

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ

ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ДОНСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

(ДГТУ)

Кафедра «Маркетинг и инженерная экономика»

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

«КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ»

для обучающихся по направлению подготовки

38.04.02 Менеджмент

магистерская программа «Прикладной маркетинг»

Ростов-на-Дону

2022

УДК

Составитель: д.э.н., проф. Цветкова С.Н.

Методические указания по освоению дисциплины «Корпоративные финансы». – Ростов-на-Дону: Донской гос. техн. ун-т, 2022. – 31 с.

Содержит общие рекомендации по освоению дисциплины «Корпоративные финансы», рекомендации по аудиторной учебной работе, методические указания и методические рекомендации по самостоятельной работе студентов, рекомендации по работе с научной и учебной литературой.

Предназначены для обучающихся всех форм обучения по направлению 38.04.02 Менеджмент.

**Содержание**

Стр.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 1 | Общие положения………………………………………………………………..... | 4 |
|  | 1.1 Цели освоения дисциплины ………...………………………………………... | 4 |
|  | 1.2 Перечень компетенций, формируемых в процессе изучения дисциплины.. | 4 |
|  | 1.3 Основные виды занятий при изучении данного курса……………………… | 5 |
|  | 1.4 Текущий контроль и промежуточная аттестация …………………………... | 6 |
| 2 | Аудиторные занятия …………………………………………………………….... | 8 |
|  | 2.1 Общие положения ………………………………………………………….…. | 8 |
|  | 2.2 Методические указания для проведения практических занятий ……….…. | 13 |
| 3 | Методические рекомендации по самостоятельной работе магистрантов…….. | 37 |
| 4 | Методические указания по самостоятельной работе магистрантов ……...…… | 49 |
| 5 | Рекомендации по работе с научной и учебной литературой …………………... | 53 |

**1 Общие положения**

**1.1 Цели освоения дисциплины**

Целями освоения дисциплины «Корпоративные финансы» являются:

‑ изучение современных концепций, принципов и особенностей организации корпоративных финансов;

‑ формирование и развитие комплексного системного анализа и управления финансовой деятельностью корпораций;

‑ формирование навыков оценки эффективности решений по управлению корпоративным капталом;

‑ формирование необходимых навыков и умений корпоративного финансового планирования, бюджетирования и контроллинга.

**1.2 Перечень компетенций, формируемых в процессе изучения дисциплины**

Процесс изучения дисциплины «Корпоративные финансы» направлен на формирование следующих компетенций:

**ОПК-1.1:** Использует фундаментальные знания в области экономики и управления для решения прикладных и (или) исследовательских задач.

**ОПК-1.2:** Выбирает оптимальные методы решения практических и исследовательских задач в области экономики и управления.

**ОПК-2.1:** Осуществляет поиск, анализ и оценку профессионально значимой информации, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем.

**ОПК-2.2:** Проводит анализ и моделирование процессов управления с целью оптимизации деятельности организации, включая современные цифровые системы и методы.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать: современные теории корпоративных финансов – основные элементы стратегического управления; теоретические и методологические основы управления корпоративными финансами в рыночной экономике; источники формирования и направления использования финансовых ресурсов корпораций; принципы разработки и реализации дивидендной политики; методологические основы и финансовые аспекты реструктуризации бизнеса.

Уметь: производить оценку стоимости источников финансирования; формировать структуру капитала, направленную на достижение стратегических и тактических целей корпорации; анализировать финансовые риски; разрабатывать дивидендную политику, в наибольшей степени удовлетворяющую современному состоянию корпорации и внешним условиям ведения ее бизнеса; осуществлять разработку и оценку проектов реструктуризации бизнеса.

Владеть: навыками использования базовых концепций теории корпоративных финансов, использования принципов формирования и оптимизации структуры капитала корпорации; способами реализации дивидендной политики корпорации; методами оценки и подходами к реализации проектов реструктуризации бизнеса.

**1.3 Основные виды занятий при изучении данного курса**

Освоение дисциплины «Корпоративные финансы» предусмотрено для очной, заочной и очно - заочной форм обучения.

Основные виды занятий:

‑ лекции;

‑ практические занятия;

‑ самостоятельная работа.

По курсу предусмотрено проведение лекционных занятий, на которых дается основной систематизированный материал, который закрепляется во время проведения практических занятий. Распределение занятий по часам представлено в рабочих программах дисциплины (РПД).

Обучение на заочной форме предусматривает выполнение контрольной работы.

Важнейшим этапом в изучении курса является самостоятельная работа обучающихся с использованием учебной и научной литературы.

**1.4 Текущий контроль и промежуточная аттестация**

Целью текущего контроля успеваемости обучающихся служит постоянное и индивидуальное оценивание хода освоения дисциплины, их стимулирование к демонстрации своих учебных и научных достижений.

Целью промежуточной аттестации является определение степени достижения учебных целей по учебной дисциплине по результатам обучения в семестре в целом, проводится в форме зачета.

Основными задачами текущего контроля и промежуточной аттестации являются: укрепление обратной связи в процессе обучения между обучающимися и преподавателем, совершенствование работы кафедры по развитию навыков самостоятельной работы и повышению академической активности обучающихся.

Текущий контроль успеваемости по дисциплине «Корпоративные финансы» проводится для студентов очной формы обучения два раза в семестр в соответствии с Положением о системе «Контроль успеваемости и рейтинг студентов». Результаты текущего контроля успеваемости отражаются в «Электронной информационно-образовательной среде ДГТУ» ‑ edu.donstu.ru (ЭИОС ДГТУ).

Основными видами текущего контроля магистрантов являются: индивидуальный или групповой опрос, тестирование, подготовка реферата, выступление с докладом, разработка презентации, написание эссе.

Оценка может также выставляться преподавателем по результатам текущей работы магистранта.

Текущий контроль успеваемости предусматривает 2 контрольные точки, каждая из которых обобщает результаты освоения отдельного тематического блока дисциплины и рассчитывается по правилам, указанным в «Положении о промежуточной аттестации обучающихся» и в РПД дисциплины. Контрольная точка является датой завершения тематического блока оценки достижения образовательных целей. Итоги текущего контроля успеваемости по каждой контрольной точке вносятся преподавателем в цифровой журнал учебной работы в ЭИОС университета не позднее трех дней после проведения контрольной точки и отражаются в ведомости учета успеваемости.

Результаты двух контрольных точек называются итоговым рейтингом магистранта и отражаются в ЭИОС университета не позднее, чем на последней неделе семестра.

Оценивание результатов обучения по каждому тематическому блоку (контрольная точка) производится как расчет средневзвешенного значения результатов выполнения заданий в рамках данного блока. Вес оценивания каждого задания устанавливается при разработке фонда оценочных средств. Сумма весов всех заданий в рамках тематического блока равен 1, но вес каждого задания не может превышать 0,5 в оценке тематического блока.

Контрольный балл по тематическому блоку ‑ *Кбалл* определяется по формуле:

,

где *т* – количество заданий в рамках тематического блока;

Балл Заданияi – количество контрольных баллов в *i*-ом задании, полученным обучающимися (от 0 до 100 баллов);

Вес Заданияi – вес *i*-го задания в текущем тематическом блоке.

Максимальное количество баллов за тематический блок равно 100.

Порядок определения баллов за первый и второй блок определяется ФОС дисциплины «Корпоративные финансы».

Промежуточная аттестация по дисциплине «Корпоративные финансы» проводится в форме зачета, который проводится по расписанию.

Зачет проводится до начала проведения экзаменов на последней неделе учебного семестра в соответствии с календарным учебным графиком.

Промежуточная аттестация для магистрантов заочной формы обучения проводится в форме зачета, допуском к которому является выполненная и успешно защищенная контрольная работа.

Результаты промежуточной аттестации заносятся в экзаменационно - зачетную ведомость.

Обучающиеся, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику сессии, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

**2 Аудиторные занятия**

Освоение дисциплины «Корпоративные финансы» предполагает следующие направления работы обучающихся:

‑ посещение аудиторных занятий и формирование системы знаний в области корпоративных финансов;

‑ изучение тем для самостоятельной подготовки в соответствии с учебно-тематическим планом;

‑ работу с основной и дополнительной литературой;

‑ посещение аудиторных занятий и формирование системы знаний в области корпоративных финансов;

‑ работу с законодательными и нормативными актами, а также статьями ведущих специалистов по корпоративным финансам;

‑ изучение вопросов для самоконтроля;

‑ самоподготовку и практическим занятиям;

‑ самостоятельную работу при подготовке к экзамену;

‑ изучение ресурсов Интернет по темам дисциплины.

**2.1 Общие положения**

Формами аудиторных занятий являются лекции и практические занятия.

Лекционное занятие представляет собой один из методов обучения, одну из основных системообразующих форм организации учебного процесса в вузе. Лекционное занятие представляет собой систематическое, последовательное, монологическое изложение преподавателем-лектором учебного материала, как правило, теоретического характера. Такое занятие представляет собой элемент технологии представления учебного материала путем логически стройного, систематически последовательного и ясного изложения.

Целью лекции является организация целенаправленной познавательной деятельности магистрантов по овладению программным материалом учебной дисциплины. Чтение курса лекций позволяет дать связанное, последовательное изложение материала в соответствии с новейшими данными науки, сообщить обучающимся основное содержание дисциплины в целостном, систематизированном виде.

Задачи лекции заключаются в обеспечении формирования системы знаний по учебной дисциплине, в умении аргументировано излагать научный материал, в формировании профессионального кругозора и общей культуры, в отражении еще не получивших освещения в учебной литературе новых достижений науки, в оптимизации других форм организации учебного процесса.

Лекция представляет собой совокупность нескольких уровней:

* организационный уровень, на котором решается вопрос о количестве часов, соотношении лекций, семинаров и практических занятий;
* дидактический уровень, на котором происходит разработка плана лекции (или системы лекций), выбор типа лекции (вводной, обзорной, проблемной, обобщающей), ввод демонстраций, экспериментов, технических средств, учет уровня подготовки аудитории;
* методический уровень, на котором осуществляется разработка отдельных лекций, постановка учебных и воспитательных задач, подбор конкретного материала, определение логического аппарата, введение фактов из практики, учет отражения лекций на семинарских занятиях и практических работах.

Организационно-методической базой проведения лекционных занятий является рабочий учебный план магистерской программы.

При подготовке лекции выполняются следующие этапы:

* изучение требований программы дисциплины;
* определение целей и задач лекции;
* разработка плана проведения лекции;
* подбор литературы, что включает ознакомление с методической литературой, публикациями периодической печати по теме лекционного занятия;
* отбор необходимого и достаточного по содержанию учебного материала;
* определение методов, приемов и средств поддержания интереса, внимания, стимулирования творческого мышления магистрантов;
* составление конспекта лекции;
* моделирование лекционного занятия. Осмысление материалов лекции, уточнение того, как можно поднять ее эффективность.

Содержание и форма проведения лекционного занятия должны соответствовать требованиям, определяющим качественный уровень образовательного процесса. К ним относятся:

* научная обоснованность, информативность и современный научный уровень дидактических материалов, излагаемых в лекции;
* методически отработанная и удобная для восприятия последовательность изложения и анализа, четкая структура и логика раскрытия излагаемых вопросов;
* глубокая методическая проработка проблемных вопросов лекции, доказательность и аргументированность, наличие достаточного количества ярких, убедительных примеров, фактов, обоснований, документов и научных доказательств;
* яркость изложения, эмоциональность, использование эффективных ораторских приемов, таких как выведение главных мыслей и положений, подчеркивание выводов, изложение доступным и ясным языком, разъяснение вновь вводимых терминов и названий;
* вовлечение в познавательный процесс аудитории, активизация мышления слушателей, постановка вопросов для творческой деятельности;
* использование возможностей информационно-коммуникационных технологий, средств мультимедиа, усиливающих эффективность образовательного процесса.

В процессе обучения магистрантов возможны различные типы лекций:

1. Вводная лекция. Такая лекция читается в начале курса с целью дать магистрантам общее представление о содержании дисциплины, месте ее в учебном процессе и роли в их будущей практической деятельности. Вводная лекция в значительной степени носит популярный характер и читается монологически. На вводной лекции обычно указывается список необходимой для работы литературы, разъясняется, какие вопросы будут изучены на практических занятиях.

2. Установочная лекция. Она включает изложение целей изучения дисциплины, ее актуальности, а также описание организации учебного процесса и требования к магистрантам по исходному уровню знаний и умений. Кроме того, в ходе установочной лекции кратко доводится основное содержание тем учебной программы, обзор основного материала предмета, даются общие установки на самостоятельное овладение содержанием курса или его части. Лекция такого типа, как правило, носит объяснительный характер, возможно, с использованием демонстрационного материала.

3. Программная лекция. Она проводится в соответствии с учебной программой курса и является основным типом лекционных занятий. На таких лекциях в рамках бюджета времени, отводимого учебным планом на дисциплину, излагается основное содержание изучаемой дисциплины.

4. Обзорная лекция, которая представляет собой систематизацию знаний на более высоком уровне. Такая лекция близка по своему содержанию к установочной, но имеет более информативный характер. На ней преобладает монолог преподавателя, который излагает базовые дефиниции курса, при этом материал представляется в большей степени в расчете на самостоятельную работу студентов.

5. Итоговая лекция. Данная лекция, как правило, завершает изучение курса, обобщает пройденное за весь период. На итоговой лекции выделяются основные идеи курса, показываются, каким образом можно использовать полученные знания на практике и при изучении других дисциплин. Подводятся итоги изучения дисциплины, показывается ее значение в формировании научного мировоззрения, обсуждаются особенности зачета по дисциплине.

По форме организации могут быть использованы лекции-дискуссии, лекции с разбором конкретных ситуаций, лекции-визуализации, лекции пресс-конференции, лекции с применением обратной связи.

Лекция-дискуссия характеризуется тем, что преподаватель при изложении лекционного материала не только использует ответы слушателей на его вопросы, но и организует свободный обмен мнениями в интервалах между логическими разделами.

Лекция с разбором конкретных ситуаций – это по форме та же лекция-дискуссия, однако, на обсуждение преподаватель ставит не вопрос, а конкретную ситуацию. Как правило, такая ситуация представляется устно или в очень короткой видеозаписи.

Лекция-визуализация сводится к связному, развернутому комментированию преподавателем подготовленных визуальных материалов, полностью раскрывающему тему данной лекции. Эти материалы должны обеспечивать систематизацию имеющихся у слушателей знаний, предъявление новой информации, задание проблемных ситуаций и возможные их разрешения.

Лекция пресс-конференция проходит следующим образом. Назвав тему лекции, преподаватель просит слушателей письменно задать ему вопросы по данной теме. Каждый обучающийся должен в течение 2-3 минут сформулировать наиболее интересующий его вопрос, написать на бумажке и передать преподавателю. Затем лектор в течение 3-5 минут сортирует вопросы по их смысловому содержанию и начинает читать лекцию. Изложение материала строится не как ответ на каждый заданный вопрос, а в виде связанного раскрытия темы, в процессе которого формулируются соответствующие ответы. В завершение лекции преподаватель проводит итоговую оценку вопросов как отражения знаний и интересов слушателей.

Лекция с применением техники обратной связи особенно актуальна в настоящее время. На такой лекции преподаватель имеет возможность с помощью технических устройств получать сведения о реакции всей группы обучающихся на поставленный им вопрос. Вопросы задаются в начале и конце изложения каждого логического раздела лекции. Если аудитория в целом правильно отвечает на вводный вопрос, преподаватель может ограничить изложение лишь кратким тезисом и перейти к следующему разделу лекции. Если число правильных ответов ниже желаемого уровня, преподаватель читает подготовленный текст и в конце смыслового раздела задает слушателям новый вопрос, который предназначен уже для выяснения степени усвоения только что изложенного материала. При неудовлетворительных результатах контрольного опроса преподаватель возвращается к уже прочитанному разделу, изменив при этом методику подачи материала.

Работа магистранта на лекции связана с внимательным слушанием, запоминанием и конспектированием ее содержании. Это связано с тем, что каждый является опорным материалом при подготовке к зачету.

Магистранту необходимо стать активным участником лекции: анализировать, сравнивать уже имеющиеся знания с вновь получаемыми, задавать вопросы лектору.

**2.2 Методические указания для проведения практических занятий**

Методические указания предназначены для выполнения практических работ по направлениям обучения по программе 38.04.02. «Менеджмент» магистерская программа «Прикладной маркетинг» и разработаны в соответствии с содержанием рабочей программы дисциплины. Рекомендации предназначены для оказания помощи обучающимся при выполнении задач, тестовых заданий, усвоении теоретических вопросов по курсу на практических занятиях.

Практическое занятие – это одна из форм учебной работы, которая ориентирована на закрепление изученного теоретического материала, его более глубокое усвоение и формирование умения применять теоретические знания в практических целях. Готовясь к практическому занятию, обучающийся должен освежить в памяти теоретические сведения, полученные на лекции, самостоятельном изучении. Только это обеспечит высокую эффективность практических учебных занятий.

Практические занятия являются важной формой, способствующей усвоению курса «Корпоративные финансы». Основные задачи этих занятий сводятся к тому, чтобы научить обучающихся, самостоятельно мыслить финансовыми категориями, усвоить теорию корпоративных финансов и сформировать у магистрантов научное мировоззрение, экономическое мышление и логику. В ходе занятий обучающиеся должны научиться, на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы, рассчитывать финансовые показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов.

В процессе практических занятий обучающихся выполняют различные виды работы. Практические работы могут носить репродуктивный и поисковый характер.

Работы, носящие репродуктивный характер, отличаются тем, что при их проведении обучающихся пользуются подробными инструкциями, в которых указаны: цель работы, пояснения порядка выполнения работы, заполнения таблицы.

Работы, носящие поисковый характер, отличаются тем, что при их проведении обучающиеся не пользуются подробными инструкциями, им не задан порядок выполнения необходимых действий, от обучающихся требуется выбор способов выполнения работы, инструктивной и справочной литературы. Работы, носящие поисковый характер, отличаются тем, что обучающиеся должны решить новую для них проблему, опираясь на имеющиеся у них теоретические знания.

Содержание практических занятий является решением разного рода задач, работа с литературой, справочниками, составление таблиц, схем, и др.

Тематика, содержание и количество часов, отводимое на практические занятия, зафиксировано в рабочей программе дисциплины. Состав практических заданий планируется с таким расчетом, чтобы за отведенное время обучающиеся смогли их качественно выполнить.

При проведении практических занятий используются различные формы организации работы обучающихся: фронтальная, групповая, индивидуальная. Каждая из них позволяет решать определенные дидактические задачи: разнообразить работу обучающихся, повысить ответственность каждого студента за самостоятельное выполнение полного объема работ, повысить качество подготовки обучающихся. Основными этапами практического занятия являются:

‑ проверка знаний обучающихся – их теоретической подготовленности к занятию;

‑ инструктаж, проводимый преподавателем;

‑ выполнение заданий, работ, упражнений, решение задач, тестовых заданий;

‑ последующий анализ и оценка выполненных работ и степени овладения, обучающимися запланированными компетенциями.

Темы практических занятий представлены для студентов очной, заочной и очно-заочной форм обучения. В зависимости от количества часов, предусмотренных в соответствующей рабочей программе, осуществляется выбор конкретных тем для рассмотрения их на практических занятиях.

Во время практических занятий магистранты выполняют следующие задания:

1. Отвечают на теоретические вопросы, которые им выдаются заранее.

2. Решают практические задания.

3. Отвечают на тесты.

4. Выступают с докладами и эссе.

Темы практических занятий (16 часов).

Тема № 1. Понятие и функции корпоративных финансов в условиях модернизации национальной экономики.

Тема № 2. Классификация источников финансовых ресурсов корпораций.

Тема № 3. Основные этапы формирования финансовой политики корпорации.

Тема № 4. Собственный и заемный капитал корпорации.

Тема № 5. Инвестиционная деятельность корпорации.

Тема № 6. Оборотные и внеоборотные активы корпорации.

Тема № 7. Состав и порядок формирования затрат и прибыли корпорации.

Тема № 8. Бюджетирование и контроллинг в корпорации.

Каждая тема рассчитана на одно практическое занятие дополнительных 2 академических часа.

Практическое занятие № 1

Понятие и функции корпоративных финансов в условиях модернизации национальной экономики

Задания

1. Приведите современную классификацию корпораций.

2. Изучите, как трактуется категория корпоративных финансов различными авторами, выберите наиболее предпочтительный, на Ваш взгляд, вариант.

3. Охарактеризуйте основные функции корпоративных финансов в современных условиях.

4. Выберите правильные ответы в следующих тестах.

1.1 Финансы организаций (корпоративные финансы) – это:

а) денежные средства организации на расчетном счете и в кассе;

б) система денежных отношений организации, возникающих в процессе ее деятельности по поводу формирования и использования фондов денежных средств;

в) отношения по поводу создания валового национального продукта;

г) ценные бумаги;

д) капитал.

1.2 Корпоративные финансы выполняют следующие функции:

а) фискальная, экономическая и контрольная;

б) воспроизводственная, распределительная и контрольная;

в) инвестиционная, стимулирующая и контрольная;

г) регулирование денежных потоков, формирование и использование капитала.

1.3 Финансовые отношения корпораций включают:

а) отношения с коммерческими банками;

б) отношения с правительствами иностранных государств;

в) отношения с внебюджетными фондами;

г) отношения с собственниками организации.

1.4 Содержание функции формирования капитала корпоративных финансов:

а) систематическое формирование финансовых ресурсов в количестве, необходимом для обеспечения текущей деятельности и развития организации;

б) обеспечение распределения выручки от реализации продукции в целях выполнения денежных обязательств организации перед контрагентами, банками, государством;

в) контроль за изменением финансовых показателей организации, за состоянием платежей и расчетов.

1.5 Содержание функции использования капитала финансов компании:

а) обеспечение сбалансированности материально-вещественных потоков и финансовых ресурсов на всех стадиях кругооборота капитала в процессе деятельности организации;

б) обеспечение оптимизации пропорций распределения финансовых ресурсов по отдельным фондам денежных средств для обеспечения текущей деятельности и развития организации;

в) контроль за процессом формирования, распределения и использования финансовых ресурсов организации.

1.6 Разработка финансовой политики организации не включает формирование:

а) амортизационной политики;

б) политики ценообразования;

в) кредитной политики;

г) дивидендной политики.

1.7 К собственным финансовым ресурсам организации не относятся:

а) корпоративные облигации;

б) нераспределенная прибыль;

в) уставный капитал.

1.8 Выпуск корпоративных облигаций:

а) увеличивает собственный капитал организации;

б) требует разработки и регистрации проспекта эмиссии;

в) имеет целью покрытие убытков организации.

1.9 Долгосрочное долговое финансирование организации:

а) только долгосрочные кредиты банков;

б) только долгосрочные кредиты и займы;

в) долгосрочные кредиты и займы плюс облигации;

г) только облигации.

1.10 Собственные финансовые ресурсы организации:

а) уставный капитал;

б) прибыль;

в) резервный капитал.

5. Подготовьте эссе на тему: «Проблемы формирования и развития корпоративных финансов в условиях модернизации российской экономики».

Практическое занятие № 2

Классификация источников финансовых ресурсов корпораций

Задания

1. Охарактеризуйте различные подходы к классификации источников финансовых ресурсов корпораций.

2. Охарактеризуйте собственные и заемные источники финансовых ресурсов различных видов корпораций.

3. Выполните практическое задание.

Рассчитайте валовую и чистую прибыль корпорации на основании следуюих данных за год:

‑ выручка от реализации продукции – 5000000 тыс. руб.;

‑ издержки по производству продукции – 387000 тыс. руб.;

‑ управленческие расходы – 212000 тыс. руб.;

‑ коммерческие расходы – 218000 тыс. руб.;

‑ проценты по депозитным вкладам в банке – 130000 тыс. руб.;

‑ доходы от реализации основных средств – 100000 тыс. руб.;

‑ расходы по реализации основных средств – 103000 тыс. руб.;

‑ дивиденды, выплаченные акционерам организации – 150000 тыс. руб.;

‑ отчисления в фонд потребления организации – 40000 тыс. руб.;

‑ отчисления в резервный фонд организации – 50000 тыс. руб.;

‑ штрафы организации по неуплаченным налогам – 10000 тыс. руб.;

‑ прибыль прошлых лет – 15000 тыс. руб.;

4. Выберите правильные ответы в следующих тестах:

2.1 К какому виду Фондов денежных средств относятся платежи в бюджет, государственные внебюджетные фонды, целевые ассигнования из бюджета?

1. децентрализованные фонды денежных средств;
2. фонды производственного назначения;
3. централизованные фонды денежных средств;
4. фонды непроизводственного назначения.

2.2 Какие Фонды денежных средств предназначены для удовлетворения собственных потребностей корпорации (фонды, формируемые и используемые самой корпорацией)?

1. децентрализованные фонды денежных средств;
2. фонды производственного назначения;
3. фонды непроизводственного назначения;
4. все перечисленные.

2.3 Какие критерии используются для оценки эффективности развития корпорации?

1. все перечисленные варианты;
2. прибыль;
3. ликвидность и платежеспособность;
4. прочное финансовое положение.

2.4 Что не относится к принципам организации корпоративных финансов?

1. социальная и общественная ответственность бизнеса;
2. достаточность финансовых ресурсов;
3. финансовая самостоятельность;
4. формирование контроля за финансово-хозяйственной деятельностью.

2.5 Какой финансовый инструмент не используется на стадии становления, образования финансовых ресурсов в корпорации?

1. акционерный капитал;
2. собственные средства предпринимателя;
3. долговые обязательства, гарантии и ценные бумаги;
4. долгосрочный банковский кредит.

Подготовьте эссе на тему: «Инновационные источники финансовых ресурсов корпорации».

Практическое занятие № 3

Основные этапы формирования финансовой политики корпорации

Задания

1. Охарактеризуйте основные принципы формирования финансовой политики корпораций.

2. Проведите сравнительный анализ содержания финансовой политики различных видов корпорации.

3. Сформируйте основные этапы разработки финансовой политики корпорации.

4. Выполните практическое задание

Определите продолжительность финансового цикла корпорации за два года на основании следующих данных

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Базисный период | Отчетный период |
| 1. Среднегодовая стоимость запасов сырья и материалов, млн. руб. | 763 | 812 |
| 2. Выручка от продажи товаров, млн. руб. | 2265 | 2388 |
| 3. Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности, млн. руб. | 563 | 659 |
| 4. Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности, млн. руб. | 634 | 708 |

По результатам расчетов сделайте выводы.

5. Выберите правильные ответы в следующих тестах

3.1 К стратегическим задачам финансового менеджмента относятся:

1. управление оборотным капиталом;
2. финансовое планирование;
3. управление затратами;
4. определение дивидендной политики.

3.2 Определение долгосрочных целей финансовой деятельности фирмы и выбор наиболее эффективных способов и путей их достижения – это:

1. финансовое планирование;
2. финансовая стратегия;
3. перспективное финансовое планирование;
4. ответы а) и б);
5. ответы а) и в).

3.3 Финансирование фирмы подразумевает:

1. поступательное направленное движение денежных средств на относительно безвозвратной основе;
2. движение денежных средств на условиях возвратности, платности;
3. поступательное направленное движение средств на безвозвратной и возвратной основах;
4. нет правильного ответа;
5. план движения денежных средств на безвозвратной основе.

3.4 Увеличение дебиторской задолженности приводит к:

1. увеличению оттока денежных средств от основной деятельности;
2. увеличению притока денежных средств от основной деятельности;
3. увеличению оттока денежных средств от инвестиционной деятельности;
4. увеличению притока денежных средств от финансовой деятельности.

3.5 К привлеченным источникам финансовых ресурсов предприятия относится

1. бюджетные кредиты;
2. добавочный капитал;
3. амортизация;
4. кредиторская задолженность.

3.6 К привлеченным средствам предприятия относится (относятся)

1. устойчивые пассивы;
2. средства, полученные за счет эмиссии собственных акций;
3. прибыль от основной деятельности;
4. амортизационные отчисления.

3.7 По отдельным вопросам хозяйственной деятельности на основе расходных и балансовых документов проводится

1. проверка;
2. обследование;
3. надзор;
4. ревизия.

3.8 Система периодических контрольных действий по наблюдению за установленными в той или иной сфере деятельности условиями ее осуществления –это

1. надзор;
2. экономический анализ;
3. обследование;
4. ревизия.

3.9  Финансовые ресурсы предприятий – это:

1. капитал в его денежной форме;
2. основные фонды;
3. оборотные фонды;
4. незавершенное строительство.

3.10 В финансовой отчетности финансовые ресурсы представлены в виде обязательств и капитала:

1. финансов предприятия;
2. финансовых ресурсов;
3. финансового менеджмента;
4. уставного капитала.

6. Подготовьте эссе на тему: «Особенности формирования финансовой политики международных корпораций».

Практическое занятие № 4

Собственный и заемный капитал корпорации

Задания

1. Раскройте понятие собственного и заемного капитала корпорации.

2. Охарактеризуйте состав и структуру заемного капитала и его роль в деятельности корпорации.

3. Охарактеризуйте особенности формирования и использования собственного капитала корпорации.

4. Выполните практическое задание

Источники финансирования корпорации представлены в таблице 4.1. Дивиденды по обыкновенным акциям составили 210 руб., по привилегированным – 180 руб. Рыночная цена обыкновенной акции 1000 руб., а привилегированной – 900 руб. Долгосрочные обязательства были привлечены под 16% годовых. Ставка налога на прибыль – 20%.

Таблица 4.1‑ Источники финансирования корпорации

|  |  |
| --- | --- |
| Наименование источника | Сумма, тыс. руб. |
| Привилегированные акции | 16500 |
| Обыкновенные акции | 135000 |
| Нераспределенная прибыль | 13000 |
| Долгосрочные обязательства | 112000 |

Необходимо определить:

1. Средневзвешенную стоимость капитала предприятия.

2. Средневзвешенную стоимость капитала, учитывая российские условия налогообложения прибыли.

3. Предельную стоимость капитала, если руководство примет решение провести дополнительную эмиссию обыкновенных акций. Объем эмиссии – 7000 тыс. руб., расходы на размещение – 4% от объема эмиссии.

5 Выберите правильные ответы в следующих тестах

4.1 Оценка средневзвешенной стоимости капитала предприятия базируется на:

а) поэлементной оценке стоимости каждой из его составных частей;

б) оценке стоимости собственного капитала предприятия в отчетном периоде;

в) оценке суммы собственного капитала, привлеченного за счет эмиссии акций;

г) оценке стоимости заемного капитала предприятия в отчетном и плановом периоде.

4.2 Средневзвешенная стоимость капитала является главным критериальным показателем оценки:

а) доходности заемного капитала;

б) эффективности формирования капитала;

в) эффективности использования капитала;

г) рентабельности собственного капитала.

4.3 Предприятию выгодно, когда стоимость текущих обязательств при определении средневзвешенной стоимости капитала учитывается по ставке процента:

а) равной среднерыночной ставке за кредит в данном периоде;

б) равной ставке налога на прибыль;

в) равной нулю;

г) равной единице.

4.4 Стоимость заемного капитала, привлекаемого за счет эмиссии облигаций, оценивается на базе:

а) ставки процента, исходя из ключевой ставки ЦБ РФ;

б) ставки купонного процента, формирующего сумму регулярных купонных выплат;

в) общей сумме дисконта, выплачиваемой при погашении;

г) оба варианта верны, это зависит от того, на каких условиях продаются облигации.

4.5 Что является главным показателем при расчете стоимости банковского кредита:

а) ставка налога на прибыль;

б) ключевая ставка ЦБ;

в) ставка процента за кредит;

г) ставка страхования кредита за счет заемщика.

6. Подготовьте доклад на тему: «Модели определения собственного капитала корпорации».

7. Подготовьте эссе на тему: «Преимущества использования заемных средств для корпорации».

Практическое занятие № 5

Инвестиционная деятельность корпорации

Задания

1. Раскройте понятие инвестиций, их состав и источники формирования в современных условиях.

2. Охарактеризуйте критерии оценки инвестиционных проектов и область использования каждого из них.

3. Раскройте сущность и содержание открытых и закрытых инвестиционных фондов.

4. Перечислите факторы, которые необходимо учитывать при оценке инвестиционных проектов.

5. Охарактеризуйте показатели экономической эффективности инвестиционных проектов.

6. Выполните практическое задание

Выберите наиболее оптимальный вариант вложения капитала корпорации:

1. Корпорация может получить доход в размере 9,0% годовых при вложении свободных средств в размере 420 млн. руб. на депозит на 2 года.

2. Корпорация может принять инвестиционный проект, направленный на увеличение объема производства путем ввода нового оборудования. Срок жизни проекта 6 лет. Цена проекта составляет 420 млн. руб. с распределением по годам (в ценах текущего года):

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Вложения, млн. руб. | Отдача, млн. руб. |
| 1-й год | 160 | - |
| 2-й год | 100 | 80 |
| 3-й год | 60 | 110 |
| 4-й год | 100 | 230 |
| 5-й год | - | 230 |
| 6-й год | - | 230 |
| Всего | 420 | 880 |

7. Выберите правильные ответы в следующих тестах.

5.1 Инвестиционный фонд является:

1. инвестором;
2. эмитентом;
3. профессиональным участником рынка ценных бумаг.

5.2 Институциональными инвесторами являются:

1. инвестиционные фонды;
2. негосударственные пенсионные фонды;
3. страховые организации;
4. Центральный банк;
5. дилеры на фондовом рынке.

5.3 Период окупаемости инвестиционного проекта - это:

1. инвестиционный цикл;
2. срок реализации проекта;
3. период, когда затраты сравняются с доходом.

5.4 Индекс рентабельности инвестиций успешного проекта должен быть:

1. равен 0;
2. больше 1,0;
3. меньше 1,0.

5.5 К методам оценки инвестиционных проектов относится:

1. расчет сальдо накопленных реальных денег;
2. метод внутренней нормы доходности;
3. расчет индекса рентабельности;
4. метод чистого дисконтированного дохода.

5.6 Под инвестициями следует понимать вложение:

1. капитала в воспроизводство основных средств и прирост запасов товарно-материальных ценностей с целью получения дохода и (или) решения социальных задач;
2. денежных средств в производство с целью их возрастания, получения текущего дохода или решения социальных задач;
3. капитала в различные финансовые инструменты (активы) с целью получения дохода;
4. капитала инвестора, опосредованное другими лицами;
5. капитала во всех его формах в объекты предпринимательской деятельности, в результате которого образуется прибыль и (или) достигается социальный эффект.

5.7 Инвестиционный капитал представлен в балансе:

1. уставным и резервным капиталом;
2. уставным капиталом и эмиссионным доходом в составе добавочного капитала;
3. уставным капиталом и фондами целевого назначения;
4. уставным капиталом и нераспределенной прибылью;
5. резервным капиталом и нераспределенной прибылью.

5.8 Инвестор, осуществляющий вложение капитала и ставящий целью приобретение контрольного пакета акций или преобладающей доли уставного капитала другого предприятия, выступает в роли:

1. институционального инвестора;
2. портфельного инвестора;
3. стратегического инвестора;
4. нет правильного ответа;
5. портфельного и стратегического инвестора.

8. Подготовьте эссе на тему: «Совершенствование методов оценки экономической эффективности инвестиционных проектов в современных условиях».

Практическое занятие № 6

Оборотные и внеоборотные активы корпорации

Задания

1. Раскройте экономическое содержание оборотных и внеоборотных активов корпорации.

2. Охарактеризуйте структуру оборотных и внеоборотных активов корпорации.

3. Приведите методику оценки эффективности использования оборотных и внеоборотных активов корпорации.

4. Выполните практическое задание

1. Рассчитать коэффициенты оборачиваемости оборотных средств.

2. Рассчитать абсолютное, относительное и общее высвобождение оборотных средств в отчетном году.

Таблица 6.1 ‑ Показатели деятельности корпорации

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Год | |
| предыдущий | отчетный |
| Выручка от реализации продукции, тыс. руб. | 240000 | 280000 |
| Средняя величина оборотных средств, тыс. руб. | 20000 | 24000 |

5. Выполните практическое задание

Задание: выбрать наиболее эффективный способ снижения дебиторской задолженности для корпорации:

‑ факторинг;

‑ списание просроченной задолженности на убытки;

‑ зачет;

‑ другой вариант.

Просроченные обязательства покупателей и заказчиков составляют 49% от общей величины дебиторской задолженности. Услуги факторинговой организации составляют: 10% комиссионных, 40% ‑ процент за покупку дебиторской задолженности. 75% стоимости дебиторской задолженности выплачивается организации сразу, а остальная сумма ‑ по мере взыскания.

|  |  |
| --- | --- |
| Дебиторская задолженность, тыс. руб. | 121590,6 |
| Активы быстрореализуемые, тыс. руб. | 13555, 8 |
| Активы среднереализуемые, тыс. руб. | 17960, 8 |
| Активы медленнореализуемые, тыс. руб. | 113324, 2 |
| Активы неликвидные, тыс. руб. | 112594, 5 |
| Внеоборотные активы, тыс. руб. | 111197, 6 |
| Оборотные активы, тыс. руб. | 126237, 7 |
| Запасы и затраты, тыс. руб. | 1751, 4 |
| Собственный капитал, тыс. руб. | 119680, 8 |
| Заемный капитал, тыс. руб. | 117754, 4 |

6. Выберите правильные ответы в следующих тестах

6.1 Что означает категория переменного оборотного капитала?

1. дополнительные оборотные активы, необходимые в пиковые периоды в качестве страхового запаса;
2. дебиторская задолженность;
3. дополнительная часть капитала, источником которого являются разница между курсовой и балансовой стоимостью акций;
4. краткосрочные пассивы.

6.2 Какая зависимость между прибылью и уровнем оборотного капитала?

1. при небольшой величине оборотного капитала прибыль низкая, с увеличением размера оборотного капитала увеличивается, достигает определенной величины, затем начинает уменьшаться;
2. при низком уровне оборотного капитала прибыль высокая, затем уменьшается до определенной минимальной величины, затем снова увеличивается с ростом уровня оборотного капитала;
3. увеличивается пропорционально росту оборотного капитала;
4. уменьшается пропорционально росту оборотного капитала.

6.3 Расположите в порядке убывания ликвидности следующие элементы кругооборота текущих активов: ДС ‑ Денежные средства. ПМЗ ‑ Производственно-материальные запасы. ГП ‑ Готовая продукция. ДЗ ‑ Дебиторская задолженность.

1. ДС, ДЗ, ГП, ПМЗ;
2. ДС, ГП, ДЗ, ПМЗ;
3. ДС, ПМЗ, ГП, ДЗ;
4. ДЗ, ДС, ГП, ПМЗ.

6.4 Из перечисленных факторов: 1. Длительность производственного цикла; 2. Масштаб деятельности предприятия; 3. Отраслевая принадлежность; 4. Количество и разнообразие потребляемых ресурсов; 5. Эффективность использования парка машин; 6. Количество банковского обслуживания – к факторам, влияющим на величину и скорость оборота оборотных средств, относятся:

1. 1,2,3,4,6;
2. 1,3,4,5,6;
3. 1,2,4,5,6;
4. 1,2,3,4,5.

6.4 К нематериальным активам относятся:

1. торговые марки, товарные и фирменные знаки;
2. права пользования земельными участками, природными ресурсами, патенты, лицензии, ноу-хау, авторские права, монопольные права и привилегии;
3. программы для ЭВМ, базы данных;
4. права, возникающие из авторских и иных договоров на программы для ЭВМ, базы данных, из патентов на изобретение, товарные знаки и знаки обслуживания, из прав на ноу-хау, права пользования земельными участками.

7. Подготовьте эссе на тему: «Значение нематериальных активов в деятельности современных корпораций».

8. Подготовьте доклад на тему: «Состав нематериальных активов и их роль в инновационном развитии корпораций».

Практическое занятие № 7

Состав и порядок формирования затрат и прибыли корпорации

Задания

1. Поясните различия между элементами и статьями затрат.

2. Охарактеризуйте основные элементы и статьи затрат.

3. Покажите механизм формирования чистой прибыли в форме № 2 финансовой отчетности «Отчет о финансовых результатах».

4. Обоснуйте основные направления увеличения выручки от продаж в корпорациях.

5. Выполните практическое задание

1. Определить рост прибыли от продаж при увеличении выручки с 1200 до 1300 тыс. руб.;

2. Определить выручку от реализации продукции, которая обеспечит получение прибыли в размере 200 тыс. руб.;

3. Определить изменение прибыли в результате внедрения новой технологии, которое приведет к росту постоянных затрат на 25 тыс.руб. и уменьшению удельных переменных затрат с 0,25, до 0,225 руб. на 1 руб. выручки;

4. Определить критическую цену реализации единицы продукции.

Показатели деятельности организации:

‑ выручка от реализации продукции – 1200 тыс. руб.;

‑ объем реализации – 1000 ед.;

‑ постоянные издержки – 1000 тыс. руб.;

‑ переменные издержки – 50 тыс. руб.

6. Выполните практическое задание

1. Определите точку безубыточности и запас финансовой прочности.

2. Рассчитайте, как изменится запас финансовой прочности:

‑ при увеличении постоянных расходов на 10%?

‑ при увеличении переменных расходов на 10%?

Изменение какого из факторов (переменных или постоянных расходов) в большей мере повлияло на изменение запаса финансовой прочности?

Расчеты провести для компаний А и В

Таблица 7.1 ‑ Показатели деятельности компаний А и В

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Компания | |
| А | В |
| Выручка от реализации продукции, тыс. руб. | 186337 | 52 565 |
| Расходы, тыс. руб. | 168 274 | 42 061 |
| Доля переменных расходов, % | 60 | 36,5 |

7. Выберите правильные ответы в следующих тестах

7.1 Понятие «выручка от реализации продукции (выручка от продаж) означает:

1. сумму средств, поступивших от продажи продукции, и необходимости для расширенного воспроизводства;
2. сумму денежных средств, поступивших в кассу и на расчетный счет предприятия за отгруженную продукцию, и стоимость отгруженных товаров, срок оплаты по которым не наступил;
3. возмещение затрат предприятия на производство реализованной продукции и денежные накопления предприятия;
4. сумму денежных средств, фактически поступивших на расчетный счет и в кассу предприятия, за вычетом НДС, акцизов и денежных накоплений;
5. сумму денежных средств от реализации продукции, работ и услуг по отпускным ценам, поступившую на расчетный счет и в кассу предприятия.

7.2 Расходы организации ‑ это:

1. уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала организации;
2. выраженные в денежной форме затраты на производство и реализацию продукции (работ, услуг);
3. стоимостная оценка используемых в процессе производства продукции природных ресурсов, сырья, материалов, топлива, трудовых и других ресурсов;
4. убытки, возникающие в процессе деятельности организации.

7.3 Себестоимость продукции – это:

1. выраженные в денежной форме затраты на производство и реализацию продукции;
2. материальные затраты;
3. доходы организации за минусом расходов;
4. затраты на приобретение основных и оборотных фондов.

7.4 Как изменяется при прочих равных условиях сумма условно-постоянных расходов при росте объема производства продукции?

1. увеличивается;
2. уменьшается;
3. остается без изменения.

7.5 Доходы коммерческой организации могут складываться из:

1. выручки от реализации произведенной продукции;
2. доходов от сдачи имущества в аренду;
3. выручки от продажи имущества;
4. полученной прибыли от основной деятельности;
5. доходов от ценных бумаг;
6. полученных штрафов от поставщиков и покупателей;
7. процентов, полученных по договорам банковского счета и банковского вклада;
8. процентов по полученным кредитам в коммерческих банках;
9. доходов от долевого участия в уставном капитале других коммерческих организаций.

7.6 Факторы, влияющие на размер выручки от реализации продукции:

1. объем производства продукции;
2. себестоимость продукции;
3. внепроизводственные расходы;
4. платежеспособность покупателей;
5. уровень цен на реализуемую продукцию;
6. уровень цен на сырье и материалы;
7. ставка налога на прибыль;
8. ассортимент и качество продукции;
9. применяемые формы расчетов с покупателями.

8. Подготовьте эссе на тему: «Основные направления совершенствования распределения прибыли от продаж в современных условиях».

9. Подготовьте эссе на тему: «Совершенствование налогообложения прибыли корпораций».

Практическое задание № 8

Бюджетирование и контроллинг в корпорации

Задание

1. Раскройте сущность бюджетирования и его особенности в современных условиях.

2. Охарактеризуйте систему бюджетов корпорации и взаимосвязь между ними.

3. Охарактеризуйте систему операционных бюджетов корпорации и порядок их формирования.

4. Покажите на практических примерах экономическое содержание инвестиционного и финансового бюджета корпорации.

5. Раскройте экономическую сущность платежного календаря и порядок его разработки и использования в финансовом планировании.

6. Выполните практическое задание

Компания изготавливает и реализует один вид продукции – изделие «А». Предполагаемая цена реализации на будущий год – 180,00 руб.

Отделом маркетинга представлен следующий прогноз сбыта.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Период (квартал) | 1 | 2 | 3 | 4 | Всего |
| Запланированные продажи изделия А, шт. | 80000 | 700000 | 90000 | 800000 | 3200000 |

1. На основе анализа предыдущей деятельности установлено, что 70% от запланированного объема продаж оплачивается в течение текущего периода, 28% ‑ в следующем периоде, а оставшиеся 2% ‑ безнадежные долги. Предполагается, что имеющийся объем дебиторской задолженности с прошлого года в сумме 19500 тыс. руб. будет погашен в течение первого квартала будущего года.

2. Разработайте бюджет продаж и график поступления денежных средств.

Таблица 8.1 – Бюджет продаж

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Период (квартал) | 1 | 2 | 3 | 4 | Всего |
| Запланированные продажи (ед.) |  |  |  |  |  |
| Цены за единицу, руб. |  |  |  |  |  |
| Запланированные продажи, тыс. руб. |  |  |  |  |  |

Таблица 8.2 – График поступления денежных средств

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Бюджетный период | | | | | | | Итого |
| 1 | 2 | | 3 | | 4 | |
| 1. Остаток дебиторской задолженности на начало периода, тыс. руб. |  |  | |  | |  | |  |
| 2. Погашение задолженности прошлого года, тыс. руб. |  |  | |  | |  | |  |
| Поступление от продаж каждого периода | | | | | | | | |
| 3. От продаж 1-го квартала, тыс. руб. |  | |  | |  | |  |  |
| 4. От продаж 2-го квартала, тыс. руб. |  | |  | |  | |  |  |
| 5. От продаж 3-го квартала, тыс. руб. |  | |  | |  | |  |  |

7. Выберите правильные ответы в следующих тестах

8.1 Бюджетирование ‑ это:

а) новый метод планирования;

б) хозрасчёт в рыночных условиях;

в) основной метод хозяйствования в рыночных условиях, отличный от хозрасчёта;

г) процесс планирования деятельности предприятия с помощью бюджетов;

д) комплексная система финансового управления предприятием с использованием бюджетов.

8.2 Цель бюджетирования:

а) добиться долговременного динамично и эффективно развивающегося функционирования предприятия за счёт максимальной гармонизации интересов собственников и наёмного персонала;

б) чтобы ограниченные ресурсы предприятия расходовались строго по назначению;

в) доходы предприятия всегда превышали его расходы;

г) получение прибыли;

д) б, в.

8.3 Финансовое планирование предприятия– это:

а) специализированный вид управленческой деятельности, выступающий как функция системы управления финансами предприятия;

б) элемент финансовых отношений;

в) элемент финансовой политики;

г) элемент финансового механизма;

д) функция распределения денежных средств.

8.4 Сколько этапов проходит составление сводного бюджета предприятия:

а) без этапов;

б) два;

в) 18;

г) 10;

д) все выше перечисленное.

8.5 Перечислите регламенты бюджетирования:

а) регламенты параметров бюджета;

б) регламенты бюджетной политики;

в) регламенты контроля за исполнением бюджетных поручений;

г) регламенты бюджетного права;

д) совокупность регламентов: бюджетов ассоциативных форм предпринимательства и бизнес-единиц, а также консолидированных бюджетов предприятий.

8.6 Делегирование полномочий центров ответственности в условиях бюджетирования связано с:

а) необходимостью финансового обеспечения бизнес-единиц;

б) потребностями гармонизации экономических отношений между работодателями и наёмным персоналом посредством их регулирования в рамках закона;

в) необходимостью осуществлять бюджетное регулирование экономики предприятия;

г) со своевременным реагированием на изменение внешней среды;

д) интересами наёмного персонала.

8.7 Сводный бюджет-это:

а) план деятельности предприятия на текущий период;

б) план предприятия на установленный период времени, выраженный показателями, охватывающий структурные подразделения всех сфер его деятельности;

в) план деятельности предприятия на краткосрочный период;

г) план деятельности предприятия, всем видам деятельности;

д) план деятельности предприятия, рассчитанный по прогнозным оценкам рынка.

8.8 Платежный календарь разрабатывается в ходе:

1. оперативного плакирования;
2. текущего планирования;
3. перспективного планирования;
4. оперативного и текущего планирования;
5. оперативного и перспективного планирования.

8.9 Принцип единства в системе бюджетирования предполагает:

а) необходимость создания финансовой структуры, согласно которой подразделения могут быть объединены в единый финансовый центр учета;

б) для контроля за использованием средств и экономии ресурсов все значительные расходы должны быть едиными;

в) разработку единого планового стандарта для всей группы предприятий холдинга и центров финансовой ответственности предприятия;

г) обязательность исполнения бюджета всеми структурными подразделениями предприятия.

8.10 Целью внедрения системы бюджетирования является:

а) возможность оценки инвестиционной привлекательности отдельных сфер хозяйственной деятельности;

б) повышение эффективности деятельности предприятия;

в) повышение финансовой обоснованности принимаемых менеджерами решений на всех уровнях управления;

г) укрепление финансовой дисциплины персонала компании.

8. Подготовьте эссе на тему: «Значение контроллинга для принятия обоснованных управленческих решений в корпорациях».

9. Подготовьте эссе на тему: «Структурные элементы контроллинга и их совершенствование в современных условиях».

**3 Методические рекомендации по самостоятельной работе магистранта**

Самостоятельная работа студентов всех форм и видов обучения является одним из обязательных видов образовательной деятельности, обеспечивающей реализацию требований Федеральных государственных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС), созданных на основе Федерального закона от 29.12.2012 г. № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации».

Самостоятельная работа в рамках образовательного процесса в вузе решает следующие задачи:

* закрепление и расширение знаний, умений, полученных студентами во время аудиторных и внеаудиторных занятий, превращение их в стереотипы умственной и физической деятельности;
* приобретение дополнительных знаний и навыков по дисциплинам учебного плана;
* формирование и развитие знаний и навыков, связанных с научно-исследовательской деятельностью;
* развитие ориентации и установки на качественное освоение образовательной программы;
* развитие навыков самоорганизации;
* формирование самостоятельности мышления, способности к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
* выработка навыков эффективной самостоятельной профессиональной теоретической, практической и учебно-исследовательской деятельности.

В учебном процессе могут быть использованы:

‑ аудиторная, т.е. самостоятельная работа по дисциплине выполняется на учебных занятиях под непосредственным руководством преподавателя и по его заданию;

‑ внеаудиторная, т.е. самостоятельная работа, которая выполняется магистрантом по заданию преподавателя, но без его непосредственного участия.

Основными видами аудиторной самостоятельной работы магистрантов являются:

‑ индивидуальные и групповые консультации;

‑ выполнение и разбор домашних заданий (в часы практических занятий);

‑ выполнение и защита практических работ;

‑ выполнение контрольных работ в рамках дисциплины (научное руководство, консультирование и защита контрольных работ в часы, предусмотренные учебным планом).

Индивидуальные консультации – это аудиторная форма работы преподавателя с отдельным магистрантом, подразумевающая обсуждение тех разделов дисциплины, которые оказались для магистранта неясными, или появились у них в процессе написания контрольной работы.

Групповые консультации проводятся в специально назначенные часы и предназначены для разъяснения студентам общих принципов организации самостоятельной работы.

Подготовка контрольной работы предполагает углубленное усвоение магистрантами теоретических основ изучаемых дисциплин и способствует развитию навыков самостоятельной исследовательской деятельности. Подготовка и защита контрольной работы играет большую роль при подготовке специалиста в общей системе учебных программ, нацеленных на компетентности подход, фундаментальность, систематичность, практикоориентированность и профессионализацию образования. В связи с этим успешный результат защиты контрольной работы является допуском к зачету по дисциплине. «Корпоративные финансы».

Основными видами внеаудиторной самостоятельной работы магистрантов являются:

‑ подготовка к лекции;

‑ подготовка к практическому занятию;

‑ подготовка к коллоквиуму;

‑ подготовка к контрольной работе;

‑ подготовка к зачету;

‑ написание реферата;

‑ написание эссе;

‑ подготовка доклада;

‑ написание конспекта;

‑ составление глоссария;

‑ выполнение кейс-задания;

‑ информационный поиск;

‑ разработка мультемедийной презентации;

‑ построение сводной (обобщающей) таблицы;

‑ использование граф-схемы.

**Подготовка к лекции.** Необходимость самостоятельной работы по подготовке к лекции определяется тем, что изучение любой дисциплины строится по определенной логике освоения ее разделов, представленных в рабочей программе дисциплины. Чаще всего логика изучения того или иного предмета заключается в движении от рассмотрения общих научных основ к анализу конкретных процессов и факторов, определяющих функционирование и изменение этого предмета. Следует учесть, что преподаватели нередко представляют краткие конспекты своих лекций вместе с рабочей программой или имеют авторские учебники, пособия по преподаваемому предмету. Знакомство с этими материалами позволяет заранее ознакомиться с основными положениями предстоящей лекции и активно задавать конкретные вопросы при ее изложении.

Преподаватель при чтении новой лекции обычно указывает на связь ее содержания с тем, которое было прежде изучено. Качество освоения содержания конкретной дисциплины прямо зависит от того, насколько студент сам, без внешнего принуждения формирует у себя установку на получение на лекциях новых знаний, дополняющих уже имеющиеся по данной дисциплине.

**Подготовка к практическому занятию.** Подготовка к практическому занятию включает следующие элементы самостоятельной деятельности: четкое представление цели и задач его проведения; выделение навыков умственной, аналитической, научной деятельности, которые станут результатом предстоящей работы. Выработка навыков осуществляется с помощью получения новой информации об изучаемых процессах и с помощью знания о том, в какой степени в данное время магистрант владеет методами исследовательской деятельности, которыми он станет пользоваться на практическом занятии.

**Подготовка к коллоквиуму.** Коллоквиум представляет собой коллективное обсуждение раздела дисциплины на основе самостоятельного изучения этого раздела студентами. Подготовка к данному виду учебных занятий осуществляется в следующем порядке. Преподаватель дает список вопросов, ответы на которые следует получить при изучении определенного перечня научных источников. Студентам во внеаудиторное время необходимо прочитать специальную литературу, выписать из нее ответы на вопросы, которые будут обсуждаться на коллоквиуме, мысленно сформулировать свое мнение по каждому из вопросов, которое они выскажут на занятии.

**Подготовка к контрольной работе.** Контрольная работа назначается после изучения определенного раздела (разделов) дисциплины и представляет собой совокупность развернутых письменных ответов магистрантов на вопросы, которые они заранее получают от преподавателя.

Самостоятельная подготовка к контрольной работе включает в себя:

‑ изучение конспектов лекций, раскрывающих материал, знание которого проверяется контрольной работой;

‑ повторение учебного материала, полученного при подготовке к семинарским, практическим занятиям и во время их проведения;

‑ изучение дополнительной литературы, в которой конкретизируется содержание проверяемых знаний;

‑ составление в мысленной форме ответов на поставленные в контрольной работе вопросы;

‑ формирование психологической установки на успешное выполнение всех заданий.

**Подготовка к зачету** (в том числе к дифференцированному при отсутствии экзамена по дисциплине). Зачет является традиционной формой проверки знаний, умений, компетенций, сформированных у магистрантов в процессе освоения всего содержания изучаемой дисциплины. Обычный зачет отличается от экзамена только тем, что преподаватель не дифференцирует баллы, которые он выставляет по его итогам. В случае проведения дифференцированного зачета студент получает баллы, отражающие уровень его знаний, но они не указываются в зачетной книжке: в нее вписывается только слово «зачет».

Самостоятельная подготовка к зачету должна осуществляться в течение всего семестра, а не за несколько дней до его проведения. Подготовка включает следующие действия. Прежде всего, нужно перечитать все лекции, а также материалы, которые готовились к практическим занятиям в течение семестра. Затем надо соотнести эту информацию с вопросами, которые даны к зачету. Если информации недостаточно, ответы находят в предложенной преподавателем литературе.

**Написание реферата.** Реферат (от лат. refere ‑ докладывать, сообщать) ‑ продукт самостоятельного творческого осмысления и преобразования текста первоисточника с целью получения новых сведений и существенных данных.

Виды рефератов:

‑ реферат-конспект, содержащий фактическую информацию в обобщенном виде, иллюстративный материал, различные сведения о методах исследования, результатах исследования и возможностях их применения;

‑ реферат-резюме, содержащий только основные положения данной темы;

‑ реферат-обзор, составляемый на основе нескольких источников, в котором сопоставляются различные точки зрения по данному вопросу;

‑ реферат-доклад, содержащий объективную оценку проблемы;

‑ реферат ‑ фрагмент первоисточника, составляемый в тех случаях, когда в документе-первоисточнике можно выделить часть, раздел или фрагмент, отражающие информационную сущность документа или соответствующие задаче реферирования;

‑ обзорный реферат, составляемый на некоторое множество документов-первоисточников и являющийся сводной характеристикой определенного содержания документов.

Выполнение задания:

1) выбрать тему, если она не определена преподавателем;

2) определить источники, с которыми придется работать;

3) изучить, систематизировать и обработать выбранный материал из источников;

4) составить план;

5) написать реферат:

‑ обосновать актуальность выбранной темы;

‑ сформулировать проблематику выбранной темы;

‑ привести основные тезисы реферируемого текста и их аргументацию;

‑ сделать общий вывод по проблеме, заявленной в реферате.

**Написание эссе.** Эссе ‑ жанр философской, литературно-критической, историко-биографической, публицистической прозы, сочетающий подчеркнуто индивидуальную позицию автора с непринужденным, часто парадоксальным изложением, ориентированным на разговорную речь

Признаки эссе:

‑ небольшой объем ‑ от трех до семи страниц компьютерного текста; допускается эссе до десяти страниц компьютерного текста;

‑ конкретная тема и подчеркнуто субъективная ее трактовка;

‑ свободная композиция ‑ важная особенность эссе;

‑ непринужденность повествования;

‑ использование парадоксов. Эссе призвано удивить читателя, это, по мнению многих исследователей, его обязательное качество;

‑ внутреннее смысловое единство;

‑ ориентация на разговорную речь. В то же время необходимо избегать употребления в эссе сленга, шаблонных фраз, сокращения слов, чересчур легкомысленного тона.

Выполнение задания:

1) написать вступление (2-3 предложения, которые служат для последующей формулировки проблемы).

2) сформулировать проблему, которая должна быть важна не только для автора, но и для других;

3) дать комментарии к проблеме;

4) сформулировать авторское мнение и привести аргументацию;

5) написать заключение (вывод, обобщение сказанного).

**Подготовка доклада.** Доклад ‑ публичное сообщение или документ, которые содержат информацию и отражают суть вопроса или исследования применительно к данной ситуации.

Виды докладов:

1. Устный доклад ‑ читается по итогам проделанной работы и является эффективным средством разъяснения ее результатов.

2. Письменный доклад:

‑ краткий (до 20 страниц) ‑ резюмирует наиболее важную информацию, полученную в ходе исследования;

‑ подробный (до 60 страниц) ‑ включает не только текстовую структуру с заголовками, но и диаграммы, таблицы, рисунки, фотографии, приложения, сноски, ссылки, гиперссылки.

Выполнение задания:

1) четко сформулировать тему (например, письменного доклад);

2) изучить и подобрать литературу, рекомендуемую по теме, выделив три источника библиографической информации:

‑ первичные (статьи, диссертации, монографии и т. д.);

‑ вторичные (библиография, реферативные журналы, сигнальная информация, планы, граф-схемы, предметные указатели и т. д.);

‑ третичные (обзоры, компилятивные работы, справочные книги и т.д.);

3) написать план, который полностью согласуется с выбранной темой и логично раскрывает ее;

4) написать доклад, соблюдая следующие требования:

‑ к структуре доклада ‑ она должна включать: краткое введение, обосновывающее актуальность проблемы; основной текст; заключение с краткими выводами по исследуемой проблеме; список использованной литературы;

‑ к содержанию доклада ‑ общие положения надо подкрепить и пояснить конкретными примерами; не пересказывать отдельные главы учебника или учебного пособия, а изложить собственные соображения по существу рассматриваемых вопросов, внести свои предложения;

5) оформить работу в соответствии с требованиями.

**Написание конспекта.** Конспект (от лат. conspectus‑ обзор, изложение) ‑ 1) письменный текст, систематически, кратко, логично и связно передающий содержание основного источника информации (статьи, книги, лекции и др.); 2) синтезирующая форма записи, которая может включать в себя план источника информации, выписки из него и его тезисы.

Формы конспектирования:

‑ план (простой, сложный) ‑ форма конспектирования, которая включает анализ структуры текста, обобщение, выделение логики развития событий и их сути;

‑ выписки ‑ простейшая форма конспектирования, почти дословно воспроизводящая текст;

‑ тезисы ‑ форма конспектирования, которая представляет собой выводы, сделанные на основе прочитанного. Выделяют простые и осложненные тезисы (кроме основных положений, включают также второстепенные);

‑ цитирование ‑ дословная выписка, которая используется, когда передать мысль автора своими словами невозможно.

Выполнение задания:

1) определить цель составления конспекта;

2) записать название текста или его части;

3) записать выходные данные текста (автор, место и год издания);

4) выделить при первичном чтении основные смысловые части текста;

5) выделить основные положения текста;

6) выделить понятия, термины, которые требуют разъяснений;

7) последовательно и кратко изложить своими словами существенные положения изучаемого материала;

8) включить в запись выводы по основным положениям, конкретным фактам и примерам (без подробного описания);

9) использовать приемы наглядного отражения содержания (абзацы «ступеньками», различные способы подчеркивания, ручки разного цвета);

10) соблюдать правила цитирования (цитата должна быть заключена в кавычки, дана ссылка на ее источник, указана страница).

**Составление глоссария.** Глоссарий ‑ словарь специализированных терминов и их определений.

Статья глоссария ‑ определение термина. Содержание задания: сбор и систематизация понятий или терминов, объединенных общей специфической тематикой, по одному либо нескольким источникам.

Выполнение задания:

1) внимательно прочитать работу;

2) определить наиболее часто встречающиеся термины;

3) составить список терминов, объединенных общей тематикой;

4) расположить термины в алфавитном порядке;

5) составить статьи глоссария:

‑ дать точную формулировку термина в именительном падеже;

‑ объемно раскрыть смысл данного термина.

**Выполнение кейс-задания.** Кейс-задание (англ. case‑ случай, ситуация) ‑ метод обучения, основанный на разборе практических проблемных ситуаций ‑ кейсов, связанных с конкретным событием или последовательностью событий.

Виды кейсов: иллюстративные, аналитические, связанные с принятием решений.

Выполнение задания:

1) подготовить основной текст с вопросами для обсуждения:

‑ титульный лист с кратким запоминающимся названием кейса;

‑ введение, где упоминается герой (герои) кейса, рассказывается об истории вопроса, указывается время начала действия;

‑ основная часть, где содержится главный массив информации, внутренняя интрига, проблема;

‑ заключение (в нем решение проблемы, рассматриваемой в кейсе, иногда может быть не завершено);

2) подобрать приложения с подборкой различной информации, передающей общий контекст кейса (документы, публикации, фото, видео и др.);

3) предложить возможное решение проблемы.

**Информационный поиск.** Информационный поиск ‑ поиск неструктурированной документальной информации.

Список современных задач информационного поиска:

‑ решение вопросов моделирования;

‑ классификация документов;

‑ фильтрация, классификация документов;

‑ проектирование архитектур поисковых систем и пользовательских интерфейсов;

‑ извлечение информации (аннотирование и реферирование документов);

‑ выбор информационно-поискового языка запроса в поисковых системах.

Содержание задания по видам поиска:

‑ поиск библиографический ‑ поиск необходимых сведений об источнике и установление его наличия в системе других источников. Ведется путем разыскания библиографической информации и библиографических пособий (информационных изданий);

‑ поиск самих информационных источников (документов и изданий), в которых есть или может содержаться нужная информация;

‑ поиск фактических сведений, содержащихся в литературе, книге (например, об исторических фактах и событиях, о биографических данных из жизни и деятельности писателя, ученого и т.п.).

Выполнение задания:

1) определение области знаний;

2) выбор типа и источников данных;

3) сбор материалов, необходимых для наполнения информационной модели;

4) отбор наиболее полезной информации;

5) выбор метода обработки информации (классификация, кластеризация, регрессионный анализ и т.д.);

6) выбор алгоритма поиска закономерностей;

7) поиск закономерностей, формальных правил и структурных связей в собранной информации;

8) творческая интерпретация полученных результатов.

**Разработка мультимедийной презентации.** Мультимедийная презентация ‑ представление содержания учебного материала, учебной задачи с использованием мультимедийных технологий.

Основные виды мультимедийной презентации:

‑ обучающие и тестовые презентации (позволяют знакомить с содержанием учебного материала и контролировать качество его усвоения);

‑ презентации электронных каталогов (дают возможность распространять большие объемы информации быстро, качественно и эффективно);

‑ электронные презентации и рекламные ролики (служат для создания имиджа и распространение информации об объекте);

‑ презентации ‑ визитные карточки (дают представление об авторе работы);

‑ бытовые презентации (использование в бытовых целях фотографий и видеоизображений в электронном виде).

Мультимедийные презентации по назначению:

‑ презентация сопровождения образовательного процесса (является источником информации и средством привлечения внимания слушателей);

‑ презентация учебного или научно-исследовательского проекта (используется для привлечения внимания слушателей к основной идее или концепции развития проекта с точки зрения его возможной эффективности и результативности применения);

‑ презентация информационной поддержки образовательного процесса (представляет собой обновление банка литературы, контрольных и тестовых заданий, вопросов к итоговой и промежуточной аттестации);

‑ презентация-отчет (мультимедийное сопровождение отчета в виде нескольких фрагментов, логически связанных между собой в зависимости от структуры отчета).

Выполнение задания:

1. Этап проектирования:

‑ определение целей использования презентации;

‑ сбор необходимого материала (тексты, рисунки, схемы и др.);

‑ формирование структуры и логики подачи материала;

‑ создание папки, в которую помещен собранный материал.

2. Этап конструирования:

‑ выбор необходимой программы в меню компьютера;

‑ определение дизайна слайдов;

‑ наполнение слайдов собранной текстовой и наглядной информацией;

‑ включение эффектов анимации и музыкального сопровождения (при необходимости);

‑ установка режима показа слайдов (титульный слайд, включающий наименование кафедры, где выполнена работа, название презентации, город и год; содержательный ‑ список слайдов презентации, сгруппированных по темам сообщения; заключительный слайд содержит выводы, пожелания, список литературы и пр.).

3. Этап моделирования ‑ проверка и коррекция подготовленного материала, определение продолжительности его демонстрации.

**Построение сводной (обобщающей) таблицы**. Сводная (обобщающая) таблица ‑ концентрированное представление отношений между изучаемыми феноменами, выраженными в форме переменных.

Варианты задания:

‑ представить функциональные отношения между элементами какой-либо системы, выраженными в тексте в форме понятий или категорий;

‑ представить междисциплинарные связи изучаемой темы (дисциплины).

Правила составления таблицы:

1) таблица должна быть выразительной и компактной, лучше делать несколько небольших по объему, но наглядных таблиц, отвечающих задаче исследования;

2) название таблицы, заглавия граф и строк следует формулировать точно и лаконично;

3) в таблице обязательно должны быть указаны изучаемый объект и единицы измерения;

4) при отсутствии каких-либо данных в таблице ставят многоточие либо пишут «Нет сведений», если какое-либо явление не имело места, то ставят тире;

5) значения одних и тех же показателей приводятся в таблице с одинаковой степенью точности;

6) таблица должна иметь итоги по группам, подгруппам и в целом;

7) если суммирование данных невозможно, то в этой графе ставят знак умножения;

8) в больших таблицах после каждых пяти строк делается промежуток для удобства чтения и анализа.

**Использование граф-схемы.** Граф-схема ‑ графическое изображение логических связей между основными субъектами текста (отношений между условно выделенными константами).

Варианты задания:

‑ представить в наглядной форме иерархические отношения между понятиями;

‑ представить функциональные отношения между элементами какой-либо системы (раздела), выраженными в тексте в форме понятий или категорий.

Выполнение задания:

1) выделить основные понятия, изученные в данном разделе (по данной теме);

2) определить, как понятия связаны между собой;

3) показать, как связаны между собой отдельные блоки понятий;

4) привести примеры взаимосвязей понятий в соответствии с созданной граф-схемой.

**4 Методические указания по самостоятельной работе магистрантов**

Самостоятельная работа магистрантов по дисциплине «Корпоративные финансы» включает самостоятельное изучение вопросов тем по рекомендуемой литературе и все виды самостоятельной работы, которые охарактеризованы в методических рекомендациях по самостоятельной работе магистранта.

Перечень вопросов для самостоятельного изучения в пределах каждой темы представлен ниже.

Тема 1. Классификация финансовых ресурсов финансово-промышленных групп (ФПГ)

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Понятие ФПГ и характеристика их участников.

2. Особенности финансовых взаимоотношений между участниками ФПГ.

3. Сравнительная характеристика источников финансовых ресурсов в ФПГ.

4. Организация управления финансами в ФПГ.

5. Система взаимоотношений ФПГ с инвестиционными компаниями.

6. Состав и структура финансовых сделок ФПГ.

7. Особенности кредитования ФПГ как интегрированных структур.

8. Особенности построения и направления совершенствования финансовой структуры ФПГ.

Тема 2. Управления источниками финансирования активов МНК и ТНК

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Особенности создания и функционирования транснациональных корпораций (ТНК) и многонациональных корпораций (МНК).

2. Организация финансовых взаимоотношений головной компаний и филиалов в ТНК и МНК.

3. Формы международного движения капитала.

4. Особенности портфельных инвестиций в ТНК и МНК.

5. Порядок эмиссии ценных бумаг в ТНК и МНК.

6. Расчет финансового левериджа в ТНК и МНК.

7. Основные виды финансовых операций в ТНК и МНК.

8. Особенности валютно-кредитных отношений в ТНК и МНК.

Тема 3. Особенности финансового управления в холдинговых структурах

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Понятие холдинговых структур и их типы.

2. Особенности создания и функционирования финансовых холдингов.

3. Организация финансовых служб в различных типах холдингов.

4. Принципы финансового управления в холдинговых структурах.

5. Особенности бюджетирования и контроллинга в холдингах.

6. Основные направления совершенствования финансового управления в холдингах в современных условиях.

7. Перспективы развития международных компаний в России.

Тема 4. Особенности корпоративных финансов агентов пространственной экономики

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Сравнительная характеристика агентов пространственной экономики.

2. Особенности финансовой деятельности кластеров различных типов.

3. Элементы финансового менеджмента в территориальных кластерах и их содержание.

4. Состав участников территориальных кластеров и особенности их финансовой деятельности.

5. Особенности финансирования территориальных инновационных кластеров.

6. Управление финансовым механизмом развития территориальных промышленных кластеров.

7. Государственная финансовая поддержка инновационно - ориентированных территориальных кластеров.

8. Порядок формирования финансовой стратегии региональных кластеров.

Тема 5. Система финансовых отношений корпораций с инвестиционными компаниями

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Порядок создания инвестиционных компаний и их виды.

2. Порядок формирования инвестиционных программ различных видов корпораций.

3. Принципы работы инвестиционных компаний в современных условиях.

4. Паевые инвестиционные фонды и особенности их деятельности.

5. Особенности создания и деятельности открытых и закрытых паевых инвестиционных фондов.

6. Функции инвестиционных фондов и направления их совершенствования в современных условиях.

7. Операции с ценными бумагами, осуществляемые инвестиционными компаниями.

8. Порядок разработки финансового плана инвестиционной компании.

Тема 6. Развитие концепции финансов в условиях глобализации экономической системы

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Основные причины современной экономической глобализации.

2. Особенности процесса глобализации финансовых рынков.

3. Финансовая глобализация как центральное звено современной глобализации.

4. Характеристика международных финансовых организаций и их влияние на экономику России.

5. Цифровые аспекты финансовой глобализации.

6. Проблемы, противоречия и перспективы финансовой глобализации.

7. Динамика прямых иностранных инвестиций в условиях финансовой глобализации.

Во время выполнения магистрантами самостоятельной работы при необходимости преподаватель может проводить консультации за счет общего бюджета времени, отведенного на консультации.

Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами магистрантов в зависимости от цели, объема, конкретной тематики самостоятельной работы, уровня сложности, уровня умений магистрантов

Контроль результатов самостоятельной работы магистрантов может осуществляться в пределах времени, отведенного на обязательные учебные занятия по дисциплине и самостоятельную работу по дисциплине или за счет общего бюджета времени, отведенного на консультации, может проходить в письменной, устной или смешанной форме.

Критериями оценки результатов внеаудиторной самостоятельной работы магистранта являются:

‑ уровень освоения студентом учебного материала (в том числе теоретического);

‑ умение студента использовать теоретические знания при выполнении практических задач;

‑ сформированность общеучебных умений;

‑ обоснованность и четкость изложения ответа;

‑ оформление материала в соответствии с требованиями.

**5 Рекомендации по работе с научной и учебной литературой**

Работа с учебной и научной литературой является главной формой самостоятельной работы и необходима при подготовке к устному опросу на практических занятиях, к контрольным работам, тестированию, зачету. Она включает проработку лекционного материала – изучение рекомендованных источников литературы по тематике лекций. Конспект лекции должен содержать реферативную запись основных вопросов лекции, предложенных преподавателем схем (при их демонстрации), основных источников и литературы по темам, выводы по каждому вопросу. Конспект должен быть выполнен в отдельной тетради по предмету. Он должен быть аккуратным, хорошо читаемым, не содержать не относящейся к теме информации.

Конспекты научной литературы, формируемые при самостоятельной работе должны содержать ответы на поставленные в теме вопросы, иметь ссылку на источник информации с указанием автора, названия и года издания используемой научной литературы. Конспект может содержать только ключевые позиции, или быть подробным. Объем конспекта определяется самим магистрантом.

В процессе работы с учебной и научной литературой магистрант может:

‑ делать записи по ходу чтения в виде простого или развернутого плана (создавать перечень основных вопросов, рассмотренных в источнике);

‑ составлять тезисы (цитирование наиболее важных мест статьи или монографии, короткое изложение основных мыслей автора);

‑ готовить аннотации (краткое обобщение основных вопросов работы);

‑ создавать конспекты (развернутые тезисы).

Работу с литературой следует начинать с анализа рабочей программы учебной дисциплины, в которой перечислены основная и дополнительная литература, учебно-методические издания, необходимые для изучения дисциплины и работы на практических занятиях. В случае возникших затруднений в понимании учебного материала следует обратиться к другим источникам, где изложение может оказаться более доступным. Необходимо отметить, что работа с литературой не только полезна как средство более глубокого изучения дисциплины, но и является неотъемлемой частью профессиональной деятельности будущего выпускника.

УДК 33

Печатается по решению редакционно-издательского совета

Донского государственного технического университета

Научный редактор д-р экон. наук, профессор Т.В. Симонян

Ответственный за выпуск зав. кафедрой «Маркетинг и инженерная экономика» д-р экон. наук, профессор Т.В. Симонян

В печать \_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2022 г.

Формат 60×84/16. Объем \_\_\_\_ усл. п. л.

Тираж \_\_\_\_ экз. Заказ №

Издательский центр ДГТУ

Адрес университета полиграфического предприятия

344000, г. Ростов-на-Дону, пл. Гагарина, 1.