

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Налозко Наталья Александровна

Должность: Директор

Дата подписания: 29.05.2024 12:30:06

Уникальный программный ключ:

25467908655d9e0abdc452e51caba97c16aa1b60

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)

Костанайский филиал

Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»

по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе

бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 1 из 15

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____



УТВЕРЖДАЮ

Директор Костанайского филиала

ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Р.А. Тюлегинова

23.05.2023 г.

**Фонд оценочных средств
для промежуточной аттестации**

по дисциплине (модулю)
Корпоративные финансы

Направленность (профиль)
Экономика и финансы

Присваиваемая квалификация
Бакалавр

Форма обучения
Очная, очно-заочная, заочная

Год набора 2021, 2022

Костанай 2023



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Костанайский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»
по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе
бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 2 из 15

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Фонд оценочных средств принят

Учёным советом Костанайского филиала ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Протокол заседания № 10 от 25 мая 2023 г.

Председатель учёного совета
филиала

Р.А. Тюлегенова

Секретарь учёного совета
филиала

Н.А. Кравченко

Фонд оценочных средств рекомендован

Учебно-методическим советом Костанайского филиала ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Протокол заседания № 10 от 18 мая 2023 г.

Председатель
Учебно-методического совета

Н.А. Нализко

Фонд оценочных средств разработан и рекомендован кафедрой экономики


Протокол заседания № 9 от 10 мая 2023 г.

Заведующий кафедрой

Г.В. Панина

Автор (составитель)
преподаватель кафедры экономики

Байкова Е.И., старший

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)		
	Костанайский филиал Кафедра экономики		
Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика			
Версия документа - 1	стр. 3 из 15	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль): Экономика и финансы

Дисциплина: Корпоративные финансы

Семестр (семестры) изучения: 7

Форма (формы) промежуточной аттестации: экзамен (комплексная письменная работа)

Оценивание результатов учебной деятельности обучающихся при изучении дисциплины осуществляется по балльно-рейтинговой системе

2. ПЕРЕЧЕНЬ ФОРМИРУЕМЫХ КОМПЕТЕНЦИЙ

2.1. Компетенции, закреплённые за дисциплиной

Изучение дисциплины «Корпоративные финансы» направлено на формирование следующих компетенций:

Коды компетенции по ФГОС	Содержание компетенций согласно ФГОС	Индикаторы достижения компетенции согласно ОПОП	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине	
1	2	3	4	
УК-1	Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	УК-1.2 Применяет критический анализ, систематизацию и обобщение информации для решения поставленных задач	<i>Пороговый уровень</i>	Знает структуру, виды, методы критического анализа и принципы его применения для решения поставленных задач.
				Умеет анализировать поставленную задачу, как систему, выявляя её составляющие и связи между ними, используя логико-методологический инструментарий для критического анализа.
				Владет навыками критического анализа.
			<i>Продвинутый уровень</i>	Знает принципы, виды и способы систематизации, обобщения информации для решения поставленных задач.
				Умеет преобразовывать информацию в удобную для использования, хранения и дальнейшего применения форму, устанавливать смысл, значение собранной информации для решения поставленных задач.
				Владет навыками систематизации и обобщения (интерпретации) информации, полученной из разных источников; установления полноты и достоверности имеющейся информации для решения



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Костанайский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»
по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе
бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 4 из 15

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

				поставленных задач.
			<i>Высокий уровень</i>	Знает основные принципы и методы критического анализа, систематизации и обобщения информации, для решения поставленных задач.
				Умеет рассматривать и предлагать возможные варианты решения поставленной задачи, выделяя её базовые составляющие, оценивая их достоинства и недостатки; определяет, интерпретирует и ранжирует информацию, полученную из разных источников, необходимую для решения задачи в соответствии с её условиями.
				Владеет навыками критического анализа, систематизации и обобщения информации, использования системного подхода для решения поставленных задач.
ПК-2	Способен составлять и представлять бухгалтерскую (финансовую) отчётность экономического субъекта	ПК-2.4. Осуществляет финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками	<i>Пороговый уровень</i>	Знает основные методы финансового анализа, принципы и методы финансового планирования и бюджетирования
				Умеет использовать основные методы финансового анализа, формировать структуру бюджетов денежных средств, а также перспективных, текущих и оперативных финансовых планов, определять финансовые цели экономического субъекта, степень их соответствия текущему финансовому состоянию экономического субъекта, способы достижения целей в долгосрочной и краткосрочной перспективе
				Владеет методами финансового анализа, навыками составления финансовых планов, бюджетов и смет экономического субъекта
			<i>Продвинутый уровень</i>	Знает основы проведения анализа имущественного положения, финансового состояния, финансовых результатов деятельности и рыночной активности организации
				Умеет оценивать и анализировать финансовый потенциал, ликвидность и платежеспособность, финансовую устойчивость, прибыльность и рентабельность, инвестиционную привлекательность экономического субъекта; находить оптимальные решения в управлении денежными



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)

Костанайский филиал

Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»

по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе

бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 5 из 15

Первый экземпляр _____


КОПИЯ № _____

				потоками
				Владеет навыками организации, планирования и контроля работ по анализу финансового состояния, организации бюджетирования и управления денежными потоками экономического субъекта
			<i>Высокий уровень</i>	Знает основные методы и приемы управления финансами предприятия
				Умеет формулировать обоснованные выводы по результатам информации, полученной в процессе проведения финансового анализа экономического субъекта, применять результаты финансового анализа экономического субъекта для целей бюджетирования и управления денежными потоками, разрабатывать финансовые программы развития экономического субъекта, инвестиционную, кредитную и валютную политику экономического субъекта, вырабатывать сбалансированные решения по корректировке стратегии и тактики в области финансовой политики экономического субъекта
				Владеет навыками разработки финансовой политики экономического субъекта, определения и осуществления мер по обеспечению его финансовой устойчивости, осуществления анализа и оценки финансовых рисков, разработки мер по их минимизации

3. СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

3.1 Виды оценочных средств

№ п/п	Код компетенции/планируемые результаты обучения	Контролируемые темы/разделы	Наименование оценочного средства для текущего и рубежного контроля (по очной форме обучения)	Наименование оценочного средства на промежуточной аттестации/№ задания
1	УК-1.2 ПК-2.4	Корпорация как субъект финансов	участие в дискуссии; ситуационные задачи, доклад, комплексная письменная работа	Задания теста № 1-3.
2	УК-1.2 ПК-2.4	Модели управления корпорациями на развитых рынках капитала	доклад, структурно-логическая схема, комплексная письменная работа	Задания теста № 4-6

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)		
	Костанайский филиал Кафедра экономики		
Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика			
Версия документа - 1	стр. 6 из 15	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

3	УК-1.2 ПК-2.4	Математические основы финансово-экономических расчетов при принятии финансово-кредитных решений	самостоятельная работа, практические задания, комплексная письменная работа	Задания теста № 7-9. Задачи 1-6.
4	УК-1.2 ПК-2.4	Управление структурой капитала корпорации	устный опрос; практические задания, кейс-задание, комплексная письменная работа	Задания теста № 10-12. Задачи 7-8.
5	УК-1.2 ПК-2.4	Основной капитал корпорации	практическое задание, комплексная письменная работа	Задания теста № 13-15. Задача 9-13.
6	УК-1.2 ПК-2.4	Оборотный капитал	самостоятельная работа, практическое задание, комплексная письменная работа	Задания теста № 16-18. Задача 14-17.
7	УК-1.2 ПК-2.4	Корпоративные слияния и поглощения как фактор роста стоимости бизнеса	презентация, комплексная письменная работа	Задания теста № 19-21. Задача 18.
8	УК-1.2 ПК-2.4	Дивидендная политика корпорации	устный опрос, практическое задание, комплексная письменная работа	Задания теста № 22-24. Задача 19-20.

3.2 Содержание оценочных средств

Для подведения итогов изучения дисциплины используются результаты текущего и рубежного контролей (по очной форме обучения) и проводится экзамен (комплексная письменная работа).

3.2.1 Перечень примерных тестовых вопросов для комплексной письменной работы

№ п/п	Формулировка вопроса	Варианты ответов
<i>Тема 1 Корпорация как субъект финансов</i>		
1	Корпоративные финансы изучают:	А) финансовые отношения в муниципальных образованиях; В) финансы домохозяйств; С) финансовые отношения юридических лиц; Д) финансовые отношения в акционерных обществах; Е) финансы государства.
2	Статус корпорации как юридического лица подтверждается:	А) фактом регистрации в государственном органе; В) подписанием учредительного договора; С) подписанием договора о совместной деятельности; Д) уставом.
3	Какие из перечисленных ниже активов являются нематериальными:	А) акции; В) патент, С) деньги; Д) облигации корпорации; Е) участок земли
<i>Тема 2 Модели управления корпорациями на развитых рынках капитала</i>		



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)

Костанайский филиал

Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»

по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе

бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 7 из 15

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

4	Основными держателями акций в большинстве японских корпораций являются:	A) аутсайдеры B) иностранные корпорации C) инсайдеры D) правительство E) корпорации США
5	Укажите неверное утверждение:	A) акционирование – это основной способ накопления капитала корпорациями США; B) в США акционеры не имеют право голосовать по размеру дивидендов, предлагаемому Советом директоров; C) акционеры в США могут осуществлять свое право голоса, не присутствуя на ежегодном общем собрании; D) в США банки являются основными держателями акций корпораций; E) избрание Совета директоров требует обязательного одобрения акционерами в США.
6	Аналогом финансово-промышленных групп в Японии являются:	A) чеболи; B) сюданы; C) кейрецу; D) дзайбацу; E) аутсайдеры
<i>Тема 3 Математические основы финансово-экономических расчетов при принятии финансово-кредитных решений</i>		
7	Укажите формулу, по которой можно рассчитать текущую стоимость денежных средств:	A) $PV * (1 + r)^n$ B) $P \frac{1 - (1 + r)^{-n}}{r}$ C) $(1 + \frac{r}{m})^n - 1$ D) $P \frac{(1 + r)^n - 1}{r}$ E) $FV_n \frac{1}{(1 + r)^n}$
8	Корпорация приняла решение инвестировать на 3 года свободные денежные средства в размере 25 млн. тенге в инвестиционный фонд с ежегодным начислением сложных процентов по ставке 12 % годовых. Будущая стоимость денежных средств составит, млн. тенге:	A) 35,125 B) 91,553 C) 65,733 D) 50,284 E) 48,697
9	Корпорация планирует приобрести помещения под склад и офис. Эксперты оценивают будущую стоимость недвижимости в размере 15 млн. тенге. По банковским депозитным счетам установлена ставка в размере 12% годовых с начислением сложных процентов каждые полгода. Чтобы через два года получить достаточную сумму для покупки недвижимости необходимо поместить в банк сумму в размере, млн. тенге:	A) 11,88 B) 14,44 C) 7,350 D) 8,874 E) 13,276



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)

Костанайский филиал

Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»

по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе

бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 8 из 15

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Тема 4 Управление структурой капитала корпорации


- 10 Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала, по следующим данным:
Средняя стоимость привилегированных акций 75%, обыкновенных акций 65%, долгосрочных кредитов 65%, краткосрочных кредитов 55%. Удельный вес составляет соответственно: 0,1; 0,3; 0,3; 0,3.
- 11 Собственный капитал предприятия равен 8000 тыс. руб. коэффициент соотношения собственных и заемных источников финансирования составляет 1,5. Рассчитайте валюту баланса.
- 12 Определите средневзвешенную стоимость капитала для компании по балансовой оценке. Структура капитала по данным последнего годового отчета имеет следующий вид:
- | № | Показатели | Сумма, млн.руб. | Цена, % |
|---|-------------------------|-----------------|---------|
| 1 | Обыкновенные акции | 400 | |
| 2 | Привилегированные акции | 50 | 6 |
| 3 | Долгосрочный кредит | 250 | 1 |
- Среднегодовое количество обыкновенных акций в обращении в отчетном году составило 10 млн.шт. В течение года средняя курсовая стоимость составила 50 руб. за акцию. Показатель бета для компании составляет 1,2, а доходность безрисковых вложений в настоящее время оценивается на уровне 7,5. Среднерыночная доходность – 13,5.

Тема 5 Основной капитал корпорации

- 13 Стоимость оборудования у производителя составляет 450 тыс. тенге, услуги по его транспортировке составляют 20 тыс. тенге. Для монтажа необходимо провести комплекс работ, общая стоимость которых составляет 2,3 % от стоимости оборудования. Первоначальная стоимость оборудования составляет, тенге:
- A) 480 350
B) 470 000
C) 460 200
D) 459 800
E) 440 200
- 14 Размер ежегодных амортизационных отчислений составляет 26 тыс. тенге. Балансовая стоимость основных фондов -458 тыс. тенге. Норма амортизации данных основных фондов составляет, % :
- A) 20
B) 5,7
C) 0,05
D) 0,2
E) 0,005
- 15 Объем выпуска продукции составил 560 млн. тенге, среднегодовая стоимость основных производственных фондов -85 млн. тенге. Определить фондоемкость основных производственных фондов, тенге:
- A) 1,4
B) 0,15
C) 7,2
D) 0,19
E) 5,82

Тема 6 Оборотный капитал

- 16 Для производства запланированного объема продукции в четвертом квартале затраты основных материалов составят 8,1 млн. тенге. Норматив по затратам основных материалов составит 2,4 млн. тенге. Определите норму запаса основных материалов на складе корпорации.
- A) 30 дней
B) 27 дней
C) 20 дней
D) 15 дней
E) 35 дней
- 17 Для производства запланированного объема продукции в третьем квартале затраты основных материалов составят 18 млн. тенге. Норматив по затратам основных материалов составит 6 млн. тенге. Определите норму запаса основных материалов на складе корпорации.
- A) 30 дней
B) 27 дней
C) 20 дней
D) 15 дней
E) 35 дней
- 18 Производственная себестоимость товарного выпуска в четвертом квартале-27 млн. тенге. Норма запаса готовой продукции на складе предприятия-7 дней. Норматив оборотных
- A) 2,1 млн. тенге
B) 5,6 млн. тенге
C) 18,6 млн. тенге
D) 2,0 млн. тенге

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)		
	Костанайский филиал Кафедра экономики		
Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика			
Версия документа - 1	стр. 9 из 15	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

	средств на готовую продукцию на складе составит:	Е) 4,0 млн. тенге
<i>Тема 7 Корпоративные слияния и поглощения как фактор роста стоимости бизнеса</i>		
19	По следующим данным определите общую стоимость компании В для компании А.	
		Компания А
	Количество акций в обращении	200
	Цена акции	50
		Компания В
		100
		3
	Компания А оценила выгоду от слияния компаний при приобретении фирмы В в 300 у.е.	
20	Компания А предложила 25 млн. у.е. наличными за все акции компании В. Согласно последней информации на рынке В стоит 22 млн.у.е. как независимое предприятие. Если слияние компаний имеет экономический смысл для А, каково минимальное оценочное значение синергетической выгоды от слияния компаний?	
21	Подберите термину «битва за доверенности» правильное определение:	А) выплаты менеджерам компании-мишени, увольняемым после поглощения; В) попытка получить контроль над компанией путем привлечения голосов акционеров; С) предложение о покупке акций компании-мишени непосредственно у акционеров; Д) компания мишень выкупает у акционеров собственные акции под угрозой поглощения по цене, превышающей их текущий рыночный курс; Е) выпуск компанией-мишенью «прав» акционеров на специальных условиях.
<i>Тема 8 Дивидендная политика корпорации</i>		
22	По какой методике дивидендные выплаты определяются после того, как за счет прибыли отчетного года сформирован достаточный объем финансовых ресурсов, обеспечивающий реализацию наиболее доходных инвестиционных проектов предприятия?	А) методика стабильного размера дивидендных выплат В) методика выплаты гарантированного минимума и экстрадивидендов С) методика постоянного роста дивидендных выплат Д) методика постоянного процентного распределения прибыли Е) методика остаточного дивиденда
23	Акционерное общество зарегистрировало 9000 шт. обыкновенных акций, из которых 8000 шт. продано акционерам. По окончании отчетного года в соответствии с решением собрания акционеров сумма чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов, составила 2000 тыс. тенге. Определите дивиденд на одну акцию.	
24	Отношение рыночной цены одной акции к сумме дивидендов, выплачиваемых на одну акцию – это:	А) коэффициент дивидендных выплат; В) коэффициент соотношения цены и дохода по акции; С) коэффициент соотношения спроса к цене; Д) коэффициент финансового левериджа; Е) коэффициент рентабельности.

3.2.2 Перечень примерных задач к экзамену

№ п/п	Формулировка задания
1	Определите текущую доходность купонной облигации, если купон равен 200 руб., цена — 850 руб.
2	Определить период начисления, за который первоначальный капитал в размере 20 млн. тенге вырастет до 65 млн. тенге, если используется простая ставка процентов 20% годовых.
3	Кредит выдается на полгода по простой годовой ставке 15%. Рассчитать сумму, получаемую заемщиком, если требуется возвратить 20 млн. тенге.
4	Номинал облигации равен 1 млн. руб., купон — 15%, выплачивается один раз в год, до погашения



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)

Костанайский филиал

Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»

по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе

бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 10 из 15

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

	остается 2 года. На рынке доходность на инвестиции с уровнем риска, соответствующим данной облигации, оценивается в 10%. Определить курсовую стоимость бумаги.																																						
5	Акционерное общество зарегистрировало 9000 шт. обыкновенных акций, из которых 8000 шт. продано акционерам. Через два месяца предприятие выкупило собственные акции у акционеров в количестве 600 шт. по окончании отчетного года в соответствии с решением собрания акционеров сумма чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов, составила 1850 тыс. тенге. Определите дивиденд на одну акцию.																																						
6	Уставный капитал корпорации в размере 100 млн. тенге представлен 700 обыкновенными и 300 привилегированными акциями. Все акции имеют одинаковую номинальную цену 100 тыс. тенге. Чистая прибыль, распределяемая между акционерами, составляет 28,5 млн. тенге. Фиксированная ставка дивиденда по привилегированным акциям равна 25 %. Определите размер дивиденда по привилегированной и обыкновенной акции.																																						
7	Расчитайте средневзвешенную стоимость капитала по нижеследующим данным в таблице и сделайте вывод о целесообразности вложения фирмой средств в инвестиционный проект, внутренняя норма доходности которого составляет 18 %.																																						
	<table border="1"><thead><tr><th>Наименование источника средств</th><th>Средняя стоимость источника средств, %</th><th>Удельный вес данного источника средств в пассиве</th></tr></thead><tbody><tr><td>Привилегированные акции</td><td>20</td><td>0,1</td></tr><tr><td>Обыкновенные акции и нераспределенная прибыль</td><td>25</td><td>0,5</td></tr><tr><td>Заемные средства, включая к/з</td><td>20</td><td>0,4</td></tr></tbody></table>	Наименование источника средств	Средняя стоимость источника средств, %	Удельный вес данного источника средств в пассиве	Привилегированные акции	20	0,1	Обыкновенные акции и нераспределенная прибыль	25	0,5	Заемные средства, включая к/з	20	0,4																										
Наименование источника средств	Средняя стоимость источника средств, %	Удельный вес данного источника средств в пассиве																																					
Привилегированные акции	20	0,1																																					
Обыкновенные акции и нераспределенная прибыль	25	0,5																																					
Заемные средства, включая к/з	20	0,4																																					
8	Фирма имеет капитал стоимостью 1000 тыс. тенге. Ставка налогообложения 24 %. Процентная ставка по кредиту 16 %. Капитал при этом возможно сформировать в двух вариантах: только за счет собственных источников, а также на 1/2 из собственных средств и на 1/2 из привлеченных средств (кредиты банков). Сравните варианты с позиции собственников предприятия, выяснив, как изменится рентабельность собственных средств фирмы. Результаты расчетов сведите в таблицу.																																						
	<table border="1"><thead><tr><th rowspan="2">№ п/п</th><th rowspan="2">Показатели</th><th colspan="2">Варианты</th></tr><tr><th>1</th><th>2</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>Прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль, тыс. тенге</td><td>200</td><td>200</td></tr><tr><td>2</td><td>Собственный капитал, тыс. тенге</td><td>1000</td><td>500</td></tr><tr><td>3</td><td>Заемный капитал, тыс. тенге</td><td></td><td></td></tr><tr><td>4</td><td>Финансовые издержки по заемным средствам, тыс. тенге</td><td></td><td></td></tr><tr><td>5</td><td>Прибыль, подлежащая налогообложению, тыс. тенге</td><td></td><td></td></tr><tr><td>6</td><td>Налог на прибыль, тыс. тенге</td><td></td><td></td></tr><tr><td>7</td><td>Чистая прибыль, тыс. тенге</td><td></td><td></td></tr><tr><td>8</td><td>Чистая рентабельность собственных средств, %</td><td></td><td></td></tr></tbody></table>	№ п/п	Показатели	Варианты		1	2	1	Прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль, тыс. тенге	200	200	2	Собственный капитал, тыс. тенге	1000	500	3	Заемный капитал, тыс. тенге			4	Финансовые издержки по заемным средствам, тыс. тенге			5	Прибыль, подлежащая налогообложению, тыс. тенге			6	Налог на прибыль, тыс. тенге			7	Чистая прибыль, тыс. тенге			8	Чистая рентабельность собственных средств, %		
№ п/п	Показатели			Варианты																																			
		1	2																																				
1	Прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль, тыс. тенге	200	200																																				
2	Собственный капитал, тыс. тенге	1000	500																																				
3	Заемный капитал, тыс. тенге																																						
4	Финансовые издержки по заемным средствам, тыс. тенге																																						
5	Прибыль, подлежащая налогообложению, тыс. тенге																																						
6	Налог на прибыль, тыс. тенге																																						
7	Чистая прибыль, тыс. тенге																																						
8	Чистая рентабельность собственных средств, %																																						
9	Корпорация для начисления амортизационных отчислений использует равномерный метод. Первоначальная стоимость оборудования – 650 тыс. тенге. Срок полезного использования оборудования – 5 лет. Определить размер амортизационных отчислений за четвертый год эксплуатации оборудования (тенге).																																						
10	Стоимость приобретения основных фондов составляет 480000 тенге. Производитель осуществляет их доставку покупателю за дополнительную плату в размере 2% от стоимости основных фондов. Монтаж основных фондов предприятие осуществляет самостоятельно. Стоимость работ, связанных с монтажом, составляет 6000 тенге. Определить стоимость, по которой основные фонды будут отражены в учете на момент их ввода в эксплуатацию.																																						
11	После года работы корпорации на бухгалтерском счете «износ основных фондов» сформировалось сальдо 25000 тенге. В соответствии с едиными нормами амортизационных отчислений для оборудования, имеющегося на балансе корпорации, норма амортизации составляет 14,3%. Определите балансовую стоимость оборудования.																																						
12	На начало текущего года амортизационный фонд предприятия составляет 12000 тенге. Норма																																						



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)

Костанайский филиал

Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»

по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе

бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 11 из 15

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

	амортизации – 5%. Балансовая стоимость основных фондов – 360 000 тенге. Определите срок службы данных основных фондов с момента ввода их в эксплуатацию до начала текущего года и величину ежегодных амортизационных отчислений.														
13	Корпорация «АВС» при начислении амортизационных отчислений использует метод ускоренной амортизации с максимально допустимым коэффициентом ускорения. Норма амортизации для применяемого на предприятии оборудования – 9%. Определите размер ежегодных амортизационных отчислений, если балансовая стоимость указанного оборудования составляет 415000 тенге.														
14	За отчетный год на предприятии средняя величина оборотных средств составила 5 млн. тенге, объем реализации продукции-15 млн. тенге. Определить оборачиваемость оборотного капитала в днях, если число дней в периоде-360														
15	За отчетный год на предприятии средняя величина оборотных средств составила 11 млн. тенге, объем реализации продукции-40 млн. тенге. Определить коэффициент оборачиваемости оборотных средств.														
16	<p>При составлении финансового плана важным моментом является расчет потребности в оборотных средствах на планируемый период, т.е. его необходимый прирост к стоимости оборотных средств на начало планируемого периода. Рассчитать необходимый прирост оборотных средств на планируемый квартал по элементам:</p> <p>а) по сырью и материалам: расход сырья и материалов – 2520,0 тыс. тенге, норма запаса – 28 дней</p> <p>б) по незавершенному производству: выпуск продукции по себестоимости – 7112,0 тыс. тенге, норма запаса – 3 дня</p> <p>с) по готовой продукции: выпуск продукции по себестоимости – 7112,0 тыс. тенге, норма запаса – 2 дня</p> <p>д) по товарным запасам: оборот товаров по покупным ценам – 1800,0 тыс. тенге, норма запаса – 2 дня</p> <p>е) в денежных средствах: товарооборот за квартал – 2250,0 тыс. тенге, норма запаса – 1 день</p> <p>Определить:</p> <ul style="list-style-type: none">общую потребность в оборотных средствах на конец планируемого квартала, если сумма прочих оборотных средств составляет на плановый квартал 400,0 тыс. тенге.Необходимый прирост оборотных средств, если сумма оборотных средств на начало планируемого квартала составляет 1425,0 тыс. тенге.														
17	<p>По корпорации имеются следующие данные за год:</p> <table border="1"><thead><tr><th rowspan="2">Показатели</th><th colspan="2">Период</th></tr><tr><th>базисный</th><th>отчетный</th></tr></thead><tbody><tr><td>Выручка, тыс. тенге</td><td>72000</td><td>87120</td></tr><tr><td>Средний остаток оборотных средств, тыс. тенге</td><td>344</td><td>387</td></tr><tr><td>Длительность периода, дней</td><td>360</td><td>360</td></tr></tbody></table> <p>Требуется:</p> <ol style="list-style-type: none">определить оборачиваемость (длительность одного оборота) оборотных средств в дняхопределить коэффициент оборачиваемостидать оценку и определить сумму денежных средств высвобожденных (дополнительно вовлеченных) из оборота (в оборот) в результате ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных средств.	Показатели	Период		базисный	отчетный	Выручка, тыс. тенге	72000	87120	Средний остаток оборотных средств, тыс. тенге	344	387	Длительность периода, дней	360	360
Показатели	Период														
	базисный	отчетный													
Выручка, тыс. тенге	72000	87120													
Средний остаток оборотных средств, тыс. тенге	344	387													
Длительность периода, дней	360	360													
18	<p>Рассмотрите следующую информацию для двух фирм А и В.</p> <table border="1"><thead><tr><th></th><th>Фирма А</th><th>Фирма В</th></tr></thead><tbody><tr><td>Общая прибыль</td><td>1000</td><td>400</td></tr><tr><td>Количество акций в обращении</td><td>100</td><td>80</td></tr><tr><td>Цена акции</td><td>80</td><td>25</td></tr></tbody></table> <p>Фирма А приобретает фирму В меняя 25 своих акций на все акции фирмы В. Фирма А оценила выгоду от слияния компаний (синергетическую выгоду) при приобретении фирмы В в 1000 у.е. Какова стоимость слияния компаний? Чему равна чистая текущая стоимость слияния компаний? Чему будет равна величина EPS (прибыль на одну акцию)?</p>		Фирма А	Фирма В	Общая прибыль	1000	400	Количество акций в обращении	100	80	Цена акции	80	25		
	Фирма А	Фирма В													
Общая прибыль	1000	400													
Количество акций в обращении	100	80													
Цена акции	80	25													
19	Компания ожидает на протяжении следующих 5 лет получить чистую прибыль и понести капитальные														



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)

Костанайский филиал

Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»

по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе

бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 12 из 15

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

расходы в таких размерах, тыс. руб.

Годы	1	2	3	4	5
Чистая прибыль	2000	1500	2500	2300	1800
Капитальные расходы	1000	1500	2000	1500	2000

В настоящее время акционерный капитал компании состоит из 1 млн. акций, и она выплачивает дивиденды в размере 1 руб. на акцию.

1) Определите дивиденды на акцию и объем внешнего финансирования в каждом году, если дивидендная политика строится по остаточному принципу.

2) Определите объем внешнего финансирования в каждом году, который был бы необходим фирме при условии, что выплата дивидендов останется на прежнем уровне.

Решение оформить в таблицах:

Годы	1	2	3	4	5
Дивиденды					
Внешнее финансирование					

20 Компания ожидает на протяжении следующих 5 лет получить чистую прибыль и понести капитальные расходы в таких размерах, тыс. руб.

Годы	1	2	3	4	5
Чистая прибыль	2000	1500	2500	2300	1800
Капитальные расходы	1000	1500	2000	1500	2000

В настоящее время акционерный капитал компании состоит из 1 млн. акций, и она выплачивает дивиденды в размере 1 руб. на акцию.

1) Определите объем внешнего финансирования в каждом году, который был бы необходим фирме при условии, что выплата дивидендов останется на прежнем уровне.

2) Определите дивиденды на акцию и объем внешнего финансирования в каждом году, которые имели бы место при показателе дивидендного выхода, равном 50%.

Решение оформить в таблицах:

Годы	1	2	3	4	5
Дивиденды					
Внешнее финансирование					

Полные комплекты оценочных средств хранятся на кафедре.


4. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме экзамена.

4.1. Порядок проведения промежуточной аттестации

Для сдачи экзамена студент выполняет комплексную письменную работу. Комплексная письменная работа включает в себя тест из 20 вопросов и две задачи.

Критерии оценивания экзамена: каждый правильный ответ теста – 1 балл. Максимальное количество баллов за тест – 20. Максимальный балл за практическую часть комплексной письменной работы составляет 20 баллов (10 баллов каждая задача).

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)		
	Костанайский филиал Кафедра экономики		
Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика			
Версия документа - 1	стр. 13 из 15	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

4.2. Критерии оценивания промежуточной аттестации по видам оценочных средств

4.2.1. Критерии оценивания теста

Максимальный балл за тест – 20 баллов. Каждый правильный ответ оценивается в 1 балл.

Оценка	Отлично	Хорошо	Удовлетворительно	Неудовлетворительно
Баллы	18-20 баллов	15-17 баллов	10-14 баллов	0-9 баллов
Уровень освоения проверяемых компетенций	высокий	продвинутый	пороговый	недостаточный

4.2.2. Критерии оценивания практического задания


Максимальный балл за решение практической задачи – 10 баллов.

Оценка	Отлично	Хорошо	Удовлетворительно	Неудовлетворительно
Баллы	9-10 баллов	7-8 баллов	5-6 баллов	0-4 балла
Уровень освоения проверяемых компетенций	высокий	продвинутый	пороговый	недостаточный
	выполнены все задания; решение практических задач содержит пояснение хода решения и выводы, оформление образцовое.	все задания выполнены с незначительными замечаниями; решение практических задач содержит пояснение хода решения и выводы, в оформлении нет грубых ошибок.	выполненные задания имеют значительные замечания; в оформлении есть недостатки.	задания выполнены не полностью или неправильно; оформление не соответствует требованиям.

4.3. Результаты промежуточной аттестации и уровни сформированности компетенций

При подведении итоговой оценки по дисциплине учитываются баллы: суммарный балл текущей успеваемости в течение семестра, а также баллы, полученные при прохождении рубежных контролей (по очной форме обучения) и экзамена.

Оценка «А», «А-» («отлично») ставится если студент обнаружил всестороннее, систематическое и глубокое знание пройденного учебно-программного материала, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с поставленными задачами, правильно обосновывает принятые решения, владеет разносторонними навыками и

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)		
	Костанайский филиал Кафедра экономики		
Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика			
Версия документа - 1	стр. 14 из 15	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

приемами выполнения практических работ, обнаруживает умение самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок, уяснил взаимосвязь основных понятий дисциплины и их значение для приобретения профессии, своевременно и правильно выполнял домашние задания.

Оценка «В+», «В», «В-» («хорошо») - если студент твердо знает учебно-программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применить теоретические положения и владеет необходимыми навыками при выполнении практических задач.

Оценка «С+», «С», «С-», «D+», «D» («удовлетворительно») - если студент усвоил только основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий, испытывает большие затруднения в систематизации учебного материала.

Оценка «F» («неудовлетворительно») - если студент не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большим затруднением выполняет практические работы, не выполняет задания, предусмотренные формами текущего, рубежного и промежуточного контроля.

Многобалльная система оценки знаний


Процентное содержание	Цифровой эквивалент баллов	Оценка по буквенной системе	Оценка по традиционной системе
95-100	4,0	A	Отлично
94-90	3,67	A-	
89-85	3,33	B+	Хорошо
84-80	3,0	B	
79-75	2,67	B-	Удовлетворительно
74-70	2,33	C+	
69-65	2,0	C	
64-60	1,67	C-	
59-55	1,33	D+	
54-50	1,0	D	Неудовлетворительно
49-0	0	F	

Уровни сформированности компетенций определяются следующим образом:

1. Высокий уровень сформированности компетенций соответствует оценке отлично:

- предполагает формирование компетенций на высоком уровне: формируются системные знания методик проведения анализа имущественного положения, финансового состояния, финансовых результатов деятельности и рыночной активности корпорации; умения применять на практике базовые концепции в сфере корпоративных финансов; владение основным инструментарием, необходимым для анализа, планирования и управления инвестициями и финансовыми ресурсами с целью увеличения стоимости компании;

- обучающийся в полной мере владеет теоретическими основами дисциплины и научной терминологией, грамотно излагает материал и способен иллюстрировать ответ примерами, фактами, данными научных исследований, применять теоретические знания для решения практических задач.

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)		
	Костанайский филиал Кафедра экономики		
Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика			
Версия документа - 1	стр. 15 из 15	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

2. Продвинутый уровень соответствует оценке хорошо:

- предполагает формирование следующих компетенций: формируется комплексное знание различных моделей, используемых в российской и международной практике для эффективного управления капиталом предприятия; умение использовать стандартные теоретические модели в решении практических задач корпоративных финансов, находить оптимальные решения в управлении денежными потоками, основными и оборотными активами; владение методами и инструментами оценки и анализа влияния структуры капитала на различные аспекты деятельности компании;

- обучающийся владеет теоретическими основами дисциплины и научной терминологией, грамотно излагает материал и способен иллюстрировать ответ примерами, фактами, данными научных исследований, применяет теоретические знания для решения практических задач, но допускает отдельные несущественные ошибки.

3. Пороговый уровень соответствует оценке удовлетворительно:

- предполагает формирование компетенций на начальном уровне: знание основных принципов организации финансов корпораций; умение использовать основные методы финансового анализа, использовать финансовую отчетность предприятия и рассчитывать необходимые финансовые показатели для оценки эффективности принимаемых финансовых решений; владение навыками расчета затрат на капитал компании;

- обучающийся владеет частично теоретическими основами дисциплины и научной терминологией, фрагментарно способен иллюстрировать ответ примерами, допускает несколько существенных ошибок в ответе.

4. Недостаточный уровень соответствует оценке неудовлетворительно.

Отметки о продлении срока действия

Фонд оценочных средств пролонгирован на 2024 / 2025 учебный год решением учёного совета Костанайского филиала ФГБОУ ВО «ЧелГУ» от «29» февраля 2024 г. Протокол № 7
Фонд оценочных средств пролонгирован на 20__ / 20__ учебный год решением учёного совета Костанайского филиала ФГБОУ ВО «ЧелГУ» от «__» _____ 20__ г. Протокол № ____
Фонд оценочных средств пролонгирован на 20__ / 20__ учебный год решением учёного совета Костанайского филиала ФГБОУ ВО «ЧелГУ» от «__» _____ 20__ г. Протокол № ____