

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Таскаев Сергей Валерьевич

Должность: Ректор

Дата подписания: 17.09.2025 09:48:52

Уникальный программный ключ:

04c19ed8bfb98f3b6cb77a486b9a8788b8522525

МИНОБРАЗОВАНИЯ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное

учреждение высшего образования

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

Факультет экономики и управления

Кафедра прикладной экономики и маркетинга

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

по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Инженерная экономика и

промышленная коммерция», ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1	стр. 1 из 15	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	--------------	------------------------	---------------

**Фонд оценочных средств
для промежуточной аттестации
по дисциплине
«Корпоративные финансы»**

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)
Инженерная экономика и
промышленная коммерция

Присваиваемая квалификация
Бакалавр

Форма обучения
очно-заочная

Челябинск 2025 г.



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономики и управления
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Инженерная экономика и
промышленная коммерция», ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 2 из 15

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) Инженерная экономика и промышленная
коммерция

Дисциплина: Корпоративные финансы

Семестр (семестры) изучения: 5

Форма (формы) промежуточной аттестации: *экзамен*

2. ПЕРЕЧЕНЬ ФОРМИРУЕМЫХ КОМПЕТЕНЦИЙ

2.1. Компетенции, закреплённые за дисциплиной

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

Коды компетенции (по ФГОС ВО)	Содержание компетенций согласно ФГОС (ОПОП ВО)	Индикаторы достижения компетенции согласно ОПОП	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
-------------------------------	--	---	---



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономики и управления
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Инженерная экономика и
промышленная коммерция», ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 3 из 15

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

ПК-1	Способен осуществлять операционное и информационное обслуживание по подбору финансовых услуг и финансовых продуктов с учетом аналитики интересов клиентов на основе получения информации о финансовой ситуации клиента, мониторинга его финансовых возможностей	ПК-1.1. Умеет применять методики сбора, анализа и оценки основных показателей, отражающих финансовую ситуацию клиента, позволяющих осуществить мониторинг его финансовых возможностей, в том числе в кризисных ситуациях ПК-1.2. Обладает навыками организации и планирования процесса взаимодействия с потенциальными потребителями финансовых услуг на основе кодекса профессиональной этики участников	Знать демонстрирует знание нормативных и методических документов, регламентирующих вопросы подбора и отражения в учете и отчетности финансовых продуктов Уметь умеет применять методики сбора, анализа и оценки основных показателей, отражающих финансовую ситуацию клиента, позволяющих осуществить мониторинг его финансовых возможностей, в том числе в кризисных ситуациях Владеть обладает навыками организации и планирования процесса взаимодействия с потенциальными потребителями финансовых услуг на основе кодекса профессиональной этики участников финансовой системы
------	---	--	---



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономики и управления
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Инженерная экономика и
промышленная коммерция», ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1	стр. 4 из 15	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	--------------	------------------------	---------------

		финансовой системы ПК-1.3. Демонстрирует знание нормативных и методических документов, регламентирующих вопросы подбора и отражения в учете и отчетности финансовых продуктов	
--	--	--	--

2.2. Сведения об иных дисциплинах, участвующих в формировании данных компетенций

2.2.1. ПК-1 формируется в процессе изучения дисциплин (прохождения практик): Финансы; Моделирование финансовых решений; Деловые и бизнес-коммуникации; Управленческий учет и ценообразование.



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономики и управления
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Инженерная экономика и
промышленная коммерция», ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 5 из 15

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

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 контроля	Наименование оценочного средства на промежуточную аттестацию/ № задания
1	<p>ПК-1.1. Умеет применять методики сбора, анализа и оценки основных показателей, отражающих финансовую ситуацию клиента, позволяющих осуществить мониторинг его финансовых возможностей, в том числе в кризисных ситуациях</p> <p>ПК-1.2. Обладает навыками организации и планирования процесса взаимодействия с потенциальными потребителями финансовых услуг на основе кодекса профессиональной этики участников финансовой системы</p> <p>ПК-1.3. Демонстрирует знание нормативных и методических документов, регламентирующих вопросы подбора и отражения в учете и отчетности финансовых продуктов</p>	<p>Раздел 1. Теоретические основы корпоративных финансов</p> <p>Раздел 2. Особенности организации корпоративных финансов, финансов автономных, бюджетных и казенных учреждений</p>	Задачи	Тесты

Типовые задания, критерии и показатели оценивания в рамках текущего контроля представлены в рабочей программе дисциплины (модуля). Полные комплекты оценочных средств и контрольно-измерительных материалов хранятся на кафедре.



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономики и управления
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Инженерная экономика и
промышленная коммерция», ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 6 из 15

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

3.2 Содержание оценочных средств

3.2.1. База тестовых вопросов

№ п/п	Формулировка вопроса	Варианты ответов (полужирным шрифтом – верные варианты)
История операционных систем, общие понятия		
1	С точки зрения ГК РФ Корпорация – это	А) юридическое или физическое лицо, учредители которого обладают правами участия в нем и формируют его высший орган; Б) юридическое лицо, учредители которого обладают правами участия в нем и формируют его высший орган; В) юридическое лицо, целью которого является систематическое извлечение прибыли и участие в управлении компании.
2	С точки зрения ГК РФ Автономные и бюджетные учреждения относятся	А) к корпоративной форме бизнеса; Б) к унитарной форме бизнеса В) среди ответов нет верного.
3	Налоги, уплачиваемые корпорациями, формируют	А) Доходы государственного бюджета; Б) Расходы государственного бюджета; В) Безвозмездные поступления государственного бюджета.
4	Налог на добавленную стоимость, уплачиваемый корпорациями	А) поступает в федеральный бюджет РФ; Б) поступает в региональные бюджеты; В) поступает в местные бюджеты.
5	С точки зрения <i>цели деятельности</i> Гражданский кодекс разделил организации, в том числе корпорации:	А) на коммерческие и некоммерческие; Б) публичные и непубличные; В) открытые и закрытые.
6	Но основе текста ФЗ «Об акционерных обществах» выберете основные преимущества акционерной формы бизнеса:	А) Ограниченная ответственность учредителей в пределах стоимости их вкладов; Б) Легкость перехода прав собственности на акции; В) Возможность привлекать крупный капитал для финансирования деятельности; Г) Все выше перечисленное.
7	С точки зрения российского законодательства к корпорациям можно отнести:	А) государственные унитарные предприятия; Б) муниципальные унитарные предприятия; В) публичные и непубличные акционерные общества.
8	В соответствии с нормативными документами, регулирующими рынок ценных бумаг, IPO представляет собой	А) первичное размещение облигаций на фондовых рынках; Б) первичное публичное размещение



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономики и управления
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Инженерная экономика и
промышленная коммерция», ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 7 из 15

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

		акций компании; В) первичное публичное размещение акций и облигаций компании на фондовом рынке.
9	С точки зрения российского законодательства стейкхолдеры корпорации – это	А) участники совета директоров; Б) участники коллегиальных исполнительных органов; В) все участники корпоративной среды.
10	С точки зрения ГК РФ к корпорациям <u>не</u> относят	А) непубличное акционерные общества; Б) унитарные предприятия; В) публичное акционерное общество.
11	На основе текста ФЗ «Об акционерных обществах» определите, к какому типу могут быть отнесены корпорации с точки зрения размещения ценных бумаг на фондовых рынках:	А) горизонтальными и вертикальными; Б) интегрированными и не интегрированными; В) публичными и непубличными.
12	С точки зрения российского законодательства акционеры, располагающие пакетами акций, <u>не</u> позволяющими принимать решения на общем собрании акционеров, называются:	А) Мажоритариями; Б) Миноритариями; В) Бенефициарами.
13	С точки зрения ГК РФ к корпорациям относятся:	А) хозяйственные товарищества и общества; Б) индивидуальные предприниматели; В) унитарные предприятия.
14	С точки зрения российского законодательства если корпорация размещает ценные бумаги на фондовом рынке, то она имеет статус	А) коммерческой корпорации; Б) закрытого акционерного общества; В) публичной компании.
15	Выберете основные законодательные документы, регулирующие деятельность акционерного общества:	А) Гражданский кодекс РФ; Б) ФЗ «Об акционерных обществах» В) ФЗ «О рынке ценных бумаг» Г) все вышеперечисленное.
16	В соответствии с текстом ФЗ «Об акционерных обществах» если материнская компания располагает 70% акций другого общества, то последнее является для нее	А) дочерним обществом; Б) миноритарным обществом; В) мажоритарным обществом.
17	В соответствии с текстом ФЗ «Об акционерных обществах» основные важнейшие решения в акционерном обществе принимаются	А) генеральный директором; Б) общим собрание акционеров; В) советом директоров.



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономики и управления
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Инженерная экономика и
промышленная коммерция», ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1	стр. 8 из 15	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	--------------	------------------------	---------------

18	В соответствии с текстом ФЗ «Об акционерных обществах» в совете директоров акционерного общества должно быть	А) не более 3 человек; Б) не менее 5 человек; В) не более 7 человек; Г) не менее 12 человек.
19	В соответствии с нормативными документами, регулирующими рынок ценных бумаг, рыночная капитализация корпорации представляет собой	А) производство рыночной стоимости акций на их количество, находящее в обращении; Б) производство рыночной стоимости облигаций на их текущую стоимость; В) производство уставного капитала на количество облигаций; Г) деление уставного капитала на количество облигаций.
20	По какому из показателей нет стандартных требований в МСФО и РСБУ:	А) чистая прибыль; Б) прибыль до налогообложения; В) валовая прибыль; Г) EBITDA.
21	С точки зрения российского законодательства Внешэкономбанк, Агентство по страхованию вкладов, Росатом и Ростех имеют статус	А) акционерного общества; Б) публичной компании; В) госкорпорации; Г) хозяйственного общества.
22	В соответствии с нормативными документами, регулирующими рынок ценных бумаг, предварительный этап IPO должен включать	А) Дорожное шоу; Б) Промотур компании; В) PR- компания.
23	С точки зрения РСБУ производство количества выпущенных акций на их номинал определяет	А) Уставный капитал корпорации; Б) Добавочный капитал корпорации; В) Резервный капитал корпорации; Г) Заемный капитал корпорации.

3.2.1. База задач

Задача 1. На основании приведенных в таблице балансовых данных акционерного общества на 31 декабря текущего года рассчитайте стоимость чистых активов фирмы и сделайте выводы о необходимости корректировки величины ее уставного капитала, если на текущую отчетную дату она составила 195 тыс. руб.

Показатели	Значение, тыс. руб.
Задолженность участников (учредителей) по вкладам в уставный капитал (А)	18
Собственные акции, выкупленные у акционеров (стр. 1320)	20
Валюта баланса (стр. 1600)	1400
Долгосрочные обязательства (стр. 1400)	350
Краткосрочные обязательства (стр. 1500)	950



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономики и управления
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Инженерная экономика и
промышленная коммерция», ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 9 из 15

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Доходы будущих периодов (стр.1530)

30

Решение задачи 1

$$1400 - 20 \cdot 18 - (350 + 950 - 30) = 92$$

Задача 2. Компания имеет капитал стоимостью 1000 тыс. руб. Ставка налога на прибыль 20%. 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 источников и на 1/2 из привлеченных источников (кредитов банка).

Сравните варианты с позиций собственников предприятия, выяснив, как измениться рентабельность собственных средств фирмы. Результаты расчетов представьте в таблице.

Показатели	Варианты	
	1	2
Прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль, тыс. руб.		
Собственный капитал (СК), тыс. руб.		
Заемный капитал (ЗК), тыс. руб.		
Финансовые издержки по заемным средствам (ССПС), тыс. руб.		
Прибыль, подлежащая налогообложению, тыс. руб.		
Налог на прибыль (Нп), 20%, тыс. руб.		
Чистая прибыль (Чп), тыс. руб.		
Чистая рентабельность собственного капитала (Рск), % (Рск = Чистая прибыль/СК)		

Решение:

Решение задачи оформляется в виде таблицы.

Показатели	Варианты	
	1	2
Прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль, тыс. руб.	200	200
Собственный капитал (СК), тыс. руб.	1000	500
Заемный капитал (ЗК), тыс. руб.	-	500
Финансовые издержки по заемным средствам (ССПС), тыс. руб.	-	80
Прибыль, подлежащая налогообложению, тыс. руб.	200	120
Налог на прибыль (Нп), 20%, тыс. руб.	40	24
Чистая прибыль (Чп), тыс. руб.	160	96
Чистая рентабельность собственного капитала (Рск), % (Рск = Чистая прибыль/СК)	16,0	19,2

Задача 3. Портфель инвестора состоит из двух пакетов акций стоимостью 4 млн. руб. и 3 млн. руб. Ожидаемая доходность по первому пакету составляет 12%, а по второму - 16%. Какова ожидаемая доходность портфеля в целом?

Решение: $4+3=7$ млн. руб. (общий объем портфеля); $3/7 = 0,43$; $4/7 = 0,57$

$$0,43 \cdot 0,16 + 0,57 \cdot 0,12 = 0,0688 + 0,0684 = 0,1372 \text{ (13,72\%)}$$



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономики и управления
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Инженерная экономика и
промышленная коммерция», ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 10 из 15

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Задача 4. Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала (WACC) по нижеследующим данным в таблице и сделайте выводы о целесообразности вложения компанией средств в инвестиционный проект, внутренняя норма доходности которого составляет 25%.

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 кредиторскую задолженность	20	0,4

Решение: $WACC = 20 \cdot 0,1 + 25 \cdot 0,5 + 20 \cdot 0,4 = 22,5$

Так как $WACC < IRR$, то проект выгоден для компании

Задача 5. По итогам 2013 г. чистая прибыль ОАО «Парус» составила 500 тыс. руб. Средневзвешенное количество акций общества при этом равно 11 000 шт. Кроме того, в 2013 г. компания выпустила 1 000 привилегированных акций с правом получения дивидендов в сумме 20 руб. на акцию и правом конвертации одной привилегированной акции в три обыкновенные. Рассчитайте базовую и разводненную прибыль на одну акцию.

Решение: Базовая прибыль = $500\ 000 - 1000 \cdot 20 = 480\ 000 / 11000 = 43,64$ руб.

Разводненная прибыль на акцию

$1000 \cdot 3 = 3\ 000$ с учетом конвертации

$3000 + 11\ 000 = 14\ 000$ шт. акций возможно после конвертации

$480\ 000 / 14\ 000 = 34,29$ руб.

3.2.3. База ситуационных задач

Ситуационная задача 1

Охарактеризуйте порядок расчета показателей проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, обеспечения их исполнения и контроль, а также планирования, анализа и оценки финансово-хозяйственной деятельности автономных, бюджетных и казенных учреждений на примере отчетности любой организации, финансируемой из бюджета. Отчетность подберите самостоятельно, используя открытые ресурсы.

Решение: Необходимо выбрать в открытых источниках отчетность любого бюджетного или автономного учреждения. Изучить государственное задание, откровение его в плане финансово-хозяйственной деятельности. Проанализировать фактическое выполнение плановых показателей. Сделать выводы.

Ситуационная задача 2



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономики и управления
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Инженерная экономика и
промышленная коммерция», ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 11 из 15

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

На основе анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, выберите наиболее выгодный для заемщика кредитный договор с банком с помощью показателя финансового левиреджа (эффекта финансово рычага)

Условие 1. Ставка налога на прибыль 20%. Экономическая рентабельность активов заемщика 18%; средняя расчетная ставка процента по кредитам 19%; собственные средства 12 млн. руб.; заемные средства компании 15 млн. руб.

Условие 2. Ставка налога на прибыль 20%; экономическая рентабельность активов заемщика 20%; средняя расчетная ставка процента за кредит 16%; собственные средства компании 12 млн. руб.; заемные средства 14 млн. руб.

Определите, какие управленческие решения могут быть приняты заемщиком на основе полученных данных.

Решение

Более выгоден второй кредитный договор, так как эффект финансового рычага положительный. Более того, в первом условии эффект получился отрицательный, это не допустимо. Так как в таком случае, если ставка по кредиту выше рентабельности активов, в ходе погашения кредита собственный капитал компании будет стремительно уменьшаться. Это приведет в дальнейшем к развитию кризисной финансовой ситуации. Во втором условии заемщик может продолжать заимствовать, так как заемный капитал в условиях второго договора повышает отдачу от собственного капитала. По первому договору заимствования не рекомендуются, необходимо или отказаться от заключения такого кредитного договора или же если он уже заключен, то постараться пересмотреть его условия, провести перекредитоваться в другом банке.

$ЭФР = (1 - НП/100) \times (ЭР - ССПС) \times ЗК/СК$

$(1 - 0,20)(20 - 19)15/12 = - 1$

$(1 - 0,2)(20 - 16)14/12 = 3,73$

Ситуационная задача 3

Корпорация планирует провести публичное размещение акций. Каковы возможные плюсы и минусы данного варианта увеличения капитала. Опишите возможное влияние данного события на финансовое состояние корпорации. Какие показатели финансовой отчетности изменятся после осуществления процедуры публичного размещения.

Решение: К публичному размещению акций имеет смысл обращаться только финансово устойчивым корпорациям, с высокими показателями финансового результата и экономической эффективности. Студент может перечислить некоторые плюсы и минусы, например следующие. Плюсы публичного размещения: привлечение дополнительных значительных капиталов от реализации акций по высокому рыночному курсу. Привлекается капитал на долгосрочной основе, не требуется его погашение. Величина долговых требований при этом не меняется. Заемный капитал остается не именованным. Снижается возможная стоимость финансирования и обслуживания капитала. Повышается инвестиционная привлекательность корпорации. Улучшается ее имидж и т.д. Возможные минусы публичного размещения. Необходимость публичного раскрытия информации, открытость для конкурентов. Высокие расходы при проведении IPO, высокая стоимость услуг андеррайтинга, проспекта эмиссии. После процедуры публичного размещения увеличится строка «Уставный капитал» и «Добавочный капитал» в бухгалтерском балансе и отчете об изменениях капитала. Кроме того, при поступлении денежных средств от про-



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономики и управления
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Инженерная экономика и
промышленная коммерция», ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1	стр. 12 из 15	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	---------------	------------------------	---------------

дажи акций увеличится статья «Денежные средства» в балансе и появится приток по финансовой деятельности в отчете о движении денежных средств.

Ситуационная задача 4

С целью формирования способности анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий и использования данной информации для принятия управленческих решений, определите какой уровень показателя абсолютной ликвидности является приемлемым для предприятий различных сфер и отраслей деятельности. Определите также, какие шаги надо предпринять корпорации, чтобы обеспечить повышение уровня ликвидности.

Решение. Для предприятий различных отраслей и сфер деятельности уровень коэффициента абсолютной ликвидности будет разный. Например, в торговле он будет не менее 0,2, в сфере промышленности допускается и 0,1. Важен анализ уровня этого показателя в динамике. Если показатель снижается с течением времени этого говорит об ухудшении ликвидности корпорации, повышении риска утраты финансовой устойчивости. Для анализа показателя абсолютной ликвидности используются следующие строки баланса «Денежные средства и денежные эквиваленты» в активе и итог пятого раздела баланса «Краткосрочные обязательства». Если требуется повысить уровень показателя, необходимо предпринять управленческие решения для повышения остатка денежных средств, снижения краткосрочных обязательств. Далее студент может предложить по 1-2 управленческих решения, опираясь на свое профессиональное суждение.

Ситуационная задача 5

По итогам финансового года чистые активы компании составили 120 000 рублей, а размер уставного капитала 150 000 рублей. С целью формирования способности анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий и использования данной информации для принятия управленческих решений, определите в каких строках бухгалтерской (финансовой) отчетности находится информация, подтверждающая данные факты. Определите также, какие управленческие решения компания должна принять в случае ситуации, описанной выше.

Решение: Информация о величине уставного капитала находится в бухгалтерском балансе в пассиве, в третьем разделе «Капитал и резервы». Также величина уставного капитала отражается в третьей форме отчета об изменениях капитала. Информация о чистых активах может быть определена по статье баланса, а также отражается в специальном разделе в отчете об изменениях капитала. Чистые активы должны быть выше величины уставного капитала. Если же они оказались ниже, то в течение 6 месяцев корпорация должна принять решением об уменьшении уставного капитала до величины чистых активов или принять решение о ликвидации. В данном случае чистые активы меньше уставного капитала на 30 000 рублей, следовательно, уставный капитал должен быть уменьшен на эту сумму. Если же требуется избежать необходимости уменьшать уставный капитал нужно было заблаговременно, до составления и утверждения отчетности принять меры к увеличению чистых активов, например, за счет дополнительных взносов учредителей или переоценки активов.



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономики и управления
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Инженерная экономика и
промышленная коммерция», ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 13 из 15

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Ситуационная задача 6

По итогам финансового года при утверждении годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на общем собрании акционеров было определено, что стоимость обслуживания обыкновенных акций корпорации составила 14%, стоимость обслуживания привилегированных акций корпорации составила 11%. Кроме того, в течение года были выпущены облигаций, купонные выплаты ко которым составили компании – 8% годовых. Удельный вес обыкновенных акций 0,52; удельный вес привилегированных акций – 0,11. Удельный вес облигаций – 0,37. Определите, какие показатели бухгалтерского баланса были использованы для получения данной информации. Известно, что корпорация рассматривает возможность инвестирования денежных средств в проект, внутренняя норма доходности которого составляет 12%. Определите, является ли такой проект выгодным и предложите соответствующее управленческое решение.

Решение: Данная информация отражается в следующих формах баланса. Величина обыкновенных и привилегированных акций формирует в совокупности уставный капитал. Выпущенные облигации отражаются в обязательствах, в статье заемные средства. Если облигации имеют срок обращения больше года, то они отражаются в четвертом разделе баланса «Долгосрочные обязательства». Если облигации имеют срок обращения мене года, то они отражаются в пятом разделе баланса «Краткосрочные обязательства». Средневзвешенная стоимость капитала (WACC) равно сумме произведений стоимости источника на его удельный вес. $14 \cdot 0,52 + 11 \cdot 0,11 + 8 \cdot 0,37 = 11,45\%$. Если внутренняя норма доходности по проекту 12%, то такой проект выгоден для корпорации и его следует принять, так как должно выполняться следующее неравенство: $WACC < IRR$. Оно выполняется, проект рекомендуется принять.

4. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

4.1. Порядок проведения промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация (экзамен) проводится в 2 этапа.

На первом этапе обучающийся отвечает на тестовые вопросы. Продолжительность – 30 минут.

На втором этапе обучающийся решает ситуационные задачи – 30 минут.

4.2. Критерии оценивания промежуточной аттестации по видам оценочных средств.

4.2.1. Критерии оценивания теста

Максимальный балл за тест — 10 баллов.

Оценка	Отлично	Хорошо	Удовлетворительно	Неудовлетворительно
Баллы	9-10 баллов	7-8 баллов	5-6 баллов	0-4 балла
Уровень освоения	высокий	средний	базовый	недостаточный



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономики и управления
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Инженерная экономика и
промышленная коммерция», ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1	стр. 14 из 15	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	---------------	------------------------	---------------

проверяемых компетенций				
Количество правильных ответов в %	90-100%	75-90%	60-75%	Менее 60%

4.2.2. Ситуационной задачи

Максимальный балл за ответ на теоретический вопрос — 10 баллов.

Отлично 9-10 баллов	Хорошо 7-8 баллов	Удовлетворительно 5-6 баллов	Неудовлетворительно- 4 балла
Высокий уровень освоения проверяемых компетенций	Средний уровень освоения проверяемых компетенций	Базовый уровень освоения проверяемых компетенций	Недостаточный уровень освоения проверяемых компетенций
Свободно владеет понятийным аппаратом, умеет использовать его при анализе экономических явлений. • Знание и свободное владение фактическим материалом по теме. • Достаточно глубоко знает принципы принятия и реализации решений. • Умеет выявлять и анализировать проблемы и предлагает способы их решения. Умеет оценивать результат. • Свободное владение речью, логичность и последовательность в изложении материала.	Владеет понятийным аппаратом, но при использовании его допускает неточности. • Незначительные неточности в изложении фактического материала. • Допускает незначительные ошибки при определении принципов принятия решений. • Допускает отдельные неточности и затруднения при анализе и выявлении проблем и предложении решений.	В основном знает содержание понятий, но допускает ошибки в их использовании. • Испытывает затруднения в изложении фактического материала. • Испытывает значительные затруднения при определении принципов принятия решений. • Испытывает значительные трудности при анализе фактического материала и формировании решения проблем. • Материал в значительной степени излагается бессистемно и с нарушением логических связей.	Не владеет основными понятиями по предмету. Не владеет фактическим материалом. • Отсутствуют знания основных принципов принятия решений. • Не умеет анализировать и выявлять проблемы экономического характера в конкретных ситуациях. • Отсутствие логики в изложении материала



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономики и управления
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Инженерная экономика и
промышленная коммерция», ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1	стр. 15 из 15	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	---------------	------------------------	---------------

	• Испытывает отдельные затруднения в логичности и последовательности изложения материала.		
--	---	--	--

4.3. Результаты промежуточной аттестации и уровни сформированности компетенций

При подведении итогов учитываются результаты текущей аттестации. Полученные за текущую аттестацию баллы суммируются с баллами, полученными за каждый этап при прохождении промежуточной аттестации.

Результаты промежуточной аттестации

Баллы	Уровень сформированности компетенций	Итоговая оценка
40-50	Высокий уровень	Отлично
30-40	Средний уровень	Хорошо
20-40	Базовый уровень	Удовлетворительно
0-20	Низкий уровень	Неудовлетворительно

Компетенции по дисциплине считаются сформированными, если по итогам промежуточной аттестации студент получил оценку не ниже, чем «удовлетворительно».

Особенности проведения процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья обозначены в рабочей программе дисциплины (модуля).

Уровни сформированности компетенций

Низкий уровень :

- Компетенции не сформированы.

Базовый уровень:

- предполагает формирование компетенций на начальном уровне: знание сущности, функций и принципов корпоративных финансов, базовые концепции корпоративных финансов;
- обучающийся способен отвечать на вопросы в форме закрытого теста. Количество правильных ответов – не менее 60%.

Средний уровень:



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономики и управления
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Корпоративные финансы»
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Инженерная экономика и
промышленная коммерция», ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1	стр. 16 из 15	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	---------------	------------------------	---------------

- предполагает формирование компетенций на более высоком уровне: формируется комплексное знание особенностей применения и понимания процессов, происходящих в сфере корпоративных финансов, умение сбора, анализа и обработки данных, необходимых для принятия управленческих решений;
- обучающийся способен давать развернутые ответы на теоретические вопросы дисциплины на уровне не ниже оценки «удовлетворительно».

Высокий уровень:

- предполагает формирование компетенций на высоком уровне, готовность к самостоятельной профессиональной деятельности: формируются системные знания о взаимодействии субъектов корпоративных отношений в сфере финансов друг с другом; умение анализировать и критически оценивать состояние корпоративных финансов; владение навыками объяснения причинно-следственных связей процессов и явлений, происходящих в процессе реализации корпоративных финансов;
- обучающийся способен аргументировать собственную точку зрения по дискуссионным вопросам дисциплины, критически оценивать информацию о состоянии и проблемах развития корпоративных финансов, формулировать собственные выводы.

Фонд оценочных средств дисциплины (модуля) одобрен и рекомендован:

Проректор по учебной работе

утверждено 24.02.25

А.А. Саламатов

Ученым советом факультета экономики и управления

Протокол заседания № 1 от 11.02.2025

Председатель Ученого совета
факультета экономики и
управления

согласовано

А. А. Егорова

Заседанием кафедры прикладной экономики и маркетинга

Протокол заседания № 5 от 04.02.2025

Заведующий кафедрой

согласовано

С. А. Головихин

Автор (составитель)

Е.С. Ткач