задание:

Рассчитайте амортизацию за 2025 год по каждому объекту с учётом всех операций (приобретение, модернизация, выбытие, переоценка). Укажите суммы амортизации по месяцам.

Определите балансовую стоимость каждого объекта основных средств на 31 декабря 2025 года до и после отражения обесценения (если применимо).

Отразите бухгалтерские проводки (в формате Дебет/Кредит) для следующих операций:

приобретение пресс-станка и ввод в эксплуатацию (с выделением затрат, не включаемых в первоначальную стоимость);

модернизация здания цеха;

списание транспортного средства;

переоценка компьютерного оборудования;

продажа станка фрезерного;

признание (или непризнание) обесценения здания цеха №1.

Разработайте рекомендации по совершенствованию учёта основных средств в соответствии с МСФО 16 (не менее 5 пунктов), указав:

наименование мероприятия;

ожидаемый эффект;

сроки реализации;

ответственное подразделение.

Итоговая оценка за КТ представляет собой среднее арифметическое баллов по каждому заданию.

5.5. Описание дополнительных материалов и оборудования, необходимых для выполнения проверочных заданий (*при необходимости*).

Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

5. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине

6.1. Промежуточная аттестация зачет с оценкой проводится в письменной форме. Обучающийся получает билет, содержащий теоретические вопросы и практические задания. Ответы представляются в письменном виде с развернутым изложением теоретических положений и хода решения задач.

Вопросы к зачету с оценкой

1. Раскройте понятие и сущность корпоративного финансового планирования. Какие цели и задачи оно решает?
2. Охарактеризуйте основные виды финансовых планов (стратегический, текущий, оперативный) и их взаимосвязь.
3. Каковы принципы финансового планирования в корпорации (непрерывность, сбалансированность, системность)?
4. В чем отличие долгосрочного, среднесрочного и краткосрочного финансового планирования?
5. Какие методы прогнозирования финансовых показателей используются в корпоративном планировании?
6. Какова роль бюджетирования в системе финансового планирования корпорации?
7. Раскройте содержание и этапы составления бюджета доходов и расходов.
8. Охарактеризуйте бюджет движения денежных средств (БДДС) и его значение для управления ликвидностью.
9. Как осуществляется финансовое планирование в условиях неопределенности и риска?
10. Какие внутренние и внешние факторы влияют на процесс финансового планирования в корпорации?
11. Раскройте понятие «финансовая модель» корпорации и ее элементы.
12. Какие существуют подходы к планированию потребности в оборотном капитале?

13. Охарактеризуйте связь между финансовым планом и стратегическими целями развития корпорации.

14. Как проводится анализ отклонений (факт-план) в корпоративном финансовом контроле?

15. Какие методы оптимизации структуры капитала используются в долгосрочном финансовом планировании?

16. Дайте определение инвестиционного проекта. Каковы его основные признаки и классификация?

17. Охарактеризуйте жизненный цикл инвестиционного проекта (фазы и стадии).

18. Каковы цели и задачи инвестиционного проектирования в корпоративных финансах?

19. Раскройте содержание предынвестиционной фазы проекта: предпроектные исследования, технико-экономическое обоснование (ТЭО) и бизнес-план.

20. Какие разделы включает в себя бизнес-план инвестиционного проекта?

21. В чем отличие инвестиционного проекта от текущей операционной деятельности корпорации?

22. Каковы критерии отбора инвестиционных проектов в условиях ограниченности финансовых ресурсов?

23. Что такое «точка безубыточности» инвестиционного проекта и как она рассчитывается?

24. Какие существуют источники финансирования инвестиционных проектов (собственные, заемные, привлеченные)?

25. Охарактеризуйте проектное финансирование как особый метод реализации крупных инвестиционных проектов.

26. Перечислите основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.

27. Как рассчитывается чистая приведенная стоимость (NPV) проекта? Каковы ее достоинства и недостатки?

28. В чем заключается метод расчета внутренней нормы доходности (IRR)? Как интерпретировать ее значение?

29. Охарактеризуйте метод расчета индекса рентабельности инвестиций (PI) и сферу его применения.

30. Как рассчитывается дисконтированный срок окупаемости (DPP) и чем он отличается от простого срока окупаемости (PP)?

31. Какие показатели используются для оценки эффективности вложений в условиях сопоставления проектов разной продолжительности?

32. В чем состоит методология расчета модифицированной внутренней нормы доходности (MIRR)?

33. Как учитывается влияние инфляции при оценке инвестиционных проектов?

34. Охарактеризуйте методы учета рисков при дисконтировании денежных потоков (корректировка ставки дисконтирования, метод безрискового эквивалента).

35. Какие показатели эффективности используются при оценке проектов бюджетными организациями и в государственно-частном партнерстве?

36. Дайте классификацию рисков инвестиционных проектов (производственные, финансовые, рыночные, страновые).

37. Как проводится анализ чувствительности (sensitivity analysis) инвестиционного проекта?

38. В чем заключается метод сценариев (оптимистический, реалистичный, пессимистический) при оценке проектов?

39. Что такое точка безубыточности в контексте анализа чувствительности и как ее рассчитать?

40. Какие методы снижения рисков используются в инвестиционном проектировании (диверсификация, хеджирование, страхование, резервирование)?

6.3. Критерии и шкала оценивания на основе БРС.

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ	РЕЗУЛЬТАТ В БАЛЛАХ
Дан полный, в логической последовательности развернутый ответ на поставленный вопрос, где он продемонстрировал знания предмета в полном объеме учебной программы, достаточно глубоко осмысливает дисциплину, самостоятельно, и исчерпывающе отвечает на дополнительные вопросы, приводит собственные примеры по проблематике поставленного вопроса, решил предложенные практические задания без ошибок	90-100
Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где обучающийся демонстрирует знания, приобретенные на лекционных и семинарских занятиях, а также полученные посредством изучения обязательных учебных материалов по курсу, дает аргументированные ответы, приводит примеры, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе. Решил предложенные	75-89

практические задания с небольшими неточностями.	
Дан ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой дисциплины, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов теории, слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении практических заданий.	60-74
Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны. Решение практических заданий не выполнено, т.е. обучающийся не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.	1-59

6.4. Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

1. Методические материалы по освоению дисциплины (модуля)

Подготовка к лекциям.

Главное в период подготовки к лекционным занятиям – научиться методам самостоятельного умственного труда, сознательно развивать свои творческие способности и овладевать навыками творческой работы. Для этого необходимо строго соблюдать дисциплину учебы и поведения. Четкое планирование своего рабочего времени и отдыха является необходимым условием для успешной самостоятельной работы. В основу его нужно положить рабочие программы изучаемых в семестре дисциплин. Каждому обучающемуся следует составлять еженедельный и семестровый планы работы, а также план на каждый рабочий день. С вечера всегда надо распределять работу на завтрашний день. В конце каждого дня целесообразно подводить итог работы: тщательно проверить, все ли выполнено по намеченному плану, не было ли каких-либо отступлений, а если были, по какой причине это произошло. Нужно осуществлять самоконтроль, который является необходимым условием успешной учебы. Если что-то осталось невыполненным, необходимо изыскать время для завершения этой части работы, не уменьшая объема недельного плана.

Самостоятельная работа на лекции.

Слушание и запись лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы.

Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность обучающегося. Краткие записи лекций, их конспектирование помогает усвоить учебный материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное и сделано это самим обучающимся. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лекции лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать пункты плана лекции, предложенные преподавателям. Принципиальные места, определения, формулы и другое следует сопровождать замечаниями «важно», «особо важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек. Лучше если они будут собственными, чтобы не приходилось просить их у однокурсников и тем самым не отвлекать их во время лекции. Целесообразно разработать собственную «маркографию» (значки, символы), сокращения слов. Не лишним будет и изучение основ стенографии. Работая над конспектом лекций, всегда необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть знаниями.

Подготовка к практическим занятиям.

Подготовку к каждому практическому занятию каждый обучающийся должен начать с ознакомления с планом практического занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованную к данной теме. На основе индивидуальных предпочтений обучающемуся необходимо самостоятельно выбрать тему доклада по проблеме практического занятия и по возможности подготовить по нему презентацию. Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции (устно или 10 письменно). Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса. Результат такой работы должен проявиться в способности обучающегося свободно ответить на теоретические вопросы практического занятия, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ.

Структура практического занятия:

В зависимости от содержания и количества отведенного времени на изучение каждой темы может практическое занятие состоять из четырех-пяти частей:

1. Обсуждение теоретических вопросов, определенных программой

дисциплины.

2. Доклад и/ или выступление с презентациями по проблеме практического занятия.

3. Обсуждение выступлений по теме – дискуссия.

4. Выполнение практического задания с последующим разбором полученных результатов или обсуждение практического задания, выполненного дома, если это предусмотрено программой.

5. Подведение итогов занятия.

Первая часть – обсуждение теоретических вопросов - проводится в виде фронтальной беседы со всей группой и включает выборочную проверку преподавателем теоретических знаний обучающихся. Примерная продолжительность – до 15 минут. Вторая часть – выступление обучающихся с докладами, которые должны сопровождаться презентациями с целью усиления наглядности восприятия, по одному из вопросов практического занятия. Обязательный элемент доклада – представление и анализ статистических данных, обоснование социальных последствий любого экономического факта, явления или процесса. Примерная продолжительность – 20-25 минут. После докладов следует их обсуждение – дискуссия. В ходе этого этапа практического занятия могут быть заданы уточняющие вопросы к докладчикам. Примерная продолжительность – до 15-20 минут. Если программой предусмотрено выполнение практического задания в рамках конкретной темы, то преподавателями определяется его содержание и дается время на его выполнение, а затем идет обсуждение результатов. Если практическое задание должно было быть выполнено дома, то на практическом занятии преподаватель проверяет его выполнение (устно или письменно). Примерная продолжительность – 15-20 минут. Подведением итогов заканчивается практическое занятие. Обучающимся должны быть объявлены оценки за работу и даны их четкие обоснования. Примерная продолжительность – 5 минут.

Работа с литературными источниками.

В процессе подготовки к практическим занятиям, обучающимся необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной учебно-методической (а также научной и популярной) литературы. Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной и популярной литературой, материалами периодических изданий и Интернета, статистическими данными является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у обучающихся свое отношение к конкретной проблеме. Более глубокому раскрытию вопросов способствует знакомство с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем, что позволяет обучающимся проявить свою индивидуальность в рамках выступления на занятиях, выявить широкий спектр мнений по изучаемой проблеме.

5. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

8.1. Основная литература

1. Корпоративные финансы: учебно-методическое пособие для обучающихся 4 курса по образовательной программе бакалавриата направления подготовки 38.03.01 «Экономика» (профили «Финансы и кредит», «Финансы и кредит» (ускоренное обучение), «Государственные и муниципальные финансы» «Банковское дело») очной / заочной форм обучения / сост. Н. А. Одинцова – Донецк : ГОУ ВПО «ДонАУиГС», 2025. – 143 с.

2. Харионовская, Т. Л. Корпоративные финансы : учебно-методическое пособие / Т. Л. Харионовская. – Вологда : Вологодский государственный университет, 2025. – 88 с. – EDN UZFFXG.

3. Пузанкевич, О. А. Теоретические аспекты развития корпоративных финансов / О. А. Пузанкевич // Стратегия развития экономики Беларуси: вызовы, инструменты и перспективы : сборник научных статей: в двух томах. – Минск : ИООО «Право и экономика», 2024. – С. 243-247. – EDN KVNXWX.

8.2. Дополнительная литература

1. Цифровые корпоративные финансы : Практико-ориентированный курс / Е. Ю. Абрамова, И. С. Бабич, Д. В. Зотова [и др.]. – Москва : Национальный исследовательский университет МЭИ, 2024. – 548 с. – ISBN 978-5-7046-2953-5. – EDN UPYHPJ.

2. Сборник лучших студенческих аналитических проектов по курсу «Корпоративные финансы» : учебно-методическое пособие. – Москва : Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова (экономический факультет), 2025. – 208 с. – ISBN 978-5-907690-94-3.

8.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация

ГОСТ Р ИСО 9004-2025. Менеджмент качества. Качество организации. Руководство по достижению устойчивого успеха. — Введ. 2026-04-01. — URL: https://protect.gost.ru/document.aspx?control=7&id=259000

8.4. Интернет-ресурсы

ЭБС «ЛАНЬ» https://e.lanbook.com

ЭБС «ЗНАНИУМ» https://znanium.ru

Справочно-правовая система «ГАРАНТ» http://www.garant.ru

КонсультантПлюс: справочная правовая система http://www.consultant.ru/ - бесплатный доступ к основным актам

6. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, закреплены аудитории согласно расписанию учебных занятий:

рабочее место преподавателя, посадочные места по количеству обучающихся, доска меловая, персональный компьютер с лицензированным программным обеспечением общего назначения, мультимедийный проектор, экран, интерактивная панель.

Перечень программного обеспечения:

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

- МТС-link

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

База данных Ассоциации менеджеров России www.amr.ru

Портал профессионального сообщества менеджеров www.e-xecutive.ru