

Документ подписан в Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации  
Информация о владельце:  
ФИО: Макаренко Елена Николаевна  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 03.04.2024 15:23:26  
Уникальный программный ключ:  
c098bc0c1041cb2a4cf926cf171d6715d99a6ae00adc8e27b55cbe1e2dbd7c78

УТВЕРЖДАЮ  
Директор Института магистратуры  
Иванова Е.А.  
«01» июня 2023г.

**Рабочая программа дисциплины  
Информационно-аналитическое обеспечение корпоративных финансов**

Направление 38.04.02 Менеджмент  
магистерская программа 38.04.02.01 "Управление корпоративными финансами в  
цифровой экономике"

Для набора 2023 года

Квалификация  
магистр

**КАФЕДРА            Финансовый и HR менеджмент****Распределение часов дисциплины по курсам**

Курс Вид занятий	1		Итого	
	УП	РП		
Лекции	4	4	4	4
Практические	12	12	12	12
Итого ауд.	16	16	16	16
Контактная работа	16	16	16	16
Сам. работа	88	88	88	88
Часы на контроль	4	4	4	4
Итого	108	108	108	108

**ОСНОВАНИЕ**

Учебный план утвержден учёным советом вуза от 28.03.2023 протокол № 9.

Программу составил(и): д.э.н., доцент, Усенко А.М.

Зав. кафедрой: д.э.н., доцент Усенко А.М.

Методическим советом направления: д.э.н., профессор, Джуха В.М.

### 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1	Цель изучения дисциплины «Информационно-аналитическое обеспечение корпоративных финансов»: раскрытие базовых, существенных основ взаимодействия теории и практики управления корпоративными финансами, ознакомление с методами стратегического анализа, исследование основных параметров финансовой деятельности корпораций, а также подготовка аналитических материалов по результатам исследования.
-----	---

### 2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**ПК-1:**Способен разрабатывать и обосновывать целевые показатели и реализовывать инвестиционные решения, используя современные финансовые технологии и корпоративные информационные системы

**ПК-5:**Способен обобщать и критически оценивать результаты исследований актуальных проблем управления корпоративными финансами, полученные отечественными и зарубежными исследователями, использовать их в научной деятельности

#### В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

<b>Знать:</b>
информационную базу управления корпоративными финансами, методы диагностики финансового состояния предприятия, базовые принципы регулирования в сфере формирования финансовой информации (соотнесено с индикатором ПК-1.1). методы обобщения результатов исследований актуальных проблем управления финансами, полученных отечественными и зарубежными исследователями (соотнесено с индикатором ПК-5.1).
<b>Уметь:</b>
проводить диагностику финансовой отчетности, готовить аналитические материалы по результатам ее проведения, проводить диагностику финансовой отчетности, используя современные методы финансового анализа (соотнесено с индикатором ПК-1.2). критически оценивать результаты исследований актуальных проблем управления финансами (соотнесено с индикатором ПК-5.2).
<b>Владеть:</b>
методическим инструментарием развернутого финансового анализа, практическими навыками и методами финансового анализа (соотнесено с индикатором ПК-1.3). методами обобщения результатов исследований актуальных проблем управления финансами (соотнесено с индикатором ПК-5.3).

### 3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
	<b>Раздел 1. «Теоретические основы информационно-аналитического обеспечения управления корпоративными финансами»</b>				
1.1	Тема 1.1. «Состав, структура и особенности финансовой информации, применяемой в информационно-аналитическом обеспечении в управлении корпоративными финансами» 1. Финансовая информация как информационно-аналитическая основа для принятия управленческих решений. 2. Особенности финансовой информации и критерии ее полезности. 3. Система показателей информационно-аналитического обеспечения управления корпоративными финансами. /Лек/	1	2	ПК-1 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.2 Л2.3 Л2.4

1.2	<p>Тема 1.1. «Состав, структура и особенности финансовой информации, применяемой в информационно-аналитическом обеспечении финансового менеджмента»</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Финансовая информация как информационно-аналитическая основа для принятия управленческих решений в финансовом менеджменте.</li> <li>2. Особенности финансовой информации и критерии ее полезности.</li> <li>3. Система показателей информационно-аналитического обеспечения финансового менеджмента.</li> <li>4. Экспресс-диагностика финансовой информации. Критерии оптимальности баланса.</li> <li>5. Рейтинг-оценка финансовой прозрачности российских компаний.</li> <li>6. Модели представления корпоративной финансовой информации: англо-американская, континентальная, восточно-европейская.</li> <li>7. Критерии принятия управленческих решений в области финансового состояния. /Пр/</li> </ol>	1	4	ПК-1 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.2 Л2.3 Л2.4
1.3	<p>Тема 1.2. «Информационно-аналитическое обеспечение управления активами»</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Информационно-аналитическое обеспечение управления внеоборотными активами.</li> <li>2. Критерии принятия решений в управлении внеоборотными активами.</li> <li>3. Методы оценки совокупной стоимости активов предприятия как целостного имущественного комплекса.</li> <li>4. Финансовый подход к оценке ресурсного потенциала, брутто- и нетто- оценки активов.</li> <li>5. Особенности диагностики и принятия решений в области управления запасами, дебиторской задолженностью, денежными активами.</li> <li>6. Информационно-аналитическое обеспечение управления финансированием оборотных активов. /Пр/</li> </ol>	1	2	ПК-1 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.2 Л2.3 Л2.4
1.4	<p>Тема 1.3. «Информационно-аналитическое обеспечение управления капиталом»</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Принципы и порядок формирования информационно-аналитического обеспечения управления капиталом и его структурой.</li> <li>2. Формирование информационно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в финансовом менеджменте.</li> <li>3. Формирование информационно-аналитического обеспечения дивидендной политики в финансовом менеджменте.</li> <li>4. Формирование системы информационно-аналитического обеспечения управления заемным капиталом.</li> <li>5. Особенности информационно-аналитического обеспечения управления банковским кредитованием..</li> <li>6. Особенности информационно-аналитического обеспечения управления финансовым лизингом.</li> <li>7. Особенности информационно-аналитического обеспечения управления облигационным займом.</li> <li>8. Особенности информационно-аналитического обеспечения управления коммерческим кредитом. /Пр/</li> </ol>	1	4	ПК-1 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.2 Л2.3 Л2.4

1.5	Тема 1.4. «Информационно-аналитическое обеспечение управления инвестициями» 1. Анализ состояния реального инвестирования в коммерческой организации. 2. Информационно-аналитическое обеспечение управления реализацией реальных инвестиционных проектов. 3. Анализ состояния инновационных активов предприятия и особенности информационно-аналитического обеспечения управления инновационными инвестициями. 4. Анализ состояния финансового инвестирования в коммерческой организации. 5. Информационно-аналитическое обеспечение управления формированием портфеля финансовых инвестиций. /Ср/	1	10	ПК-1 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.2 Л2.3 Л2.4
1.6	Тема 1.5. «Информационно-аналитическое обеспечение управления денежными потоками». 1. Анализ денежного потока и модели его оптимизации. 2. Прямой и косвенный методы анализа денежных потоков по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности коммерческой организации. 3. Аналитическая составляющая оптимизации денежных потоков предприятия. /Ср/	1	4	ПК-1 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.2 Л2.3 Л2.4
1.7	Вопросы для собеседования, выносимые на самостоятельную подготовку. Перечень вопросов представлен в Приложении 1. /Ср/	1	20	ПК-1 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.2 Л2.3 Л2.4
1.8	Подготовка доклада с использованием LibreOffice. Перечень тем представлен в Приложении 1 к РПД /Ср/	1	10	ПК-1 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4
	<b>Раздел 2. «Информационно-аналитическое обеспечение управления корпоративными финансами в условиях риска»</b>				
2.1	Тема 2.1. «Информационно-аналитическое обеспечение управления финансовыми рисками» 1. Формирование и оценка качества информационной базы для определения уровня финансовых рисков. 2. Информационно-аналитическое обеспечение качественной оценки финансовых рисков коммерческой организации. 3. Информационно-аналитическое обеспечение количественной оценки финансовых рисков коммерческой организации. /Лек/	1	2	ПК-1 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.2 Л2.3 Л2.4
2.2	Тема 2.1. «Информационно-аналитическое обеспечение управления финансовыми рисками» 1. Формирование и оценка качества информационной базы для определения уровня финансовых рисков. 2. Информационно-аналитическое обеспечение качественной оценки финансовых рисков коммерческой организации. 3. Информационно-аналитическое обеспечение количественной оценки финансовых рисков коммерческой организации. 4. Аналитическая составляющая оценки эффективности управления финансовыми рисками. /Пр/	1	2	ПК-1 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.2 Л2.3 Л2.4
2.3	Вопросы для собеседования, выносимые на самостоятельную подготовку. Перечень тем представлен в Приложении 1. /Ср/	1	6	ПК-1 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.2 Л2.3 Л2.4
2.4	Подготовка доклада с использованием LibreOffice. Перечень тем представлен в Приложении 1 к РПД /Ср/	1	10	ПК-1 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.3 Л2.4
2.5	Контрольная работа. Перечень тем представлен в Приложении 1 к РПД /Ср/	1	28	ПК-1 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4

2.6	/Зачёт/	1	4	ПК-1 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4
-----	---------	---	---	-----------	--------------------------------------

#### 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Структура и содержание фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации представлены в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины.

#### 5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

##### 5.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л1.1	Золотарев В. С., Барашьян В. Ю.	Финансовый менеджмент: учеб. для студентов высш. учеб. заведений, обучающихся по укрупн. группе направлений "Экономика и упр." (квалификация (степень) "бакалавр")	М.: КНОРУС, 2018	10
Л1.2	Кушу, С. О.	Современные проблемы и технологии финансового менеджмента: учебное пособие для обучающихся по направлению подготовки магистратуры «экономика»	Краснодар, Саратов: Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018	<a href="http://www.iprbookshop.ru/78369.html">http://www.iprbookshop.ru/78369.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.3	Тогужева И. З., Хубаев Т. А., Туаева Л. А., Тавасиева З. Р.	Финансовый и инвестиционный менеджмент: учебник	Москва: Прометей, 2018	<a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=494863">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=494863</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

##### 5.2. Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л2.1		Журнал "Финансовые исследования"	,	1
Л2.2	Воронина М. В.	Финансовый менеджмент: учебник	Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К <sup>о</sup> », 2016	<a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=452905">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=452905</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.3	Никулина, Н. Н., Суходоев, Д. В., Эриашвили, Н. Д.	Финансовый менеджмент организации. Теория и практика: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «финансы и кредит», «бухгалтерский учет, анализ и аудит», «менеджмент организации»	Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017	<a href="http://www.iprbookshop.ru/71231.html">http://www.iprbookshop.ru/71231.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.4	Алифанова Е. Н., Кузнецов Н. Г., Кочмола К. В.	Финансы и кредит: учеб. для студентов, обучающихся по спец. "Финансы и кредит"	М.: КНОРУС, 2020	5

##### 5.3 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

ИСС «КонсультантПлюс»

ИСС «Гарант» <http://www.internet.garant.ru/>

<http://www.minfin.ru> - Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации

<https://ru.investing.com> – Аналитика и прогнозы рынка

<https://www.finam.ru> - Новости финансового рынка: обзоры и аналитика

<http://www.gks.ru> - Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики

<http://www.cfin.ru/> - Интернет-проект «Корпоративный менеджмент»

<http://elibrary.ru> - Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU

##### 5.4. Перечень программного обеспечения

LibreOffice

**5.5. Учебно-методические материалы для студентов с ограниченными возможностями здоровья**

При необходимости по заявлению обучающегося с ограниченными возможностями здоровья учебно-методические материалы предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации. Для лиц с нарушениями зрения: в форме аудиофайла; в печатной форме увеличенным шрифтом. Для лиц с нарушениями слуха: в форме электронного документа; в печатной форме. Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в форме электронного документа; в печатной форме.

**6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Помещения для всех видов работ, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимой специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения:

- столы, стулья;

- персональный компьютер / ноутбук (переносной);

- проектор, экран / интерактивная доска.

**7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Методические указания по освоению дисциплины представлены в Приложении 2 к рабочей программе дисциплины.

## ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

### 1 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

#### 1.1. Показатели и критерии оценивания компетенций:

ЗУН, составляющие компетенцию	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Средства оценивания
ПК-1: Способен разрабатывать и обосновывать целевые показатели и реализовывать инвестиционные решения, используя современные финансовые технологии и корпоративные информационные системы			
З: информационную базу управления корпоративными финансами, методы диагностики финансового состояния предприятия, базовые принципы регулирования в сфере формирования финансовой информации	Объяснение содержания и основных категорий в управлении корпоративными финансами, перечисление методов проведения финансового анализа, сбор актуальных источников информации для написания доклада, прохождение теста	Полнота ответов в рамках собеседования; соответствие представленной в ответах информации материалам учебной литературы, содержательность доклада и наличие хорошо структурированной презентации к нему, правильность выполнения тестовых заданий и контрольной работы	З-вопросы к зачету (1-20), Д-доклад (1-16), Т-тесты:( разд. 1, разд. 2) С-вопросы для собеседования (1-16) КР-контрольная работа
У: проводить диагностику финансовой отчетности, готовить аналитические материалы по результатам ее проведения, проводить диагностику финансовой отчетности, используя современные методы финансового анализа	Проведение диагностики финансовой отчетности организации и подготовка аналитического заключения	Аргументированность выводов кейс-задания, полнота и правильность проведенного финансового анализа коммерческой организации, в том числе в контрольной работе	З-вопросы к зачету (1-20), КЗ-кейс-задание, РЗ- расчетные задания (1-4) КР-контрольная работа
В: методическим инструментарием развернутого финансового анализа, практическими навыками и методами финансового анализа	Владение методиками развернутого финансового анализа	Обоснованность выводов творческого индивидуального задания	З-вопросы к зачету (1-20), ТИЗ-творческое индивидуальное задание
ПК-5: Способен обобщать и критически оценивать результаты исследований актуальных проблем управления корпоративными финансами, полученные отечественными и зарубежными исследователями, использовать их в научной деятельности			
З: методы обобщения результатов исследований	поиск литературы для подготовки вопросов,	соответствие проблеме исследования; полнота и	З-вопросы к зачету (1-20),



актуальных проблем управления финансами, полученных отечественными и зарубежными исследователями	вынесенных на самостоятельное изучение для написания доклада; использование различных баз данных, современных информационно-коммуникационных технологий и глобальных информационных ресурсов	содержательность ответа; умение приводить примеры и пользоваться дополнительной литературой; соответствие ответов материалам лекции и учебной литературы, сведениям из ресурсов Интернет, выполнение контрольной работы	Д-доклад (1-16), Т-тесты:( разд. 1, разд. 2) С-вопросы для собеседования (1-16) КР-контрольная работа
У: критически оценивать результаты исследований актуальных проблем управления финансами	выполнение расчетных заданий и кейс-задания	грамотная интерпретация полученных результатов расчетных заданий, верное выполнение тестовых заданий и контрольной работы	З-вопросы к зачету (1-20), КЗ-кейс-задание, РЗ- расчетные задания (1-4) КР-контрольная работа
В: методами обобщения результатов исследований актуальных проблем управления финансами	выполнение творческого индивидуального задания и контрольной работы	Логически верное выполнение и грамотная интерпретация полученных результатов творческого индивидуального задания и контрольной работы	З-вопросы к зачету (1-20), ТИЗ-творческое индивидуальное задание КР-контрольная работа

### 1.2 Шкалы оценивания:

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация осуществляется в рамках накопительной балльно-рейтинговой системы в 100-балльной шкале:

50-100 баллов (зачет)

0-49 баллов (незачет)

## 2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

### Вопросы к зачету

1. Финансовая информация как информационно-аналитическая основа для принятия управленческих решений в управлении корпоративными финансами.
2. Особенности финансовой информации и критерии ее полезности.
3. Система показателей информационно-аналитического обеспечения в управлении корпоративными финансами.
4. Экспресс-диагностика финансовой информации. Критерии оптимальности бухгалтерского баланса коммерческой организации.
5. Модели представления корпоративной финансовой информации: англо-американская, континентальная, восточно-европейская.
6. Информационно-аналитическое обеспечение управления внеоборотными активами.
7. Методы оценки совокупной стоимости активов предприятия как целостного имущественного комплекса.
8. Финансовый подход к оценке ресурсного потенциала, брутто- и нетто- оценки активов.
9. Особенности диагностики и принятия решений в области управления запасами, дебиторской задолженностью, денежными активами.

10. Информационно-аналитическое обеспечение управления финансированием оборотных активов.
11. Принципы и порядок формирования информационно-аналитического обеспечения управления капиталом и его структурой.
12. Формирование информационно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом и дивидендной политикой в управлении корпоративными финансами.
13. Формирование системы информационно-аналитического обеспечения управления заемным капиталом.
14. Особенности информационно-аналитического обеспечения управления банковским кредитованием, финансовым лизингом, облигационным займом, коммерческим кредитом.
15. Особенности информационно-аналитического обеспечения управления облигационным займом, коммерческим кредитом.
16. Информационно-аналитическое обеспечение управления реализацией реальных инвестиционных проектов.
17. Анализ состояния финансового инвестирования в коммерческой организации.
18. Информационно-аналитическое обеспечение управления формированием портфеля финансовых инвестиций.
19. Аналитическая составляющая оптимизации денежных потоков предприятия.
20. Аналитическая составляющая оценки эффективности управления финансовыми рисками.

#### **Критерии оценивания:**

- оценка «**зачтено**» (50-100 баллов) выставляется студенту если прозвучал полный, развёрнутый ответ на поставленные вопросы; в ответе на поставленные вопросы были неточности.
- оценка «**не зачтено**» (0-49 баллов) выставляется студенту, если обучающийся не владеет материалом по заданным вопросам.

### **Тесты**

#### **Раздел 1 «Теоретические основы информационно-аналитического обеспечения управления корпоративными финансами»**

1. «...» анализ производится на основе опубликованной бухгалтерской и статистической отчетности банками, акционерами, инвесторами, покупателями и поставщиками:
  - а) внешний финансовый;
  - б) управленческий;
  - в) оперативный.
2. В активе бухгалтерского баланса отражается:
  - а) стоимость имущества предприятия;
  - б) величина источников финансирования;
  - в) выручка от продаж;
  - г) затраты на производство продукции.
3. К пассивам предприятия относят:
  - а) нематериальные активы;
  - б) основные средства;
  - в) долгосрочные финансовые вложения;
  - г) кредиторскую задолженность.
4. Документ, в котором отражается объем полученной чистой прибыли:
  - а) бухгалтерский баланс;
  - б) отчет о финансовых результатах;
  - в) отчет о движении денежных средств.
5. Горизонтальный метод финансового анализа — это:
  - а) определение основной тенденции изменения динамики показателей;
  - б) сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;
  - в) определение структуры итоговых финансовых показателей.
6. Вертикальный метод финансового анализа — это:

- а) определение влияния отдельных факторов на результирующий показатель;
- б) сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;
- в) определение структуры итоговых финансовых показателей.

7. Анализ ликвидности позволяет:

- а) оценить состав источников финансирования;
- б) проанализировать способность предприятия отвечать по своим текущим обязательствам;
- в) оценить эффективное вложение средств в данное предприятие.

8. Предприятие за счет собственных денежных средств приобрело сырье и материалы. При этом коэффициент текущей ликвидности:

- а) возрос;
- б) снизился;
- в) не изменился.

9. Предприятие за счет собственных денежных средств приобрело сырье и материалы. При этом коэффициент абсолютной ликвидности:

- а) возрос;
- б) снизился;
- в) не изменился.

10. Понятия «платежеспособность» и «ликвидность» являются равнозначными:

- а) да;
- б) нет.

11. Рассчитайте коэффициенты абсолютной, быстрой и текущей ликвидности по следующим данным:

Показатель	Значение	Показатель	Значение
II Оборотные активы:		V Краткосрочные обязательства:	
Запасы	100	Заемные средства	700
НДС по приобретенным ценностям	20	Кредиторская задолженность	300
Дебиторская задолженность	500	Доходы будущих периодов	300
Финансовые вложения	300	Оценочные обязательства	100
Денежные средства и денежные эквиваленты	200	Прочие обязательства	200
Прочие оборотные активы	60		

12. Плановые показатели по изделиям А и Б составили:

Показатели	Единица	А	Б
Выпуск и реализация	шт.	950	600
Цена одного изделия	руб.	125	65
Себестоимость одного изделия	руб.	100	50

В течение года предприятие добилось снижения себестоимости продукции по изделию А на 4%, по изделию Б на 2%. Цена осталась без изменения. Определите, как изменилась фактическая рентабельность от реализации по сравнению с плановой по всем изделиям.

## **Раздел 2. «Информационно-аналитическое обеспечение управления корпоративными финансами в условиях риска»**

1. Консервативный подход к формированию оборотных активов предусматривает:

- а) полное удовлетворение текущей потребности во всех видах оборотных активов;
- б) полное удовлетворение текущей потребности во всех видах оборотных активов и создание их высоких страховых резервов;
- в) полное удовлетворение текущей потребности во всех видах оборотных активов и создание их нормальных страховых резервов;

г) создание минимальных страховых резервов оборотных активов.

2. Факторинг - это ...

- а) инвестиционный кредит;
- б) переуступка неоплаченных долговых требований специализированной фирме;
- в) краткосрочная банковская ссуда под залог товарно-материальных ценностей.

3. Предприятие может прибегнуть к факторингу в случае ...

- а) недостатка источников;
- б) финансирования оборотного капитала;
- в) низкой рентабельности продаж;
- г) покупки основных средств.

4. Назначение амортизационного фонда:

- а) учет функциональных возможностей основных фондов и нематериальных активов;
- б) обеспечение воспроизводства основных фондов и нематериальных активов;
- в) отражение затрат на приобретение основных фондов и нематериальных активов в себестоимости производимой продукции.

5. Обязательное условие образование амортизационного фонда:

- а) использование основных фондов для производства продукции;
- б) отнесение части стоимости основных фондов на стоимость производимой продукции (работ, услуг);
- в) реализация продукции (работ, услуг), производимых с помощью основных фондов.

6. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности ... финансового(ое) состояния(ие) предприятия

- а) является фактором улучшения;
- б) является фактором ухудшения;
- в) не влияет на...

7. Финансовый рычаг означает:

- а) увеличение доли собственного капитала;
- б) прирост рентабельности собственного капитала при использовании заемных источников;
- в) ускорение оборачиваемости текущих активов;
- г) прирост денежных потоков.

8. Привлечение дополнительных заемных источников финансирования целесообразно, если ставка процентов за кредит ... рентабельности активов

- а) равна;
- б) ниже;
- в) выше.

9. Компания намерена увеличить выручку от реализации на 10% (с 40 000 тыс. руб. до 44 000 тыс. руб.). Общие переменные издержки составляют для исходного варианта 31 000 тыс. руб. Постоянные издержки равны 3 000 тыс. руб. Сумма прибыли, соответствующая новому уровню выручки от реализации составит:

- а) 6900 тыс.руб.;
- б) 10000 тыс. руб.;
- в) 6600 тыс. руб.

10. Определить уровень финансового левериджа при увеличении валового дохода от базового уровня 500 тыс.руб. на 10%. Общая сумма капитала компании 200 тыс. руб., в том числе заемный капитал -25%. Процент выплачиваемый за пользование заемным капиталом составляет 15%. Ставка налога на прибыль равна 20%.

- а) 2,04;
- б) 1,02;
- в) 3,50.

11. Имеются два варианта вложения капитала. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А получение прибыли в сумме 15 млн р. имеет вероятность 0,6, а в мероприятие В получение прибыли в сумме 20 млн р. – вероятность 0,4. Ожидаемое получение прибыли от вложения капитала (математическое ожидание) составят:

- а) 25 млн. руб., 50 млн. руб.;
- б) 4 млн. руб., 2 млн. руб.;
- в) 9 млн. руб. 8 млн. руб.

### Инструкция по выполнению

В каждом тестовом задании студенту необходимо отметить 1 правильный ответ. Максимальное количество набранных баллов – 28 баллов.

### Критерии оценки:

За каждый правильный ответ по тестовым теоретическим заданиям начисляется 1 балл. За одно тестовое задание в форме задачи – 2 балла.

### Расчетные задания

1. Имеются следующие данные.

Показатель	Сумма, млн. руб.
Выручка от реализации продукции (без НДС)	150
Себестоимость продукции	150
Выручка от реализации ненужных материалов	15
Арендная плата, полученная от сдачи в аренду помещения	18
Уплаченные организацией штрафы	3
Прибыль, направляемая на благотворительные цели	2
Прибыль, направляемая на финансирование капитальных вложений	8

Рассчитайте сумму балансовой прибыли, налогооблагаемой прибыли и сумму налога на прибыль.

2. В базисном периоде реализовано продукции предприятием на 2100 тыс. руб. при среднегодовой стоимости оборотных фондов 700 тыс. руб. В текущем периоде производственная программа реализации продукции возросла до 2400 тыс. руб., а число оборотов увеличилось на 0,4. Определите сумму высвобожденных оборотных фондов в результате ускорения их оборачиваемости.

3. Определите, на сколько процентов увеличится прибыль, если предприятие увеличит выручку от продаж на 10% за счет увеличения объемов продаж. Имеются следующие данные: выручка от продаж составила 500 т.руб., сумма постоянных затрат – 100 т.р., маржинальный доход – 205 тыс. руб.

4. На основе нижеприведенных данных рассчитайте себестоимость товарной продукции, затраты на 1 рубль товарной продукции.

Показатели	Базис	Отчет	Отклонение
Выручка от реализации товарной продукции	40720	43192	(+)
Материальные затраты	26144	27217	
Оплата труда с начислениями	4814	4917	
Амортизация основных фондов	4156	4394	
Прочие затраты	750	1050	
Себестоимость товарной продукции			
Затраты на 1 рубль товарной продукции			

**Критерии оценивания:** максимальное количество набранных баллов – 12 балла. Для каждого задания:

- 3 балла выставляются магистранту, если задание решено верно, результаты интерпретированы;
- 1-2 балла выставляются магистранту, если задание решено логически верно, но имеются ошибки в расчетах, результаты интерпретированы.

## Кейс-задача

**Задание:** результаты проведенных маркетинговых исследований показали, что потребности российского рынка в детской джинсовой одежде удовлетворяются в основном за счет поставок из Китая, Гонконга и Тайваня, являющихся ее главными производителями. Высокие цены на импортную продукцию делают ее недоступной для значительной части населения России, что существенно снижает покупательский спрос. Единственным производителем детской джинсовой одежды в России является ОАО «Глория».

Прогнозируемые объемы производства и цены на ближайшие 4 года ОАО «Глория» приведены в табл. 1 и табл.2

Таблица 1 - Прогнозируемые объемы производства изделий детского ассортимента

Ассортимент продукции	Объем производства (тыс. ед.)			
	1 год	2 год	3 год	4 год
Куртка	27	28	29,5	30,7
Брюки	27	28	29,5	30,8
Сарафан	27	28	29,5	30,7
Комбинезон	27	28	29,5	30,7

Таблица 2 - Прогнозируемые цены на детскую одежду

Наименование Продукции	Цена единицы изделия (руб.)			
	1 год	2 год	3 год	4 год
Куртка	710,56	700,39	680,63	680,63
Брюки	580,50	570,54	560,10	560,10
Сарафан	710,31	700,14	680,39	680,39
Комбинезон	840,36	820,98	800,90	800,90

Необходимо спрогнозировать объемы реализации товаров детского ассортимента, заполнив таблицу 3:

Таблица 3 - Прогнозируемые объемы реализации детской одежды (тыс. руб.)

Наименование Продукции	1 год	2 год	3 год	4 год
Куртка	?	?	?	?
Брюки	?	?	?	?
Сарафан	?	?	?	?
Комбинезон	?	?	?	?

Затраты на производство товаров детского ассортимента включают в себя расходы на сырье, материалы, энергоносители, оплату труда, амортизацию оборудования и другие и представлены в табл.4. Рассчитайте производственную и полную себестоимость.

Таблица 4 - Затраты на производство товаров детского ассортимента (тыс. руб.)

Статьи затрат	1 год	2 год	3 год	4 год
1. Материальные затраты, в том числе:	?	?	?	?
материалы;	70 019,81	71 481,90	73 634,99	76 827,32
технологическое топливо;	620,9	630,5	645	652
электроэнергия;	765	787	821	848
услуги паросилового хозяйства;	284	292	306	317
2. Оплата труда	822,7	835,4	854,4	870
3. Начисления на зарплату	198,6	203,4	210,5	216,3
4. Амортизация	148,5	148,5	148,5	148,5
5. Прочие расходы	1141	1143	1146	1149

6. Производственная себестоимость	?	?	?	?
7. Внепроизводственные расходы	336	348	367	383
8. Полная себестоимость	?	?	?	?

Расчеты выручки от реализации и затрат на производство продукции позволяют определить валовую и чистую прибыль. Отрадите полученные результаты в таблице 5.

Таблица 5 - Расчет чистой прибыли (тыс. руб.)

Показатели	Годы			
	1 год	2 год	3 год	4 год
Выручка от реализации	?	?	?	?
Затраты на производство	?	?	?	?
Валовая прибыль	?	?	?	?
Налог на прибыль	486,2	457,7	408,2	423,9
Чистая прибыль	?	?	?	?

#### Критерии оценивания:

- 9-10 баллов выставляется магистранту, если задание выполнено правильно, расчеты произведены верно, аналитическая таблица грамотно и аккуратно сформирована;
- 7-8 баллов выставляется магистранту, если задание выполнено правильно, но допускаются отдельные ошибки в расчетах, таблицы грамотно и аккуратно составлены
- 4-6 балла выставляется магистранту, если задание выполнено не полностью, содержатся отдельные ошибки.
- 0-3 балла выставляется магистранту, если задание выполнено неправильно, имеют место грубые ошибки, непонимание сущности излагаемого вопроса, неумение применять знания на практике.

### Творческое индивидуальное задание

#### «Качественная диагностика рисков в деятельности предприятия»

**Условия задания:** Рассмотрим работу предприятия салона красоты в условиях риска.

Организационно-правовая форма предприятия: индивидуальный предприниматель. Салон предлагает услуги парикмахера, косметолога, визажиста, маникюр и педикюр. Все мастера салона - красоты - квалифицированные специалисты высокого уровня. Данный салон расположен в районе новостроек. Салон красоты арендует помещение на первом этаже многоэтажного жилого дома у администрации района.

На начальной стадии работы салона в Сбербанке взят кредит на 5 лет. Предприятие уже существует на рынке 2 года. Штат салона: администрация - генеральный директор, администратор, бухгалтер, рабочие.

Специалисты салона используют французские и немецкие средства ухода и оборудование. Предприятие заключает с поставщиками импортной косметики в Москве договора поставки.

**Цель задания:** участники разбиваются на группы по 4-5 человек, каждая из которых выявляет различные виды опасностей, угроз и риска для данного вида предпринимательской деятельности. Результаты необходимо отобразить в презентации.

#### Критерии оценивания:

- 10 баллов выставляется магистранту, если работа является результативной и заканчивается представлением итоговой, логически выстроенной презентации с обоснованными выводами.
- 8-9 баллов выставляется магистранту, если есть неточности в презентации.
- 5-7 баллов выставляется магистранту, если работа выполнена не полностью.

- 0-4 баллов выставляется магистранту, если работа не выполнена либо выполнена с грубыми ошибками.

### **Темы докладов**

1. Характеристика и особенности проведения финансового, управленческого и производственного анализа, их взаимосвязь и роль в принятии управленческих решений.
2. Финансовая информация, ее особенности и ключевые признаки.
3. Экспресс-диагностика финансовой информации.
4. Финансовая отчетность как основной источник корпоративной финансовой информации.
5. Модели и стандарты раскрытия корпоративной финансовой информации.
6. Основные показатели финансового состояния организации, используемые в финансовой системе западных стран и США с учетом общепринятых принципов бухгалтерского учета.
7. Способы формирования балансовой политики на основе технологии балансового моделирования.
8. «Бархатная революция» корпоративного репортинга.
9. Характеристика концепции «финансовой витрины» (financial data mart, FDM).
10. Балансовая политика как инструмент управления финансовыми агрегатами.
11. Оптимизация параметров финансовой отчетности на основе технологии балансового моделирования.
12. Особенности современного Интернет-репортинга.
13. Каналы распространения корпоративной финансовой информации в России.
14. Балансовая модель финансового контроля.
15. Проблемные вопросы финансового репортинга в России.
16. Оптимизация финансовых агрегатов на основе технологии балансового моделирования.

### **Критерии оценивания:**

- 10 баллов выставляются магистранту, если в докладе обоснована актуальность темы, материал изложен логично и полно, использованы актуальные источники литературы (учебные пособия - за последние 5 лет, периодические издания - за последние 3 года), материал излагался с использованием презентации;
- 6-9 баллов выставляются магистранту, если в докладе обоснована актуальность темы, материал изложен логично, но неполно, использованы актуальные источники литературы, материал излагался с использованием презентации;
- 3-5 баллов выставляются магистранту, если материал излагался с отдельными ошибками, использовались неактуальные источники литературы, презентация отсутствует;
- 0-2 балла выставляются магистранту, если доклад не связан с выбранной темой, наличие грубых ошибок, непонимание сущности излагаемого вопроса.

### **Вопросы для собеседования, вынесенные на самостоятельную подготовку**

1. Система информационно-аналитического обеспечения управления корпоративными финансами и современные принципы ее регулирования.
2. Связь финансового менеджмента с бухгалтерским учетом.
3. Российские и зарубежные стандарты оценки финансовой устойчивости.
4. Финансовый анализ как инструмент принятия финансовых решений.
5. Экспресс-диагностика финансовой информации. Критерии оптимальности баланса.
6. Рейтинг-оценка финансовой прозрачности российских компаний.
7. Модели представления корпоративной финансовой информации: англо-американская, континентальная, восточно-европейская.
8. Критерии принятия управленческих решений в области финансового состояния.
9. Методы оценки совокупной стоимости активов предприятия как целостного имущественного комплекса.
10. Финансовый подход к оценке ресурсного потенциала, брутто- и нетто- оценки активов.
11. Особенности информационно-аналитического обеспечения управления банковским кредитованием..
12. Особенности информационно-аналитического обеспечения управления финансовым лизингом.
13. Особенности информационно-аналитического обеспечения управления облигационным займом.



14. Особенности информационно-аналитического обеспечения управления коммерческим кредитом.
15. Информационно-аналитическое обеспечение управления формированием портфеля финансовых инвестиций.
16. Формирование и оценка качества информационной базы для определения уровня финансовых рисков.

**Критерии оценивания:** максимальное количество баллов по каждому вопросу - 5. Всего по данному средству оценивания магистрант студент имеет возможность получить 30 баллов (ответ на выборочные шесть вопросов). За каждый ответ:

- 5 баллов выставляется магистранту, если прозвучал полный, развёрнутый ответ на поставленный вопрос, в соответствии с логикой изложения, а также при подготовке ответа на вопрос студентом использовались актуальные источники информации
- 3-4 балла выставляется магистранту, если в ответе на поставленный вопрос были неточности, но при этом при подготовке ответа на вопрос студентом использовались актуальные источники информации
- 1-2 балла выставляется магистранту, если уровень овладения материалом не позволяет раскрыть ключевые позиции соответствующих компетенций

### **Контрольная работа**

Каждому магистранту необходимо сдать контрольную работу, содержащую анализ финансового состояния организации (предприятия) по выбору магистранта за последние 2 отчетных года по следующим направлениям:

1. Горизонтальный и вертикальный анализ финансовой отчетности организации.

2. Анализ финансовых коэффициентов: коэффициентов ликвидности, коэффициентов финансовой устойчивости, коэффициентов рентабельности, коэффициентов деловой активности.

3. Провести интерпретацию полученных результатов и сделать выводы.

**Критерии оценивания:**

- оценка «зачтено» (**50-100 баллов**) выставляется магистранту, если в контрольной работе содержится полный развёрнутый анализ по указанным направлениям, проведена интерпретация полученных результатов; в контрольной работе имеются неточности, отсутствуют интерпретации.
- оценка «не зачтено» (**0-49 баллов**) выставляется магистранту, если в контрольной работе расчеты некорректны, интерпретации отсутствуют.

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

Процедуры оценивания включают в себя текущий контроль и промежуточную аттестацию.

**Текущий контроль** успеваемости проводится с использованием оценочных средств, представленных в п. 2 данного приложения. Результаты текущего контроля доводятся до сведения студентов до промежуточной аттестации.

**Промежуточная аттестация** проводится в форме зачета и сдачи контрольной работы.

Зачет проводится по расписанию промежуточной аттестации. Количество вопросов в зачетном задании – 3: два теоретических вопроса из перечня вопросов к зачету и одна задача из перечня расчетных заданий. Проверка ответов и объявление результатов производится в день зачета. Результаты аттестации заносятся в ведомость успеваемости и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику сессии, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

## МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебным планом предусмотрены следующие виды занятий:

- лекции;
- практические занятия.

В ходе лекционных занятий рассматривается информационная база управления корпоративными финансами, методы диагностики финансового состояния предприятия, базовые принципы регулирования в сфере формирования финансовой информации, стандарты раскрытия финансовой информации в России, даются рекомендации для самостоятельной работы и подготовке к практическим занятиям.

В ходе практических занятий углубляются и закрепляются знания студентов по ряду рассмотренных на лекциях вопросов, развиваются навыки проведения диагностики финансовой отчетности, подготовки аналитических материалов по результатам ее проведения, использования современных методов моделирования параметров финансовой отчетности с целью принятия эффективных финансовых решений.

При подготовке к практическим занятиям каждый студент должен:

- изучить рекомендованную учебную литературу;
- изучить конспекты лекций;
- подготовить ответы на все вопросы по изучаемой теме;

По согласованию с преподавателем студент может подготовить доклад по теме занятия. В процессе подготовки к практическим занятиям студенты могут воспользоваться консультациями преподавателя.

Вопросы, не рассмотренные на лекциях и практических занятиях, должны быть изучены студентами в ходе самостоятельной работы. Контроль самостоятельной работы студентов над учебной программой курса осуществляется в ходе занятий методом устного опроса или посредством тестирования. В ходе самостоятельной работы каждый студент обязан прочитать основную и по возможности дополнительную литературу по изучаемой теме, дополнить конспекты лекций недостающим материалом, выписками из рекомендованных первоисточников. Выделить непонятные термины, найти их значение в энциклопедических словарях.

Для подготовки к занятиям, текущему контролю и промежуточной аттестации студенты могут воспользоваться электронно-библиотечными системами. Также обучающиеся могут взять на дом необходимую литературу на абонементе университетской библиотеки или воспользоваться читальными залами.

### Методические указания по выполнению контрольной работы

Магистрантам заочной формы обучения необходимо сдать контрольную работу, содержащую анализ финансового состояния организации (предприятия) по выбору магистранта за последние 2 отчетных года.

Примерный объем контрольной работы – 7-10 листов формата А4, интервал 1,5 пт, шрифт 14 Times New Roman, выравнивание по ширине.