

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ  
ИМПЕРАТОРА ПЕТРА I»**

Экономический факультет

Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

Агибалов А.В.  
«03» июня 2021 г.



**Фонд оценочных средств**

по дисциплине **Б1.В.03 Корпоративные финансы**  
для направления 38.03.01 Экономика академического бакалавриата  
профиль " Бухгалтерский учет, анализ и аудит "

## 1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Индекс	Формулировка	Разделы дисциплины		
		1	2	3
ОПК - 2	обладать способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач		+	+
ПК - 2	обладать способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов		+	+
ПК - 3	обладать способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами		+	

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

### 2.1 Шкала академических оценок освоения дисциплины

Виды оценок	Оценки			
Академическая оценка по 4-х балльной шкале	Неудовлетворительно	Удовлетворительно	хорошо	отлично

## 2.2 Текущий контроль

Код	Планируемые результаты	Раздел дисциплины	Содержание требования в разрезе разделов дисциплины	Технология формирования	Форма оценочного средства (контроля)	№Задания		
						Пороговый уровень (удовл.)	Повышенный уровень (хорошо)	Высокий уровень (отлично)
ОПК - 2	-знать содержание корпоративной финансовой отчетности, источники внешней финансовой информации (о рынке ценных бумаг, эмитентах, банковских кредитах и т.п.) - уметь оценивать стоимость привлечения капитала, эффективность финансовых и реальных инвестиций, использования оборотного капитала, финансовое положение корпорации - иметь навыки регулирования финансового обеспечения деятельности корпорации на основе проделанного анализа	2, 3	1 Формирование и стоимость собственного капитала корпорации 2 Привлечение и стоимость заемного капитала. Теория структуры капитала 3 Финансовые результаты деятельности и их влияние на финансовое состояние корпораций 4 Формирование оборотного капитала в целях финансового обеспечения текущей деятельности корпораций 5 Эффективность использования и стратегии формирования оборотного капитала корпораций. 6 Финансовое обеспечение и показатели эффективности реальных инвестиций корпораций 7 Финансовые инвестиции	Лекции, лабораторные занятия, самостоятельная работа, тематические дискуссии	Устный опрос, тестирование, реферат, выполнение лабораторных заданий.	Задания из разделов 3.1, 3.6. Тесты из- задания 3.4. Реферат из задания 3.5.	Задания из разделов 3.1, 3.6. Тесты из- задания 3.4 Реферат из задания 3.5, вопросы из задания 3.7.	Задания из разделов 3.1, 3.6. Тесты из- задания 3.4. Реферат из задания 3.5, вопросы из задания 3.7.

			<p>корпораций</p> <p>8 Денежные потоки в корпоративных финансах</p> <p>9 Корпоративное финансовое планирование</p> <p>10 Финансовые взаимоотношения корпораций с бюджетной системой государства</p> <p>11 Финансовые аспекты банкротства корпораций</p> <p>12 Финансовые аспекты реорганизации корпораций</p>					
ПК- 2	<p>- знать основные финансовые показатели деятельности корпораций</p> <p>- уметь рассчитывать финансовые показатели по итогам фактической деятельности корпорации и ожидаемые в предстоящем периоде и рационально распределять финансовые ресурсы</p>	2, 3	<p>1 Формирование и стоимость собственного капитала корпорации</p> <p>2 Привлечение и стоимость заемного капитала. Теория структуры капитала</p> <p>3 Финансовые результаты деятельности и их влияние на финансовое состояние корпораций</p> <p>4 Формирование оборотного капитала в целях финансового</p>	<p>Лекции, лабораторные занятия, самостоятельная работа, тематические дискуссии</p>	<p>Устный опрос, тестирование, реферат, выполнение лабораторных заданий</p>	<p>Задания из разделов 3.1, 3.6.</p> <p>Тесты из-задания 3.4.</p> <p>Реферат из задания 3.5.</p>	<p>Задания из разделов 3.1, 3.6.</p> <p>Тесты из-задания 3.4.</p> <p>Реферат из задания 3.5, вопросы из задания 3.7.</p>	<p>Задания из разделов 3.1, 3.6.</p> <p>Тесты из-задания 3.4.</p> <p>Реферат из задания 3.5, вопросы из задания 3.7.</p>

	<p>в зависимости от поставленных целей и выработанной финансовой политики</p>		<p>обеспечения текущей деятельности корпораций  5 Эффективность использования и стратегии формирования оборотного капитала корпораций.  6 Финансовое обеспечение и показатели эффективности реальных инвестиций корпораций  7 Финансовые инвестиции корпораций  8 Денежные потоки в корпоративных финансах  9 Корпоративное финансовое планирование  10 Финансовые взаимоотношения корпораций с бюджетной системой государства  11 Финансовые аспекты банкротства корпораций  12 Финансовые аспекты реорганизации корпораций</p>					
--	---	--	--	--	--	--	--	--

ПК- 3	<p>- знать основные финансовые параметры деятельности корпорации в составе экономических разделов плана и методы их планирования</p> <p>- уметь рассчитывать потребность в оборотном капитале, в кредитах и займах, ожидаемый финансовый результат деятельности и финансовое состояние корпорации</p> <p>- иметь навыки составления текущих финансовых плановых документов «План доходов, расходов», «План инвестиций», «План денежных потоков», «Плановый бухгалтерский баланс»</p>	2	<p>1 Формирование и стоимость собственного капитала корпорации</p> <p>2 Привлечение и стоимость заемного капитала. Теория структуры капитала</p> <p>3 Финансовые результаты деятельности и их влияние на финансовое состояние корпораций</p> <p>4 Формирование оборотного капитала в целях финансового обеспечения текущей деятельности корпораций</p> <p>5 Эффективность использования и стратегии формирования оборотного капитала корпораций.</p> <p>6 Финансовое обеспечение и показатели эффективности реальных инвестиций корпораций</p> <p>7 Финансовые инвестиции корпораций</p> <p>8 Денежные потоки в корпоративных</p>	Лекции, лабораторные занятия, самостоятельная работа, тематические дискуссии	Устный опрос, тестирование, реферат, выполнение лабораторных заданий	<p>Задания из разделов 3.1, 3.5.</p> <p>Тесты из- задания 3.4.</p> <p>Реферат из задания 3.5.</p>	<p>Задания из разделов 3.1, 3.5.</p> <p>Тесты из- задания 3.4.</p> <p>Реферат из задания 3.5., вопросы из задания 3.7.</p>	<p>Задания из разделов 3.1, 3.5.</p> <p>Тесты из- задания 3.4</p> <p>Реферат из задания 3.5, вопросы из задания 3.7.</p>
-------	--	---	---	--	--	---	--	--

			финансах 9 Корпоративное финансовое планирование					
--	--	--	---	--	--	--	--	--

### 2.3 Промежуточная аттестация

Код	Планируемые результаты	Технология формирования	Форма оценочного средства (контроля)	№Задания		
				Пороговый уровень (удовл.)	Повышенный уровень (хорошо)	Высокий уровень (отлично)
ОПК-2	-знать содержание корпоративной финансовой отчетности, источники внешней финансовой информации (о рынке ценных бумаг, эмитентах, банковских кредитах и т.п.) - уметь оценивать стоимость привлечения капитала, эффективность финансовых и реальных инвестиций, использования оборотного капитала, финансовое положение корпорации	Лекции, лабораторные занятия, самостоятельная работа, тематические дискуссии	Экзамен	Задания из раздела 3.2. Вопросы из задания 3.3.	Задания из раздела 3.2. Вопросы из задания 3.3.	Задания из раздела 3.2. Вопросы из задания 3.3.
ПК-2	- знать основные финансовые показатели деятельности корпораций - уметь рассчитывать финансовые показатели по итогам фактической деятельности корпорации и ожидаемые в предстоящем периоде и рационально распределять финансовые ресурсы в зависимости от поставленных целей и	Лекции, лабораторные занятия, самостоятельная работа, тематические дискуссии	Экзамен	Задания из раздела 3.2. Вопросы из задания 3.3.	Задания из раздела 3.2. Вопросы из задания 3.3.	Задания из раздела 3.2. Вопросы из задания 3.3.

	выработанной финансовой политики					
ПК-3	<p>- знать основные финансовые параметры деятельности корпорации в составе экономических разделов плана и методы их планирования</p> <p>- уметь рассчитывать потребность в оборотном капитале, в кредитах и займах, ожидаемый финансовый результат деятельности и финансовое состояние корпорации</p>	<p>Лекции, лабораторные занятия, самостоятельная работа, тематические дискуссии</p>	Экзамен	<p>Задания из раздела 3.2.</p> <p>Вопросы из задания 3.3.</p>	<p>Задания из раздела 3.2.</p> <p>Вопросы из задания 3.3.</p>	<p>Задания из раздела 3.2.</p> <p>Вопросы из задания 3.3.</p>



## 2.4 Критерии оценки на экзамене

Оценка экзаменатора, уровень	Критерии
«отлично», уровень	высокий
«хорошо», уровень	повышенный
«удовлетворительно», пороговый уровень	
«неудовлетворительно»,	

- 1) Обучающийся показал прочные знания основных положений учебной дисциплины, аргументированное и логически стройное изложение материала;
- 2) Может применить знания для анализа конкретных ситуаций и профессиональных проблем, свободно использовать нормативно - правовые документы;
- 3) Производит расчет требуемых финансовых показателей по представленным сведениям (условию задания), делает обоснованные выводы и правильно оценивает полученные результаты

- 1) Обучающийся показал прочные знания основных положений учебной дисциплины, аргументированное и логически стройное изложение материала,
- 2) Может применить знания для анализа конкретных ситуаций и профессиональных проблем, свободно использовать нормативно - правовые документы;

- 1) Обучающийся показал знание основных положений учебной дисциплины;
- 2) Умеет оценивать с помощью преподавателя конкретную ситуацию
- 3) Имеет знакомство с нормативно - правовыми документами

- 1) При ответе обучающегося выявились существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины,
- 2) Показал неумение с помощью преподавателя делать правильные выводы по представленной ситуации и дисциплины
- 3) Не знаком с нормативно - правовыми документами

## 2.5 Критерии оценки устного опроса

Оценка	Критерии
«отлично»	<i>выставляется обучающемуся, если он полно и четко излагает ответ по рассматриваемым вопросам, приводя соответствующие примеры</i>
«хорошо»	<i>выставляется обучающемуся, если он допускает отдельные погрешности в ответе</i>
«удовлетворительно»	<i>выставляется обучающемуся, если он обнаруживает пробелы в знаниях основного учебно-программного материала</i>
«неудовлетворительно»	<i>выставляется обучающемуся, если он обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины</i>

## 2.6 Критерии оценки тестов

Ступени уровней освоения компетенций	Отличительные признаки	Показатель оценки сформированной компетенции
Пороговый	<i>Обучающийся воспроизводит термины, основные понятия,</i>	<i>Не менее 52 % баллов за задания теста.</i>
Продвинутый	<i>Обучающийся выявляет взаимосвязи, классифицирует, упорядочивает, интерпретирует, применяет на практике пройденный материал.</i>	<i>Не менее 75 % баллов за задания теста.</i>
Высокий	<i>Обучающийся анализирует, оценивает, прогнозирует, конструирует.</i>	<i>Не менее 90 % баллов за задания теста.</i>
Компетенция не сформирована		<i>Менее 52 % баллов за задания теста.</i>

## 2.7. Критерии оценки реферата

Оценка	Критерии
«отлично»	<i>выставляется обучающемуся, если он четко излагает в реферате и выражает свою точку зрения при устном ответе по рассматриваемым вопросам, приводя соответствующие примеры</i>
«хорошо»	<i>выставляется обучающемуся, если он допускает отдельные погрешности в ответе</i>
«удовлетворительно»	<i>выставляется обучающемуся, если он обнаруживает пробелы в знаниях основного материала по теме реферата</i>
«неудовлетворительно»	<i>выставляется обучающемуся, если он обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений по теме реферата, а также в случае отсутствия реферата</i>

## 2.8. Критерии оценки интерактивных заданий «Дерево решений»

- «отлично» выставляется, если по каждому варианту указано более 85% правильных ответов
- «хорошо» выставляется, если по каждому варианту указано от 75 до 84% правильных ответов
- «удовлетворительно» выставляется, если по каждому варианту указано не менее 52% правильных ответов
- «неудовлетворительно» выставляется, если по каждому варианту указано не более 52% правильных ответов

## 2.9. Критерии оценки выполнения лабораторных занятий

- «отлично» выставляется, если по изучаемой теме выполнены все задания правильно.
- «хорошо» выставляется, если по изучаемой теме выполнены все задания, но в расчетах встречаются ошибки (доля расчетов с ошибками не превышает 25% .
- «удовлетворительно» выставляется, если решено не менее 60% заданий, но при этом решения сделаны правильно, или решены все задания, но доля расчетов с ошибками не превышает 50% .

- «неудовлетворительно» выставляется, если решено менее 50% заданий, но при этом решения сделаны правильно, или решены все задания, но доля расчетов с ошибками превышает 51%

## **2.10. Критерии оценки выполнения экзаменационных расчетных заданий**

- отлично выставляется за правильно решение задачи;
- хорошо выставляется, если студент правильно применил методику расчетов, но допустил некоторые неточности;
- удовлетворительно выставляется, если студент ориентируется в расчете отдельных показателей;
- неудовлетворительно выставляется, если студент не ориентируется в методике расчета и неправильно решил задачу.

## **2.11 Допуск к сдаче экзамена**

1. Посещение занятий. Студенты, пропустившие более 50% лабораторных занятий, являются «неаттестованными» и не допускаются к сдаче экзамена.
2. На тестировании достигнут пороговый уровень освоения компетенции.
3. Контрольная работа зачтена (для студентов заочной формы обучения)

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

### **3.1 Задания для выполнения лабораторных занятий**

Представлены в учебном пособии «Практикум по корпоративным финансам: учебное пособие/Л.С. Шохина, Е.В. Яровая,-Воронеж:ФГБОУ ВПО ВГАУ им. императора ПетраI,- 2015 г.

### **3.2 экзаменационные расчетные задания**

#### **V: 1 Задачи**

##### **I: 1**

**S#:** Определите, в каком случае оборачиваемость оборотных средств самая быстрая:

-: 1 при коэффициенте оборачиваемости 2,5;

+: 2 при длительности оборота 90 дней;

-: 3 при коэффициенте оборачиваемости 3;

##### **I: 2**

**S:** Определите: а) финансовый результат обычного вида деятельности предприятия;

б) рентабельность продаж.

##### **Q#:**

выручка от продаж продукции -23600 т.р, в т. ч. НДС – 3600 т. р.
выручка от продажи автомобиля – 1180 т. р., в т. ч. НДС – 180 т. р.
производственная себестоимость проданной продукции - 14100 т. р.

управленческие расходы – 500 т. р., коммерческие расходы – 400 т. р.
первоначальная стоимость реализуемого автомобиля – 1700 т. р., начисленная амортизация – 1000 тыс. руб.
процентные расходы по привлеченным кредитам – 120 т. р.

-: (а) 8600 тыс. руб.; б) 36 %)

-: (а) 5000 тыс. руб.; б) 33%)

+: (а) 5000 тыс. руб.; б) 25%)

-: (а) 5180 тыс. руб.; б) 22%)

### I: 3

**S#:** Определите: а) валовую прибыль; б) прибыль от продаж; в) прибыль до налогообложения; г) прибыль после налогообложения, используя модель формирования прибылей и убытков, утвержденную для Отчета о финансовых результатах.

### Q#:

продано 3000 единиц продукции по цене 5 т. р. за единицу
выручка от продажи оборудования – 500 т. р.; проценты за кредит – 90 т. р.
остаточная стоимость проданного оборудования – 300 т. р.; аренда офиса – 20 т. р.
перечисленная на расчетный счет выручка – 9440 т. р., в т. ч. НДС- 1440 т. р.
расходы на производство проданной продукции – 8000 т. р.;
зарплата с соц. отч. управлен. персонала – 300 т. р. налог на прибыль – 720 т. р.
расходы на доставку продукции 200 т. р., пени за неуплату налогов – 10 т. р.

+: (а) 7000 тыс. руб. б) 6480 тыс. руб. в) 6590 тыс. руб. г) 5860 тыс. руб.)

-: (а) 1440 тыс. руб. б) 920 тыс. руб. в) 1030 тыс. руб. г) 300 тыс. руб.)

-: (а) 7500 тыс. руб. б) 6980 тыс. руб. в) 6390 тыс. руб. г) 5660 тыс. руб.)

### I: 4

**S#:** Определите сумму прибыли акционерного общества, направляемую: а) государству в виде налога на прибыль; б) в резервный капитал; в) на дивиденды по привилегированным акциям; г) на дивиденды по обыкновенным акциям

### Q#:

уставный капитал – 800 т. р., разделен на 8000 акций, из которых 2000 шт. – привилегированные акции;
резервный капитал -10% от уставного капитала. Факт. наличие резервного капитала – 20 т. р. Ежегодное пополнение резервного капитала от чистой прибыли -5%.
прибыль от продаж – 1200 т. р.; прочие доходы -200 т.р., прочие расходы 400т.р.;
налога на прибыль – 20%; дивиденды на 1 привилегированную акцию – 50 руб.
прибыль на инвестиции -500 т. р.; на пополнение оборотных средств-100 т. р.
оставшаяся прибыль - на дивиденды владельцам обыкновенных акций

+: (а) 200 тыс. руб. б) 40 тыс. руб. в) 100 тыс. руб. г) 60 тыс. руб.)

-: (а) 200 тыс. руб. б) 60 тыс. руб. в) 100 тыс. руб. г) 40 тыс. руб.)

-: (а) 240 тыс. руб. б) 38 тыс. руб. в) 100 тыс. руб. г) 22 тыс. руб.)

### I: 5

**S#:** Определите на конец года сумму: а) уставного капитала, б) добавочного капитала, в) нормативный размер резервного капитала акционерного общества.

### Q#:

на начало года уставный капитал -1500 т. р., добавочный капитал – 200 т. р., резервный капитал - 70 т. р.
в течение года осуществлен дополнительный выпуск акций -2000 штук, номинальная стоимость акции – 200 руб., цена размещения – 250 руб.
согласно уставу акционерное общество формирует резервный капитал, равный 10% уставного капитала

-: (а) 2000 тыс. руб., б) 600 тыс. руб., в) 200 тыс. руб.)

-: (а) 1900 тыс. руб., б) 300 тыс. руб., в) 120 тыс. руб.)

+: (а) 1900 тыс. руб., б) 300 тыс. руб., в) 190 тыс. руб.)

**I: 6**

**S#:** Рассчитайте по балансу: а) чистые активы и б) выявите необходимость уменьшения уставного капитала акционерного общества по итогам отчетного года.

**Q#:**

1 р. Внеоборотные активы - 10000 т. р.	3 р. Капитал и резервы, всего 2150 т. р.
2 р. Оборотные активы - 8000 т. р.	в т.ч. уставный капитал 2500 т. р.
	резервный и добавочный капитал – 0 т. р
	нераспределенный убыток -350 т.р.
	4 р. Долгосрочные обязательства- 8000т.р.
	5р. Краткосрочные обязательства- 7850т.р

+: (а) 2150 тыс. руб. б) следует уменьшить уставный капитал на 350 тыс. руб.)

-: (а) 18000 тыс. руб. б) не следует уменьшать уставный капитал)

-: (а) 10150 тыс. руб. б) следует уменьшить уставный капитал на 500 тыс. руб)

**I: 7**

**S#:** Рассчитайте: а) валовую маржу, б) прибыль от продаж, в) точку безубыточности и г) порог рентабельности – т. р. для выпуска и продажи продукции.

**Q#:**

количество продаж продукции – 500 штук, цена продажи единицы продукции – 2 т. р.
переменные затраты на объем проданной продукции – 600 т.р. (на единицу продукции – 1,2 т. р.)
постоянные затраты – 140 т. р.

-: (а) 860 тыс. руб., б) 260 тыс. руб., в) 380 штук, г) 760 тыс. руб.)

+: (а) 400 тыс. руб., б) 260 тыс. руб., в) 175 штук, г) 350 тыс. руб.)

-: (а) 860 тыс. руб., б) 260 тыс. руб., в) 175 штук, г) 350 тыс. руб.)

**I: 8**

**S#:** Определите : а) структуру оборотных активов и б) структуру источников их формирования.

**Q#:**

1 р. Внеоборотные активы - 10000 т. р.	3 р. Капитал и резервы, всего 5150 т. р.
2 р. Оборотные активы - 8000 т. р.	в т.ч. уставный капитал 2500 т. р.
в т.ч. запасы – 7000т.р.	4 р. Долгосрочные обязательства- 8000т.р
дебиторская задолженность – 700т.р.	5р. Краткосрочные обязательства- 4850т.р
денежные средства -300т.р.	в т.ч. кредиты-2000 т. р.
	кредиторская задолженность -2850 т. р.

+: а) запасы-87,5%; дебиторская задолженность-8,8%; денежные средства-3,7%

б) собственный оборотный капитал- 39,4% ; краткосрочные кредиты -25%; кредиторская задолженность-35,6%

-: а) запасы-87,5%; дебиторская задолженность-8,8%; денежные средства-3,7%

б) собственный капитал- 64,4%; краткосрочные кредиты -25%; кредиторская задолженность-10,6%

-: а) запасы-87,5%; дебиторская задолженность-8,8%; денежные средства-3,7%

б) собственный оборотный капитал- 3,7% ; краткосрочные кредиты -8,8%; кредиторская задолженность-87,5%

**I: 9**

**S#:** Рассчитайте на предстоящий год необходимую для ритмичной работы стоимость запасов материалов, применяя нормативный метод планирования.

**Q#:**

Отчетный год, тыс. руб.	Плановый год
среднегодовые запасы материалов 2500	однодневный расход материалов 300
	рост объемов производства -5%;

	норма запаса материалов – 7 дней
	рост цены приобретения материалов 7%

- : 2809 тыс. руб.
- +: 2100 тыс. руб.
- : 2247 тыс. руб.
- : 2625 тыс. руб.

**I: 10**

**S#:** Рассчитайте на конец планируемого года необходимую для устойчивой работы потребность в собственном оборотном капитале (норматив собственных оборотных средств), применяя метод финансовых коэффициентов.

**Q#:**

потребность в оборотных средствах на планируемую дату – 4200 т. р.
фактическое наличие собственного оборотного капитала на начало планируемого года – 1900 т. р.
планируемая прибыль на пополнение собственных оборотных средств - 400 . р.
рекомендуемое значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – 0.6

- +: 2520 тыс. руб.
- : 2300 тыс. руб.
- : 1380 тыс. руб.

**I: 11**

**S#:** Определите: а) сумму оборотных активов и б) продолжительность их оборота

**Q#:**

здания и сооружения – 20000 тыс. руб.	выручка от продаж 8500 т. р.
материалы-1250 т. р.; транспортные средства -1300 т. р.	
незаконченное строительство-1600 т. р.	прибыль от продаж -1250 т. р.
животные на откорме и выращивании - 1100 т. р.	
дебитор. задолженность-200т.р, денежные средства 50т.р.	

- : а) 5000 тыс. руб. б) 1,7
- : а) 3400 тыс. руб. б) 0,37
- +: а) 3400 тыс. руб. б) 2,5
- : а) 2300 тыс. руб. б) 3,7

**I: 12**

**S#:** Определите по балансу: а) сумму оборотных активов и б) фактическое наличие собственных оборотных средств

**Q#:**

Активы, т. р.	3 р. Капитал и резервы, всего 13000.
здания-20000; материалы-1250	в т.ч. уставный капитал 2500
незавершенное производство -800; денежные средства -50	4 р. Долгосрочные обязательства- 11400
незаконченное строительство -2900 дебиторская задолженность – 200	5р. Краткосрочные обязательства- 1900
животные на выращивании-1100	в т.ч. кредиты-100
незавершенное производство -800	кредиторская задолженность -1800 т.р.

- : а) 5000 тыс. руб. б) 3100 тыс. руб.
- +: а) 3400 тыс. руб. б) 1500 тыс. руб.
- : а) 3400 тыс. руб. б) 2500 тыс. руб.
- : а) 2300 тыс. руб. б) 400 тыс. руб.

**I: 13**

**S#:** Определите: а) доходы от обычных видов деятельности и б) прочие доходы в целях составления Отчета о финансовых результатах

**Q#:**

выручка от продаж продукции -11800 т. р., в т.ч. НДС 1800 т. р.;
аванс заказчиков продукции -2000 т. р.; арендная плата за сданный склад.-50т.р.
выручка от продажи автомобиля -450 т. р.; в т.ч. НДС -50 т. р.
поступления от размещения дополнительного выпуска акций - 8500 т. р.
пени и штрафы, полученные от покупателей продукции -100 т. р.

+: а) 10000 тыс. руб. б) 550 тыс. руб.

-: а) 12000 тыс. руб. б) 9050 тыс. руб.

-: а) 11800 тыс. руб. б) 600 тыс. руб.

-: а) 10400 тыс. руб. б) 150 тыс. руб.

**I: 14**

**S#:** Выявите: а) плановый объем реальных инвестиций б) плановую сумму амортизационных отчислений в) потребность в кредите для обеспечения реальных инвестиций.

**Q#:**

строительно-монтажные работы-5000 т. р.; покупка сырья – 2000 т. р.;
покупка оборудования -1000 т. р.; закладка сада 300 т. р., покупка акций-700 т.р.
Амортизация начисляется линейным методом: срок полезного использования объектов 5 лет, первоначальная стоимость объектов 15000 т. р.
прибыль от продаж 3000 т. р., чистая прибыль – 2800 т. р.; прибыль на пополнение оборотных средств 400 т. р.
бюджетные ассигнования на закладка сада 300 т. р.

-: а) 9000 т. р. б) 3000 т. р. в) 6000 т. р.

-: а) 7000 т. р. б) 3000 т. р. в) 4000 т. р.

+: а) 6300 т. р. б) 3000 т. р. в) 600 т. р.

-: а) 6000 т. р. б) 3000 т. р. в) 3500 т. р.

**I: 15**

**S#:** Рассчитайте: а) текущий доход, б) совокупную сумму дохода, в) общий уровень доходности по акциям (в расчете на инвестированные средства), находящимся у корпорации

**Q#:**

привилегированные акции – 30 штук, номинал 1 акции - 1000 руб., цена приобретения – 1100 руб., ставка дивиденда – 15%.
обыкновенные акции: на начало года 400 штук, в октябре продали 50 штук; номинал 1 акции - 1000 руб., цена приобретения – 1000 руб., цена продажи – 1200 руб.; полученные дивиденды - 7500 руб.

-: а)12450 руб. б) 22450 руб. в) 5,2%

+: а)12000 руб. б) 22000 руб. в) 5,1%

-: а)12000 руб. б) 22000 руб. в) 5,2%

**I: 16**

**S#:** Определите сумму амортизационных отчислений на предстоящий год

**Q#:**

объекты	Срок использования, лет	Первоначальная стоимость, тыс. руб.	Остаточная стоимость, тыс. руб.	Метод начисления	Годовая норма амортизации, % (округ. до десятых)	Сумма амортизации, тыс. руб.
ферма	40	16000	6000	линейный		
сельск. инвент	8	4000	1600	уменьшаемого остатка		

арь						
-----	--	--	--	--	--	--

- : 800 т. р.
- : 550 т. р.
- +: 700 т. р.

### I: 17

**S#:** Определите производственную себестоимость: а) законченного выпуска продукции, б) реализованной продукции

**Q #:**

Показатели	Сумма, тыс. руб.
Незавершенное производство на начало квартала	1500
Прямые затраты на производство в квартале	14000
Общепроизводственные затраты в квартале	1600
Незавершенное производство на конец квартала	800
Себестоимость запасов готовой продукции на начало квартала	2100
Себестоимость запасов готовой продукции на конец квартала	1700

- +: а) 16300 т. р. б) 16700 т. р.
- : а) 14700 т. р. б) 15100 т. р.
- : а) 16300 т. р. б) 15900 т. р.

## 3.3 Вопросы к экзамену

1. Понятие финансов корпораций
2. Функции и роль финансов корпораций.
3. Содержание и задачи финансовой работы в корпорациях.
4. Характеристика принципов организации финансов коммерческих корпораций.
5. Финансовые ресурсы коммерческих корпораций: понятие, классификация.
6. Государственное регулирование финансов корпораций.
7. Финансовое состояние корпораций: понятие; показатели, определяющие его и факторы, влияющие на него.
8. Банкротство (несостоятельность) корпораций: понятие, признаки, установленные процедуры.
9. Финансовый аспект процедур, применяемых к несостоятельным организациям.
10. Экономическое содержание, функции прибыли и факторы, влияющие на ее величину.
11. Экономическое содержание, виды и классификация расходов предприятий.
12. Состав и характеристика расходов по обычным видам деятельности корпораций.
13. Экономическое содержание, состав и классификация доходов предприятий.
14. Финансовый результат: понятие, виды.
15. Формирование финансовых результатов в финансовой (бухгалтерской) отчетности и факторы, влияющие на них.
16. Распределение прибыли коммерческих организаций.
17. Взаимосвязь выручки, расходов и прибыли от продаж.
18. Дивиденды в коммерческих корпорациях: виды и условия выплаты
19. Экономическое содержание, функции и основы организации собственного капитала.
20. Формирование уставного капитала корпоративных организаций.
21. Изменение уставного капитала корпоративных организаций.
22. Нераспределенная прибыль как элемент собственного капитала.
23. Резервный капитал: назначение, порядок формирования.
24. Характеристика добавочного капитала.



25. Заемный капитал: понятие, способы заимствования и оценка стоимости его привлечения .
26. Экономическое содержание, особенности кругооборота и роль оборотных средств (оборотного капитала) в деятельности предприятия.
27. Основы организации оборотного капитала и показатели его эффективности.
28. Оборотные активы организаций: понятие, состав, структура и размещение в финансовой отчетности.
29. Источники формирования оборотных активов: состав, структура, определение фактических сумм.
30. Планирование оборотных активов.
31. Планирование собственных оборотных средств (собственного оборотного капитала) .
32. Сводное планирование оборотных средств.
33. Характеристика стратегий формирования оборотных средств.
34. Организация наличных денежных средств
35. Организация безналичных денежных расчетов
36. Денежные потоки корпораций: понятие, классификация
37. Методы расчета денежных потоков
38. Планирование движения денежных средств корпораций.
39. Роль краткосрочного кредитования в финансовом обеспечении текущей деятельности корпорации и его принципы, объекты.
40. Организация привлечения банковских кредитов.
41. Облигационные займы корпораций.
42. Источники финансового обеспечения инвестиций в корпорациях.
43. Инвестиционная деятельность корпорации: понятие, характеристика капитальных вложений как основной формы инвестиционной деятельности.
44. Основные средства как объект реальных инвестиций корпораций: экономическое содержание, денежная оценка, способы воспроизводства.
45. Планирование инвестиций в основные средства.
46. Проектное финансирование инвестиций в основные средства.
47. Механизм финансирования капитальных вложений.
48. Лизинг как особый механизм финансирования капитальных вложений.
49. Долгосрочное банковское кредитование реальных инвестиций в основные средства. Ипотечное кредитование основных средств.
50. Финансовые инвестиции корпораций: виды, доходы и доходность.
51. Понятие, роль и этапы финансового планирования на предприятиях.
52. Характеристика принципов и методов финансового планирования на предприятии.
53. Общая схема планирования финансовых результатов. Методы планирования прибыли
54. Планирование прибыли от продаж.
55. План прибылей и убытков: цель составления, порядок составления.
56. План инвестиций: цель и порядок составления.
57. Планирование источников финансового обеспечения инвестиций.
58. План движения денежных средств: цель составления, порядок составления.
59. Плановый бухгалтерский баланс: цель и порядок составления
60. Плановый баланс формирования и использования финансовых ресурсов
61. Роль корпорации на финансовом рынке.
62. Факторы, определяющие курсовую стоимость корпоративных ценных бумаг на финансовом рынке.
63. Типы портфелей ценных бумаг и инвестиционных стратегий.
64. Управление портфелем ценных бумаг корпораций.
65. Необходимость, виды и финансовый аспект реорганизации корпорации

- 66. Особенности организации финансов, вызванные организационно-правовой формой хозяйствования организаций.
- 67. Особенности организации финансов, вызванные отраслевой спецификой.
- 68. Финансовые отношения корпораций с бюджетами разных уровней.
- 69. Финансовые отношения корпораций с внебюджетными социальными фондами.
- 70. Организация страхования имущества и других рисков корпораций.

### 3.4 Тестовые задания

#### **V 1: Экономическое содержание и роль финансов в функционировании корпораций**

##### **I: 1**

**S:** Под финансами корпорации следует понимать

- : 1 денежные средства, аккумулируемые на расчетном, валютном и иных счетах корпорации
- : 2 денежные отношения корпорации с другими субъектами по поводу купли – продажи товаров, оказания услуг
- +: 3 денежные отношения корпорации, связанные с формированием и использованием капитала, доходов, целевых денежных фондов

##### **I: 2**

**S:** Чем обусловлено разнообразие финансовых отношений корпораций по сравнению с другими коммерческими организациями?

- : 1 наличием уставного и резервного капиталов
- +: 2 являются эмитентами и держателями различных видов ценных бумаг
- +: 3 развитостью внутренних отношений в холдингах и финансово- промышленных группах
- : 4 разнообразной отраслевой направленностью текущей деятельности
- +: 5 наличием агентских отношений в процессе управления капиталом

##### **I: 3**

**S:** Состав финансовых отношений

- +: 1 с акционерами (формирование уставного капитала, выплата дивидендов)
- : 2 с территориальными подразделениями Федеральной налоговой службы по поводу регистрации корпорации как налогоплательщика
- +: 3 с бюджетной системой страны (перечисление налогов, взносов на государственное социальное страхование работников)
- : 4 с территориальными подразделениями Пенсионного Фонда РФ, Фонда социального страхования РФ по поводу регистрации корпорации как плательщика обязательных социальных взносов
- +: 5 с негосударственными финансовыми посредниками на рынке капитала и денежном рынке (банками, инвесторами, страховщиками и др.)
- : 6 все выше перечисленное

##### **I: 4**

**S:** Функции корпоративных финансов

- +: 1 формирование капитала, доходов и денежных фондов
- : 2 организация выпуска и продажи продукции, выполнение работ
- : 3 распределение готовой продукции между покупателями
- +: 4 использование капитала, доходов и денежных фондов
- +: 5 контрольная функция

##### **I: 5**

**S:** С помощью функции финансов – «формирование капитала, доходов и денежных фондов» осуществляют следующие хозяйственные операции

- +: 1 образование уставного и резервного капитала.
- +: 2 привлечение финансовых ресурсов с фондового рынка на цели развития
- : 3 использование доходов на цели потребления, развития и создания резервов
- : 4 контроль за соблюдением соответствия между движением материальных и денежных ресурсов в процессе индивидуального кругооборота фондов
- +: привлечение кредитов с рынка ссудного капитала

**I: 6**

**S:** С помощью функции финансов – «использование капитала, доходов и денежных фондов» осуществляют следующие хозяйственные операции

- : 1 привлечение финансовых ресурсов с фондового рынка на цели развития
- +: 2 использование доходов на цели потребления, развития и создания резервов
- +: 3 обеспечение налоговых и других обязательных платежей в бюджетную систему государства
- +: 4 вложение финансовых ресурсов в наиболее ликвидные активы
- : 5 привлечение кредитов с рынка ссудного капитала

**I: 7**

**S:** Финансовый контроль осуществляют

- +: 1 финансовая, бухгалтерская службы и совет директоров корпораций
- +: 2 налоговые органы
- +: 3 территориальные структуры Пенсионного Фонда РФ
- : 4 покупатели, поставщики и подрядчики
- : 5 полиция и другие силовые структуры государства
- : 6 все выше перечисленные субъекты

**I: 8**

**S:** Роль финансов в хозяйственном обороте корпорации заключается в том, что с их помощью осуществляется

- : 1 систематизация информации о состоянии имущества и обязательств
- +: 2 распределение выручки (нетто) от реализации товаров (работ, услуг) в фонд возмещения материальных затрат, включая амортизационные отчисления, фонд оплаты труда и чистый доход, выступающий в форме прибыли
- +: 3 перераспределение чистого дохода на платежи в бюджет (налог на прибыль и иные налоги, относимые на финансовый результат) и прибыль, оставляемую в распоряжении корпорации (чистая прибыль)
- : 4 безналичные и наличные денежные расчеты корпорации
- +: 5 воспроизводство индивидуального кругооборота капитала (деятельности корпорации)

**I: 9**

**S:** Финансовые ресурсы, полученные из внешних источников, включают в себя

- +: 1 кредиты и займы
- : 2 выручку от продажи основных средств
- +: 3 бюджетные ассигнования

**I: 10**

**S:** Внутренние источники дополнительных финансовых ресурсов

- : 1 поступления от размещения дополнительного выпуска акций
- +: 2 прибыль от продаж продукции
- : 3 бюджетные ассигнования
- : 4 кредиты и займы

**I: 11**

**S:** Финансовые ресурсы, способствующие росту собственного капитала

- +: 1 чистая прибыль отчетного периода
- : 2 амортизационные отчисления

+:3 поступления от размещения дополнительного пакета акций

-: 4 все выше перечисленное

#### **I: 12**

**S:** Что не относится к финансовой работе на предприятиях:

-:1 финансовое планирование;

+: 2 оформление договоров с контрагентами;

-: 3 организация привлечения займов и кредитов

#### **I: 13**

**S:** Способы привлечения финансовых ресурсов из внешних источников

+: 1 посредством операций с ценными бумагами, участия в государственных и в муниципальных программах

+: 2 проектное финансирование и кредитование; венчурное финансирование и кредитование; страхование рисков и ответственности

-: 3 посредством сдачи в аренду основных средств

#### **I: 14**

**S:** Внешние источники финансовых ресурсов

-: 1 доходы от продаж продукции

+: 2 финансовый рынок, бюджетная система страны, страховые организации

+: 3 иностранные инвесторы, венчурные фонды

-: 4 мобилизация внутренних ресурсов в строительстве, выполняемом хозяйственным способом

#### **I: 15**

**S:** Собственные финансовые ресурсы формируют

+: 1.прибыль и амортизационные отчисления

-: 2.средства от выпуска облигационного займа

+: 3 кредиты и займы

#### **I: 16**

**S:** Методы предоставления финансовых ресурсов

+: 1 во временное (долгосрочное или краткосрочное) пользование

+: 2 в бессрочное (постоянное) пользование

-: 3 самофинансирование

-: 4 бюджетное финансирование

#### **I: 17**

**S:** Внутренними источниками финансовых ресурсов являются:

+: 1 доходы от продаж продукции (товаров, работ, услуг)

-: 2 бюджетные ассигнования

-: 3 поступления от выпуска и размещения дополнительного пакета акций

+: 4 прочие доходы (от продажи активов, сдачи имущества в аренду и т.п.)

#### **I: 18**

**S:** По организационно – правовым формам финансы коммерческих корпораций подразделяются на:

-: 1 финансы коммерческих и некоммерческих корпораций

+: 2 финансы хозяйственных обществ, финансы хозяйственных товариществ, финансы производственных (сельскохозяйственных) кооперативов

-: 3 финансы государственных и частных корпораций

-: 4 финансы сельскохозяйственных и несельскохозяйственных организаций

#### **I: 19**

**S:** Финансы корпораций подразделяются в зависимости от принципов их организации и метода ведения деятельности на:

+: 1 финансы коммерческих и некоммерческих корпораций

-: 2 финансы хозяйственных обществ, финансы хозяйственных товариществ, финансы производственных (сельскохозяйственных) кооперативов

-: 3 финансы государственных и частных корпораций

-: 4 финансы сельскохозяйственных и несельскохозяйственных организаций

**I: 20**

**S:** Принципы коммерческого расчета, находящиеся в основе организации финансов коммерческих корпораций:

-: 1 срочность, платность, обеспеченность;

+: 2 хозяйственная самостоятельность, самофинансирование,

+: 3 материальная ответственность, материальная заинтересованность, финансовых резервов

-: 4 оптимизация хозяйственных процессов

**I: 21**

**S:** Собственные денежные доходы и поступления извне, обеспечивающие финансирование затрат, выполнение финансовых обязательств и материальное стимулирование называются финансовыми

.....

+: ресурс##

**I: 22**

**S:** Относятся ли в состав финансов корпораций финансы государственных и муниципальных унитарных предприятий

-: 1 да

+: 2 нет

**I: 23**

**S:** Направления финансовой работы корпораций

-: 1 формирование совета директоров

+: 2 финансовая аналитика, финансовое планирование и прогнозирование

+: 3 финансовый контроль и регулирование

+ 4 формирование информационной базы на основе финансового учета и финансовой отчетности

- 5 все выше перечисленное

**I: 24**

**S:** Организация финансов коммерческих корпораций включает в себя

+: 1 организацию собственного капитала; доходов, расходов; налогообложения

+: 2 финансовое обеспечение текущей и инвестиционной деятельности

- 3 организацию производственного процесса и продаж произведенной готовой продукции

- 4 все выше перечисленное

**I: 25**

**S:** Процесс государственного регулирования финансовой деятельности корпораций включает

-: 1 регулирование численности работников и направлений деятельности коммерческих корпораций

-: 2 регулирование состава участников публичных и непубличных акционерных обществ

+: 3 регулирование финансовых аспектов создания различных организационно – правовых форм корпораций, порядка амортизации внеоборотных активов

+: 4 налоговое, валютное регулирование

+: 5 регулирование рынка ценных бумаг, процедур банкротства и ликвидации корпораций

**I: 26**

**S:** Самоокупаемость предполагает

-: 1 финансовое обеспечение расширенного воспроизводства за счет собственных ресурсов

+: 2 финансовое обеспечение простого воспроизводства за счет собственных ресурсов

-: 3 формирование минимальных резервов денежной наличности

-: 4 формирование максимальных резервов денежной наличности

-: 5 все выше перечисленное

**I: 27**

**S:** Самофинансирование предполагает

+: 1 финансовое обеспечение расширенного воспроизводства за счет собственных ресурсов

-: 2 финансовое обеспечение простого воспроизводства за счет собственных ресурсов

-: 3 формирование минимальных резервов денежной наличности

-: 4 формирование максимальных резервов денежной наличности

-: 5 все выше перечисленное

#### **I: 28**

**S:** Для достижения самофинансирования из выручки от продаж продукции (работ, услуг) должны обеспечиваться:

+: 1 возмещение производственных и коммерческих затрат по проданной продукции и получение прибыли для развития корпорации

-: 2 возмещение производственных и коммерческих затрат по проданной продукции

-: 3 возмещение производственных и коммерческих затрат по проданной продукции и получение минимальной прибыли для поддержания простого воспроизводства

-: 4 возмещение производственных затрат по проданной продукции  
формирование максимальных резервов денежной наличности

#### **I: 29**

**S:** Для достижения самокупаемости из выручки от продаж продукции (работ, услуг) должны обеспечиваться:

-: 1 возмещение производственных и коммерческих затрат по проданной продукции и получение прибыли для развития корпорации

-: 2 возмещение производственных и коммерческих затрат по проданной продукции

+: 3 возмещение производственных и коммерческих затрат по проданной продукции и получение минимальной прибыли для поддержания простого воспроизводства

-: 4 возмещение производственных затрат по проданной продукции и формирование максимальных резервов денежной наличности

#### **V1: Формирование финансовых результатов корпорации**

##### **I: 1**

**S:** Увеличение экономических выгод в результате поступления денежных средств и иного имущества и приводящее к увеличению капитала называется .... организации

+: д\*ход#\$#

##### **I: 2**

**S:** Основные показатели финансовых результатов деятельности корпорации

+: 1 прибыль или убыток;

-: 2 доходы от продаж

-: 3 амортизационные отчисления

-: 4 себестоимость реализованной продукции

##### **I: 3**

**S:** Материальные затраты относятся к группе:

+: 1 расходов, связанных с извлечением прибыли

-: 2 расходов, не связанных с извлечением прибыли

-: 3 принудительных расходов

##### **I: 4**

**S:** Денежные расходы предприятия по экономическому содержанию классифицируются на следующие группы:

-: 1 связанные с формированием производственной и полной себестоимости изготовленной продукции (работ, услуг);

-: 2 переменные и постоянные;

+: 3 связанные с извлечением прибыли, не связанные с извлечением прибыли и, принудительные

##### **I: 5**

**S:** При составлении формы финансовой отчетности «Отчет о финансовых результатах» расходы подразделяются на:

-: 1 производство и реализацию, внереализационные

+: 2 производственную себестоимость, управленческие, коммерческие и прочие

-: 3 прямые и накладные

-: 4 постоянные и переменные

**I: 6**

**S:** В состав прочих расходов предприятия, влияющих на формирование прибыли, входят:

- : 1 оплата труда, амортизационные отчисления
- +: 2 проценты по кредитам и займам, балансовая стоимость проданных активов, дебиторская задолженность с истекшим сроком исковой давности
- : 3 затраты на строительство зданий и сооружений, покупку машин и оборудования

**I: 7**

**S:** При росте объемов производства переменные расходы

- +: 1 пропорционально увеличиваются
- : 2 пропорционально уменьшаются
- +: 3 не изменяются

**I: 8**

**S:** Планирование выручки от продаж продукции методом прямого счета осуществляется следующим образом

$$+: V = \sum P_i \times C_i$$

где  $V$  – выручка,  $P_i$  – объем в натуральном выражении каждого вида продукции,  $C_i$  – цена единицы продукции.

$$-: 2 V = \sum (O_n + T - O_k)$$

где  $O_n$  – остатки готовой продукции на начало план. периода,  $T$  – товарный выпуск готовой продукции в план. периоде,  $O_k$  – остатки готовой продукции на конец план. периода, стоимость которых определяется по ожидаемым ценам продаж;

$$-: 3 V = V_f \times T_p \times T_c$$

Где  $V_f$  – фактическая выручка отч. периода;  $T_p$  – темп изменения объемов выпуска продукции в план. периоде по сравнению с отч. периодом;  $T_c$  – темп изменения цены продажи продукции в план. периоде по сравнению с отч. периодом

**I: 9**

**S:** Поступления от продаж продукции (выручка-брутто) состоят из следующих компонентов:

- : 1 средств, возмещающих стоимость потребленных оборотных активов и износ основных активов
- : 2 средств, возмещающих себестоимость реализованной продукции и формирующих прибыль предприятия;
- +: 3 средств, возмещающих себестоимость реализованной продукции, предназначенных для уплаты НДС, акцизов и формирующих прибыль от продаж

**I: 10**

**S:** Доход от продажи конкретной партии продукции рассчитывается

- +: 1 цена продукции за единицу  $\times$  количество единиц проданной продукции;
- : 2 цена продукции за единицу  $\times$  количество единиц произведенной продукции;
- : 3 цена продукции за единицу  $\times$  количество единиц проданной продукции + НДС

**I: 11**

**S:** Уменьшение остатка незавершенного производства сказывается на производственной себестоимости готовой продукции:

- +: 1 производственная себестоимость увеличивается
- : 2 производственная себестоимость уменьшается
- : 3 никак не сказывается

**I: 12**

**S:** Положительный финансовый результат деятельности корпорации, полученный в результате реализации продукции (работ, услуг) называется .... от продажи

+: прибыль##

**I: 13**

**S:** Коммерческие расходы – это:

- : 1 расходы на обслуживание производства
- : 2 расходы по управлению предприятием
- +: 3 расходы, связанные с продвижением товаров на рынок

**I: 14**

**S:** Действующий порядок формирования прибыли до налогообложения выглядит следующим образом:

- +: 1 доход от продаж продукции минус производственная себестоимость проданной продукции без коммерческих и управленческих расходов = валовая прибыль минус управленческие и коммерческие расходы = прибыль от продаж минус прочие расходы плюс прочие доходы
- : 2 доход от продаж продукции минус производственная себестоимость выпущенной продукции минус прочие расходы плюс прочие доходы
- : 3 доход от продаж продукции, услуг, внеоборотных активов минус себестоимость проданной продукции = валовая прибыль, плюс прочие доходы минус прочие расходы

**I: 15**

**S:** В состав прочих доходов относят:

- : 1 выручку от продаж продукции, основных средств и других активов
- +: 2 проценты полученные, прибыль от совместной деятельности
- +: 3 выручка от продажи ценных бумаг, основных средств, материалов

**I: 16**

**S:** Общая прибыль (прибыль до налогообложения) коммерческой корпорации распределяется по следующим направлениям

- +: государству, собственникам, развитие предприятия
- : государству, рабочим и служащим, собственникам, развитие предприятия
- : государству и собственникам.

**I: 17**

**S:** Планирование прибыли от продажи продукции может осуществляться:

- +: 1 методом прямого счета по видам продукции
- : 2 коэффициентным методом
- +: 3 аналитическим методом по сравнимой продукции (на основе базисной рентабельности)
- : 4 всеми перечисленными методами

**I: 18**

**S:** Определение порога рентабельности и точки безубыточности основано на делении затрат:

- +: 1 на постоянные и переменные
- : 2 на прямые и косвенные
- : 3 на производственные и управленческие
- : 4 производственные и коммерческие

**I: 19**

**S:** Чистая прибыль отчетного года может быть направлена на:

- +: 1 выплату дивидендов учредителям, финансирование капитальных вложений
- +: 2 пополнение резервного капитала и передачу структурным подразделениям, выделенным на отдельный баланс, пополнение оборотных средств
- : 3 уплату налогов и сборов, страховых взносов в Пенсионный Фонд РФ
- : 4 все выше перечисленное

**I: 20**

**S:** Нераспределенная прибыль определяется на конец отчетного периода следующим образом:

- +: 1 нераспределенная прибыль на начало периода + чистая прибыль отчетного периода (убыток -) – зачисление нераспределенной прибыли в резервный капитал (до установленных уставом сумм) – сумма прибыли, распределенная на дивиденды.
- : 2 чистая прибыль отчетного периода (убыток -) – зачисление нераспределенной прибыли в резервный капитал (до установленных уставом сумм) – сумма прибыли, распределенная на дивиденды
- : 3 нераспределенная прибыль на начало периода + прибыль до налогообложения отчетного периода (убыток -) - зачисление нераспределенной прибыли в



резервный капитал

**I: 21**

**S:** Маржинальный доход определяется

- : 1 выручка от продаж продукции (без косвенных налогов) - полная себестоимость проданной продукции
- +: 2 выручка от продаж продукции (без косвенных налогов) – переменные затраты
- : 3 переменные затраты на единицу продукции x количество реализуемой продукции
- : 4 выручка от продаж продукции (без косвенных налогов) – постоянные затраты

**I: 22**

**S:** Количество реализуемой продукции в натуральном измерении, обеспечивающее полное покрытие переменных и постоянных затрат, формируя нулевую прибыль, называется

- +: точкой безубыточности
- : порогом рентабельности
- : выручкой от продаж

**I: 23**

**S:** Выручка от продаж, обеспечивающая полное покрытие постоянных и переменных затрат, формируя нулевую прибыль, называется

- : точкой безубыточности
- +: порогом рентабельности
- : выручкой от продаж

**I: 24**

**S:** Запас финансовой прочности - это

- : 1 количество реализуемой продукции в натуральном измерении, обеспечивающее полное покрытие переменных и постоянных затрат, формируя нулевую прибыль
- : 2 выручка от продаж продукции, обеспечивающая полное покрытие постоянных и переменных затрат, формируя нулевую прибыль
- +: 3 превышение фактической выручки от продаж над порогом рентабельности

**I: 25**

**S:** Наличие и размер запаса финансовой прочности позволяют корпорации

- : 1 обеспечивать реальные и финансовые инвестиции
- +: 2 снижать цену единицы товара или повышать их себестоимость без опасения получить убыток от продаж
- : 3 наращивать собственный капитал

**I: 26**

**S:** Порог рентабельности (в руб.) определяется

- : 1 валовая маржа : прибыль или (постоянные затраты + прибыль) : прибыль
- : 2 выручка от продаж продукции – производственная себестоимость проданной продукции
- +: 3 точка безубыточности x цена единицы продукции

**I: 27**

**S:** На прибыль (убыток) от продаж, формируемую в Отчете о финансовых результатах оказывают влияние:

- : 1 график документооборота
- +: 2 учетная политика в части: способов начисления амортизации по внеоборотным активам, списания стоимости материалов в затраты производства, способов распределение общехозяйственных расходов и образования оценочных резервов
- +: 3 объемы и цены продаж продукции
- +: 4 себестоимость проданной продукции
- : 5 все выше перечисленное

**I: 28**

**S:** Государство законодательно регламентирует следующие моменты распределения прибыли в акционерных обществах

- +: 1 расчет налогов с прибыли, использование прибыли на образование резервного капитала и выплату дивидендов
- : 2 расчет налогов с прибыли и использование прибыли на развитие производства
- : 3 расчет налогов с прибыли и выплату дивидендов

**I: 29**

**S:** Рентабельность продаж рассчитывается

- +: 1 делением прибыли от продаж на выручку от продаж
- : 2 делением чистой прибыли на активы
- : 3 делением прибыли от продаж на себестоимость проданной продукции

**I: 30**

**S:** Установить последовательность расчета основных видов прибыли корпорации (в соответствии с Отчетом о финансовых результатах):

- 1: валовая прибыль
- 2: прибыль от продаж
- 3: прибыль до налогообложения
- 4: чистая прибыль

**I: 31**

**S:** Перечислите факторы, влияющие на выручку от продаж продукции

- : 1 объем производства, ассортимент выпускаемой продукции, уровень товарности
- : 2 уровень цен, качество и конкурентоспособность
- +: 3 все выше перечисленное

**I: 32**

**S:** Доход от обычной деятельности после зачисления его на расчетный счет направляется:

- : 1 на выплату заработной платы, возврат кредитов и займов;
- : 2 на оплату счетов поставщиков и подрядчиков, перечисление налогов;
- : 3 на выплату дивидендов
- +: 4 на все перечисленные направления

**I: 33**

**S:** Распределение прибыли, остающейся в распоряжении корпорации, регламентируется

- +: 1 внутренними документами корпорации
- : 2 Налоговым кодексом РФ
- : 3 Постановлениями Министерства финансов РФ

**I: 34**

**S:** Факторы, увеличивающие себестоимость продукции:

- +: 1 рост оплаты труда в организации и увеличение цен на покупные материалы
- : 2 снижение материалоемкости производства;
- +: 3 повышение тарифов взносов по обязательному социальному страхованию работников
- : 4 рост процентов по краткосрочным кредитам

**I: 35**

**S:** На какие две группы подразделяются доходы коммерческих корпораций в целях формирования прибыли в системе финансового учета и отчетности:

- : 1 операционные и внереализационные доходы;
- +: 2 доходы от обычных видов деятельности и прочие доходы;
- : 3 доходы от обычной, финансовой и инвестиционной деятельности
- : 4 доходы от продаж и внереализационные доходы

**I: 36**

**S:** Рентабельность производства продукции рассчитывается

- : 1 делением прибыли от продаж на выручку от продаж
- : 2 делением чистой прибыли на активы
- +: 3 делением прибыли от продаж на себестоимость проданной продукции

**I: 37**

**S:** Установите соответствие между видами финансовых результатов и правилами их определения при составлении Отчета о финансовых результатах:

L1: валовая прибыль

L2: прибыль от продаж

L3: прибыль до налогообложения

L4: посленалоговая (чистая) прибыль

R1: доход от продаж минус себестоимость продаж без управленческих и коммерческих расходов

R2: валовая прибыль минус управленческие и коммерческие расходы

R3: прибыль от продаж + прочие доходы – прочие расходы

R4: прибыль до налогообложения – налог с прибыли ± отложенные налоговые активы и налоговые обязательства

## **V1: Капитал и оценка стоимости его привлечения**

### **I: 1**

**S:** Величина собственного капитала корпорации отражается в:

+: 3 разделе бухгалтерского баланса

-: отчете о движении денежных средств

-: 1 разделе бухгалтерского баланса

-: 4 отчете о финансовых результатах деятельности

### **I: 2**

**S:** Собственный капитал состоит из:

+: 1 уставного, резервного и добавочного капитала,

+: 2 нераспределенной прибыли

-: 3 амортизационного фонда и эмиссионного дохода

-: 4 прибыли до налогообложения

### **I: 3**

**S:** Добавочный капитал акционерного общества формируется за счет следующих источников:

+: 1 эмиссионного дохода

+: 2 прироста стоимости внеоборотных активов в результате их дооценки

-: 3 субсидий из федерального и местного бюджетов

-: 4 номинальной стоимости размещенного дополнительного пакета акций

### **I: 4**

**S:** Добавочный капитал в публичном акционерном обществе имеет законодательно утвержденный минимальный размер

+: 1 1000 МРОТ

-: 2 100 МРОТ

-: 3 не имеет

-: 4 10 тыс. руб.

### **I: 5**

**S:** Резервный капитал формируется за счет следующих источников:

-: 1 прибыли до налогообложения

-: 2 амортизационных отчислений

+: 3 посленалоговой прибыли

-: 4 целевых взносов акционеров

### **I: 6**

**S:** Установите соответствие между элементом собственного капитала и источниками его формирования:

L1: уставный капитал

L2: добавочный капитал

L3: резервный капитал

R1: номинальная стоимость выпущенных акций, нераспределенная прибыль

R2: эмиссионный доход, прирост стоимости внеоборотных активов в результате их

дооценки

R3: посленалоговая прибыль

**I: 7**

**S:** Резервный капитал акционерного общества может быть использован на:

- : 1 покрытие убытков, выплату заработной платы, инвестиции
- : 2 выплату дивидендов, погашение долгов, развитие предприятия
- +: 3 покрытие убытков, погашение облигаций и выкуп акций (в случаях, предусмотренных действующим законодательством)

**I: 8**

**S:** Законодательно утвержденный минимальный размер резервного капитала акционерного общества установлен по отношению к:

- : 1 доходам от обычных видов деятельности
- : 2 нераспределенной прибыли
- +: 3 уставному капиталу

**I: 9**

**S:** Принятое решение по формированию резервного капитала отражает

- +: 1 учредительные документы
- : 2 финансовая отчетность корпорации
- : 3 приказ руководителя корпорации
- : 4 Совет директоров

**I: 10**

**S:** Эмиссионный доход, зачисляемый в добавочный капитал, представляет собой. превышение

- : 1 цены продажи ценных бумаг над ценой приобретения
- +: 2 стоимости размещения акций над их номинальной стоимостью
- : 3 доходов корпорации над расходами.

**I: 11**

**S:** Установите соответствие между видом капитала корпорации и его стоимостью:

L1: акционерный капитал

L2: заемный капитал

L3: стоимость капитала корпорации в целом

R1: требуемая владельцами акций компании ставка доходности по их финансовым инвестициям

R2: требуемая ставка доходности по инвестициям кредиторов компании (банков или владельцев облигаций)

R3: выражает пропорциональное значение стоимостей различных источников финансирования ее коммерческой деятельности

**I: 12**

**S:** Сумма процентов за пользование банковским кредитом определяется

- +: 1 сумма кредита x дни пользования кредитом x годовую ставку процента по кредитному договору : (количество дней в году x100)
- : 2 сумма кредита x годовую ставку процента по кредитному договору : 100
- : 3 сумма кредита x количество месяцев пользования кредитом x годовую ставку процента по кредитному договору : 12 месяцев

**I: 13**

**S:** Основные финансовые коэффициенты, определяющие структуру капитала

- +: 1 коэффициент, показывающий соотношение между акционерным капиталом и долгосрочным заемным капиталом
- +: 2 коэффициент, показывающий соотношение между собственным капиталом и заемным капиталом
- +: 3 коэффициент, отражающий соотношение между акционерным капиталом, долгосрочным заемным капиталом и краткосрочным заемным капиталом
- : 4 коэффициент, отражающий соотношение между дебиторской и кредиторской

задолженностью

- : 5 коэффициент, отражающий соотношение между акционерным капиталом и оборотным капиталом

#### **I: 14**

**S:** Модели оценки оптимальной структуры капитала:

- : 1 по критерию доходности собственного капитала
- : 2 по критерию минимизации его стоимости (цены)
- : 3 по критерию минимизации финансового риска.
- +: 4 все выше перечисленное

#### **I: 15**

**S:** Управление структурой капитала предполагает решение таких основных задач:

- +: 1 установление приемлемых пропорций использования собственного и заемного капитала
- +: 2 обеспечение в случае необходимости притока дополнительного внутреннего или внешнего капитала.
- : 3 сокращение дебиторской задолженности
- : 4 ускорение оборачиваемости оборотного капитала

#### **I: 16**

**S:** Стоимость банковского кредита определяют на основе

- : 1 процентной ставки (цены кредита)
- +: 2 процентной ставки (цены кредита), скорректированной на размер других затрат заемщика, обусловленных кредитным договором и сниженной на ставку налога (налоговый корректор)
- : 3 процентной ставки, скорректированной на индекс инфляции

#### **I: 17**

**S:** Привлечение заемного капитала в форме выпуска облигаций обеспечивает следующие преимущества:

- +: 1 не приводит к утрате контроля над управлением компанией
- +: 2 доступ к денежным ресурсам широкого круга инвесторов (вкладчиков) и независимость от отдельно взятого кредитора (банка)
- : 3 бесплатный источник финансовых ресурсов

#### **I: 18**

**S:** Эмиссия облигаций может иметь следующие негативные последствия для акционерного общества:

- +: 1 облигации не могут быть эмитированы для формирования и последующего увеличения уставного капитала
  - +: 2 после выпуска облигаций, вследствие изменения конъюнктуры на финансовом рынке, средняя ставка процента по банковским кредитам может стать значительно ниже, чем установленный процент выплат по облигационному займу
  - : 3 приводит к утрате контроля над управлением компанией
- приращение к рентабельности собственного капитала, полученное благодаря использованию кредита, несмотря на его платность

#### **I: 19**

**S:** Приращение к рентабельности собственного капитала, полученное благодаря использованию кредита, несмотря на его платность, называется

- +: эффектом финансового рычага
- : эффектом операционного рычага
- : экономической рентабельностью капитала

#### **I: 20**

**S:** Общая формула расчета эффекта финансового рычага (ЭФР, %):

- : 1  $\text{ЭФР} = (P_a - CП) \times ЗК / СК$ ,
- : 2  $\text{ЭФР} = Нс \times (P_a - CП) \times СК / ЗК$

$+: 3 \text{ ЭФР} = (1 - \text{Нс}) \times (\text{Ра} - \text{СП}) \times \text{ЗК} / \text{СК}$ ,

где, Нс — ставка налога на прибыль, доли единицы; Ра — рентабельность активов, %; СП — средняя расчетная ставка процента за кредит, %; ЗК - привлеченный заемный капитал; СК — собственный капитал;

#### **I: 21**

**S:** Для каких коммерческих корпораций не установлен минимальный размер уставного (складочного) капитала

**+**: 1 производственных (сельскохозяйственных) кооперативов

**+**: 2 хозяйственных товариществ

**-**: 3 акционерных обществ

**-**: 4 обществ с ограниченной ответственностью

#### **I: 22**

**S:** Уменьшение уставного (складочного) капитала корпораций осуществляется

**-**: 1 по окончании первого года с момента регистрации, если объявленный капитал не обеспечен внесенными вкладами (паями) учредителей

**-**: 2 по окончании второго и последующих лет функционирования хозяйственных обществ, если сумма чистых активов оказалась меньше уставного капитала

**-**: 3 в случае выкупа акционерным обществом части своих акций без последующего размещения

**+**: 4 все выше перечисленное

#### **I: 23**

**S:** Определение необходимой величины уставного (складочного) капитала вновь образуемой корпораций может осуществляться следующими методами

**-**: 1 на основе минимальной величины, утвержденной законодательно для отдельных организационно - правовых форм корпораций

**+**: 2 прямого счета (балансовым методом); аналогий

**+**: 3 комбинированным; удельной капиталоемкости

**-**: 4 все выше перечисленное

#### **I: 24**

**S:** Определение необходимой величины уставного (складочного) капитала вновь образуемой корпораций методом прямого счета основывается на выявлении

**-**: 1 средней величины уставного капитала аналогичных корпораций, занимающихся подобными видами деятельности

**+**: 2 требующейся суммы основных и оборотных средств для обеспечения регистрации корпорации и выпуска продукции в первом производственном цикле

**-**: 3 средней себестоимости (капиталоемкости) единицы аналогичной продукции и предполагаемого объема производства ее в первом производственном цикле

#### **I: 25**

**S:** Установите соответствие между организационно – правовой формой коммерческой корпорации и законодательными требованиями к формированию резервного капитала

L1: акционерное общество

L2: производственный (сельскохозяйственный) кооператив

L3: общество с ограниченной ответственностью

R1: минимальный размер резервного капитала составляет 5% уставного капитала, а ежегодное зачисление чистой прибыли на его формирование до установленного размера не должно быть менее 5 %

R2: минимальный размер резервного капитала составляет 10% паевого фонда, а норма ежегодного зачисления чистой прибыли на его формирование до установленного размера не утверждена

R3: не обязательное формирование резервного капитала (осуществляется по усмотрению собственников)

### **V1: Финансовое обеспечение инвестиционной деятельности**

**I: 1**

**S:** Собственные источники финансирования инвестиций в основные средства:

- : 1 амортизационные отчисления, фонд оплаты труда, прибыль отчетного года;
- +: 2 амортизационные отчисления, нераспределенная прибыль, экономия, образуемая от проведения строительно-монтажных работ хозяйственным способом (мобилизация внутренних ресурсов в строительстве)
- : 3 арендная плата, мобилизации внутренних ресурсов в строительстве, прибыль отчетного года

**I: 2**

**S:** В состав заемных источников финансового обеспечения инвестиций корпорации включаются

- +: 1 банковский долгосрочный кредит, облигационные займы, финансовый лизинг, долгосрочные займы у юридических и физических лиц
- : 2 государственный кредит, оперативный лизинг, средства от выпуска акций
- : 3 бюджетные ассигнования, венчурное финансирование, участие иностранных инвесторов в уставном капитале корпорации

**I: 3**

**S:** Назначение амортизации основных средств состоит:

- +: 1 в увеличении денежных расходов предприятия с целью сокращения прибыли и постепенного накопления источников для финансирования замены износившихся основных активов
- : 2 в накоплении денежных средств для финансирования расходов по текущей производственно-коммерческой деятельности
- : 3 в накоплении денежных средств для уплаты налогов государству
- : 4 в накоплении денежных средств для выплаты дивидендов

**I: 4**

**S:** Амортизация по основным средствам в системе финансового учета и отчетности может начисляться следующими методами:

- : 1 линейным
- : 2 ускоренным
- +: 3 по сумме чисел лет использования объекта; на основе уменьшаемого остатка; линейным; пропорционально объему выпуска продукции (оказания услуг)
- : 4 нелинейным

**I: 5**

**S:** Механизм (порядок) финансирования реальных инвестиций зависит от:

- : 1 источников их финансирования
- : 2 степени их государственного регулирования
- +: 3 технологических особенностей разных видов инвестиций, способа выполнения капитальных работ и источников их финансирования

**I: 6**

**S:** Виды денежной оценки основных фондов (средств)

- : 1 первоначальная (инвентарная)
- : 2 восстановительная (приведенная)
- : 3 остаточная
- : 4 рыночная
- +: 5 все выше перечисленное

**I: 7**

**S:** Капитальные вложения включают

- : 1 затраты на производство продукции, оказание услуг
- : 2 затраты на приобретение машин
- +: 3 на новое строительство, расширение, реконструкцию, техническое перевооружение и поддержание мощностей действующих предприятий, приобретение оборудования и других объектов основных средств
- : 4 все выше перечисленное

**I: 8**

**S:** Капитальные вложения систематизируют по следующим признакам:

- : 1 формам собственности (частная, государственная, муниципальная)
- : 2 отраслевой структуре (промышленность, сельское хозяйство, транспорт и т. д.)
- : 3 технологической структуре (строительно-монтажные работы, приобретение оборудования, прочие)
- : 4 воспроизводственной структуре (техническое перевооружение, модернизация и т.п.)
- +: 5 по всем выше перечисленным признакам

**I: 9**

**S:** Инвестиционная политика — составная часть общей экономической политики корпорации, которая определяет

- +: 1 выбор и способы реализации наиболее перспективных путей обновления и расширения производственного -технического потенциала
- : 2 выбор и способы реализации оптимизации налогообложения
- : 3 выбор и способы реализации заимствования финансовых ресурсов

**I: 10**

**S:** При разработке плана инвестиций учитывают следующие факторы:

- +: 1 финансовое состояние предприятия, технический уровень производства, наличие незавершенного строительства и неустановленного оборудования, возможность получения оборудования по лизингу
- +: 2 наличие собственных средств, возможности привлечения недорогих кредитов и займов, эффективность намечаемых к реализации инвестиционных проектов
- : 3 разрешение финансового отдела администрации сельского поселения, городского округа на проведение инвестиционной деятельности
- : 4 все выше перечисленное

**I: 11**

**S:** Способы финансового обеспечения инвестиционных проектов

- : 1 самофинансирование (за счет нераспределенной прибыли, средств от эмиссии акций, амортизационных отчислений)
- : 2 кредитование (средства от эмиссии облигаций, банковское кредитование, ссуды других инвесторов, бюджетные кредиты)
- : 3 лизинг, проектное финансирование, бюджетное финансирование
- +: 4 все выше перечисленное

**I: 12**

**S:** Состав и структура источников финансирования капитальных вложений зависит от:

- : 1 способов выполнения строительно-монтажных работ
- : 2 действующего режима налогообложения предприятия
- +: 3 масштабов хозяйственной деятельности и финансового состояния инвесторов (застройщиков)
- +: 4 цены привлечения источника средств, финансовой и денежно-кредитной политики государства

**I: 13**

**S:** Порядок оплаты строительно-монтажных работ определяют договорами

- : 1 купли продажи, мены
- +: 2 строительного подряда
- : 3 лизинга, кредитным
- : 4 всеми выше перечисленными

**I: 14**

**S:** Способы расчетов за строительно-монтажные работы, выполненные подрядчиком

- : 1 за элементы затрат (заработная плата, оплата аренды строительных машин и механизмов, электроэнергии и т.п.)



+: 2 за выполненный объем работ

-: 3 все выше перечисленные

### **I: 15**

**S:** Способы расчетов за строительно-монтажные работы, выполненные работниками предприятия (хозяйственным способом)

+ 1 за элементы затрат (заработная плата, оплата аренды строительных машин и механизмов, электроэнергии и т.п.)

-: 2 за выполненный объем работ

-: 3 все выше перечисленные

### **I: 16**

**S:** Приведите соответствие между хозяйственной операцией и субъектами лизинга

L:1 приобретение в собственность указанного арендатором предмета лизинга у определенного им продавца и предоставление арендатору данного имущества во временное владение и пользование для предпринимательской деятельности

L:2 передача заказанного объекта лизинга арендодателю

L:3 перечисление лизинговых платежей

R:1 лизингодатель

R:2 поставщик (изготовитель) предмета лизинга

R:3 лизингополучатель

### **I: 17**

**S:** Основные правила проектного финансирования

+: 1 целевой и долгосрочный характер вложения капитала, повышенная стоимость кредитов и займов, включающая премию за финансовый риск

+: 2 использование инструментов минимизации кредитного риска (диверсификация вложений капитала путем привлечения частных инвесторов - крупных банков и корпораций)

+: 3 финансирование проекта осуществляют при условии создания спонсорами отдельного предприятия - проектной компании

-: 4 обязательное участие международных финансово-кредитных институтов (МБРР, МВФ, ЕБРР и др.)

-: 5 все выше перечисленное

### **V1: Финансовое обеспечение текущей деятельности корпораций**

#### **I: 1**

**S:** Оборотные средства обеспечивают

-: 1 погашение задолженности перед кредиторами

-: 2 возврат кредитов и займов

+ :3 обеспечение процесса производства и сбыта продукции до получения выручки от продаж

#### **I: 2**

**S:** Совокупность финансово-кредитных ресурсов, авансированных в обслуживание одного производственно-коммерческого цикла и материализованных в оборотных производственных активах и активах сферы обращения, называется . . . .

капиталом

+ : оборотным

#### **I: 3**

**S:** Излишек собственных оборотных средств – это:

-: 1 превышение оборотных средств на конец периода по сравнению с началом периода

-: 2 превышение фактической величины оборотных средств над их плановой потребностью

+ : 3 превышение фактического наличия собственных оборотных средств (собственного оборотного капитала) над их плановой потребностью

#### **I: 4**

**S:** Эффективность использования оборотного капитала характеризуют следующие показатели:

- : 1.ликвидность
- : 2 платежеспособность
- : 3 рентабельность продаж и собственного капитала
- +: 4 рентабельность и оборачиваемость оборотного капитала, коэффициент загрузки (закрепления)

**I: 5**

**S:** В состав источников формирования оборотных средств включаются:

- : 1 займы, бюджетные ассигнования
- : 2 добавочный капитал, устойчивые пассивы, долгосрочные кредиты и займы
- +: 3 собственный капитал, краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность и прочие пассивы

**I: 6**

**S:** Фактическое наличие собственного оборотного капитала рассчитывается по данным бухгалтерского баланса следующим образом:

- +: раздел 2 «Оборотные активы» минус раздел 5 «Краткосрочные обязательства»
- : итог активов (раздел 1 + раздел 2) минус долги (раздел 4 + раздел 5)
- : раздел 1 «Внеоборотные активы» минус раздел 4 «Долгосрочные обязательства»

**I: 7**

**S:** В состав оборотных активов входят:

- +: 1 запасы и краткосрочные финансовые вложения
- : 2 нематериальные активы
- +: 3 дебиторская задолженность и денежные средства на банковских счетах, кассе
- : 4 незаконченное капитальное строительство

**I: 8**

**S:** Посредством нормирования оборотных средств определяется:

- : 1 потребность в средствах, необходимых для формирования производственных оборотных активов и складских запасов готовой продукции в целях бесперебойной производственно - коммерческой деятельности
- : 2 потребность в собственном оборотном капитале в минимальном объеме, но достаточном для обеспечения бесперебойной деятельности
- +: 3. все выше перечисленные потребности

**I: 9**

**S:** В состав нормируемых оборотных средств включаются

- : 1 производственные оборотные активы;
- : 2 все оборотные активы;
- +: 3 производственные оборотные активы и остатки готовой продукции на складе

**I: 10**

**S:** Норма оборотных средств, выраженная в днях, определяет

- +: 1 количество дней работы предприятия, на которое следует создать запас материалов (готовой продукции) или обеспечить задел незавершенного производства в целях бесперебойной производственно – сбытовой деятельности
- : 2 продолжительность оборота оборотных средств
- : 3 длительность производственного цикла

**I: 11**

**S:** Расчет норматива оборотных средств по запасам материалов осуществляется по формуле:

- +: норма запаса (в днях) x однодневный плановый расход материалов, тыс. руб.
- : коэффициент собственных оборотных средств (оптимальный) x годовая потребность в материалах, тыс. руб.

-: 3 коэффициент загрузки (плановый) x среднегодовая плановая потребность в материалах, тыс. руб.

#### **I: 12**

**S:** Расчет норматива оборотных средств по незавершенному производству осуществляется по формуле:

+: 1 продолжительность производственного цикла (дни) x коэффициент нарастания затрат x однодневные плановые затраты на производство продукции

-: 2 норма запаса (в днях) x однодневная плановая выручка от реализации продукции

-: 3 коэффициент маневренности x собственный капитал.

#### **I: 13**

**S:** Норматив собственных оборотных средств – это

-: 1 максимальный размер потребности в собственном капитале для формирования оборотных средств

+: 2. минимальный размер потребности в собственном капитале, необходимый для формирования оборотных средств в целях обеспечения бесперебойной деятельности корпорации

-: 3 средний размер потребности в собственном капитале для деятельности корпорации

#### **I: 14**

**S:** Источниками покрытия общего (совокупного) норматива собственных оборотных средств, рассчитанного на конец планируемого года (квартала) являются:

-: 1 собственные и краткосрочные заемные источники

+: 2 фактическое наличие собственного оборотного капитала на начало года

+: 3 отчисления от прибыли планируемого года

-: 4 кредиторская задолженность на конец планируемого года (квартала)

#### **I: 15**

**S:** Общая плановая потребность в оборотных активах на конец планируемого года (квартала) формируется за счет следующих источников:

+: 1 собственный оборотный капитал и прочие собственные источники

-: 2 краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность

-: 3 краткосрочные и долгосрочные обязательства

-: 4 уставный и резервный капитал

#### **I: 16**

**S:** При планировании оборотных средств должны учитываться следующие условия:

+: 1 сумма запланированных оборотных активов = сумме источников их формирования

-: 2 сумма краткосрочных обязательств должна быть не выше уровня собственного капитала

-: 3 стоимость оборотных активов должна быть не выше внеоборотных активов

#### **I: 17**

**S:** Для получения кредита необходимо предоставить в банк

-: 1 заявление на получение кредита

-: 2 финансовую (бухгалтерскую) отчетность

-: 3 учредительные документы

+: 4 все выше перечисленное

#### **I: 18**

**S:** Продолжительность финансового цикла определяется:

-: 1 длительность оборота запасов и затрат + длительность оборота дебиторской задолженности

-: 2 длительность оборота внеоборотных активов + длительность оборота оборотных активов

+: 3 длительность оборота запасов и затрат плюс длительность оборота дебиторской

задолженности минус длительность оборота кредиторской задолженности

**I: 19**

**S:** Условия краткосрочного кредитования оборотных средств корпорации, устанавливаемые коммерческим банком, зависят от:

- : 1 эффективности использования активов корпорации
- : 2 ассортиментной и ценовой политики корпорации
- +: 3 класса кредитоспособности и уровня кредитного риска

**I: 20**

**S:** Период оборота производственных запасов с момента поступления сырья в производство, незавершенного производства и готовой продукции до момента ее отгрузки покупателям называется .....циклом.

+: производственным

**I: 21**

**S:** Операционный цикл характеризует общее время, в течение которого оборотные активы (средства) отвлечены в

- +: 1 запасы (материалов, незавершенного производства, готовой продукции) и дебиторскую задолженность
- : 2 запасы материалов и незавершенное производство
- : 3 запасы (материалов, незавершенного производства, готовой продукции)

**I: 22**

**S:** Текущие финансовые потребности (ТФП) устанавливают в абсолютной сумме по формуле:

- : 1  $ТФП = ОА - КЗ$
- +: 2  $ТФП = ОА - ДС - КЗ$
- : 3  $ТФП = ОА - ДС + КЗ$

где, ОА - оборотные активы (итог раздела II баланса);

ДС - денежные средства, находящиеся на банковских счетах и в кассе

КЗ — кредиторская задолженность на отчетную дату

**I: 23**

**S:** Коэффициент оборачиваемости оборотных средств отражает

- : 1 длительность одного оборота оборотных активов
- : 2 сумму прибыли, полученной на один рубль оборотных средств
- +: 3 количество оборотов за период, свершенных оборотными средствами

**I: 24**

**S:** Продолжительность одного оборота оборотных средств (КО) определяется

- +: 1  $КО = \text{число дней в расчетном периоде} : \text{коэффициент оборачиваемости оборотных средств}$
- : 2  $КО = \text{выручка} : \text{среднегодовая стоимость оборотных активов}$
- : 3  $КО = \text{себестоимость} : \text{среднегодовая стоимость оборотных активов}$

**I: 25**

**S:** Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (Ко) определяется

- : 1  $Ко = \text{себестоимость} : \text{среднегодовая стоимость оборотных активов}$
- +: 2  $Ко = \text{выручка} : \text{среднегодовая стоимость оборотных активов}$
- : 3  $Ко = \text{прибыль до налогообложения} : \text{среднегодовая стоимость оборотных активов}$

**I: 26**

**S:** Управление дебиторской задолженностью сводится к

- +: 1 выработке и реализации политики цен и коммерческих (товарных) кредитов, направленной на ускорение взыскания долгов с покупателей и снижение риска неплатежей
- : 2 выработке и реализации политики формирования производственных запасов, направленной на ускорение оборачиваемости оборотных средств

-: 3 выработке и реализации политики заимствования средств, направленной на поддержание финансовой устойчивости предприятия

#### **I: 27**

**S:** Общие правила, позволяющие оперативно управлять дебиторской задолженностью:

+: 1 учет заказов, своевременное оформление счетов на оплату готовой продукции, понижение дебиторской задолженности на сумму безнадежных долгов путем формирования резерва по сомнительным долгам

+: 2 определение конкретных размеров скидок с цены товаров при досрочной оплате, оценка возможности факторинга - продажи дебиторской задолженности с дисконтом

-: 3 формирование оптимальных отгрузочных партий готовой продукции для покупателей

#### **I: 28**

**S:** Идеальная модель финансирования оборотных активов предполагает, что

-: 1 все оборотные активы (ОА) формируются за счет долгосрочных финансовых ресурсов, т.е. отсутствуют краткосрочные обязательства (КО), а  $ОА = ЧОА$

+: 2 все оборотные активы формируются за счет краткосрочных обязательств, т.е.  $ОА = КО$ , а  $ЧОА = 0$

-: 3 постоянная, стабильная часть оборотных активов (СЧ) формируется за счет долгосрочных финансовых ресурсов (собственного капитала), а варьируемая часть (ВЧ) – за счет краткосрочных обязательств, т.е.  $ЧОА = СЧ$

Где ЧОА – чистые оборотные активы (собственный оборотный капитал).

#### **I: 29**

**S:** Умеренная (компромиссная) модель финансирования оборотных активов (ОА) предполагает, что

-: 1 все оборотные активы формируются за счет долгосрочных финансовых ресурсов, т.е. отсутствуют краткосрочные обязательства и  $ОА = ЧОА$

-: 2 все оборотные активы формируются за счет краткосрочных обязательств, т.е., а  $ЧОА = 0$

+: 3 СЧ оборотных активов и примерно 50% ВЧ формируется за счет долгосрочных финансовых ресурсов (собственного капитала), а оставшаяся ВЧ – за счет краткосрочных обязательств, т.е.  $ЧОА = СЧ + 0,5 \times ВЧ$

Где ЧОА – чистые оборотные активы, СЧ- системная часть, ВЧ- варьируемая часть

### **V:1 Денежные потоки**

#### **I: 1**

**S:** Установите соответствие между признаком систематизации и видами денежных потоков:

L1: по видам хозяйственной деятельности

L2: по достаточности объема

L3: по оценке во времени

R1: денежный поток текущей деятельности, денежный поток инвестиционной деятельности, денежный поток финансовой деятельности

R2: избыточный денежный поток, оптимальный денежный поток, дефицитный денежный поток

R3: настоящий денежный поток, будущий денежный поток

#### **I: 2**

**S:** Установите соответствие между операциями, формирующими денежные потоки и видами хозяйственной деятельности:

L1: поступления от продажи продукции; расходование на оплату сырья, выплату заработной платы, перечисление налогов

L2: поступления от продажи машин, оборудования, земельных участков, ценных бумаг; расходование на оплату приобретаемых основных средств, строительно – монтажных работ, ценных бумаг

L3: поступления от эмиссии акций и корпоративных облигаций, банковских кредитов; погашение заемных средств, выплата дивидендов

R1: денежный поток текущей деятельности  
R2: денежный поток инвестиционной деятельности  
R3: денежный поток финансовой деятельности

**I: 3**

**S:** Укажите методы расчета денежных потоков

- : 1 аналитический
- +: 2 прямой
- +: 3 косвенный
- : 4 все выше перечисленные

**I: 4**

**S:** Основные цели оптимизации денежных потоков:

- : 1 своевременное погашение финансовых обязательств
- +: 2 обеспечение сбалансированности денежных поступлений и выплат в течение всего года
- +: 3 достижение синхронности образования доходов и расходов во времени и пространстве
- +: 4 обеспечение роста чистого денежного потока (резерва денежной наличности) в прогнозном периоде
- : 5 все выше перечисленное

**I: 5**

**S:** Прямой метод расчета денежных потоков позволяет выявить в периоде

- +: 1 поступление денежных средств, расходование денежных средств и чистое увеличение (уменьшение) денежных средств по видам хозяйственной деятельности или по предприятию в целом
- : 2 чистое увеличение (уменьшение) денежных средств по видам хозяйственной деятельности или по предприятию в целом путем преобразования чистой прибыли в денежный поток, корректируя ее на изменение неденежных статей бухгалтерского баланса
- : 3 остатки денежных средств в кассе и на банковских счетах корпорации

**I: 6**

**S:** Косвенный метод расчета денежных потоков позволяет выявить в периоде

- : 1 поступление денежных средств, расходование денежных средств и чистое увеличение (уменьшение) денежных средств по видам хозяйственной деятельности или по предприятию в целом
- +: 2 чистое увеличение (уменьшение) денежных средств по видам хозяйственной деятельности или по предприятию в целом путем преобразования чистой прибыли в денежный поток, корректируя ее на изменение неденежных статей бухгалтерского баланса
- : 3 остатки денежных средств в кассе и на банковских счетах корпорации

**I: 7**

**S:** Объектами оптимизации денежных потоков являются:

- : 1 положительный денежный поток
- : 2 отрицательный денежный поток
- : 3 остаток денежных средств на конец расчетного (планового) периода
- : 4 чистый денежный поток (резерв денежных средств)
- +: 5 все выше перечисленное

**I: 8**

**S:** Характерные признаки дефицитного денежного потока:

- : 1 значительные остатки денежных средств на банковских счетах
- +: 2 рост объема просроченной кредиторской задолженности по товарным и финансовым операциям
- +: 3 увеличение продолжительности операционного и финансового циклов,

вынужденная продажа части внеоборотных активов  
-: 4 рост доходности активов и собственного капитала

### **I: 9**

**S:** Характерные признаки избыточного денежного потока:

- +: 1 значительные остатки денежных средств на банковских счетах
- : 2 рост объема просроченной кредиторской задолженности по товарным и финансовым операциям
- : 3 увеличение продолжительности операционного и финансового циклов, вынужденная продажа части внеоборотных активов
- : 4 все выше перечисленное

### **I: 10**

**S:** Негативные последствия дефицитного денежного потока проявляются в:

- +: 1 падении уровня общей платежеспособности
- +: 2 снижении ликвидности баланса предприятия
- : 3 потере реальной стоимости временно свободных денежных средств из-за влияния инфляционного фактора
- : 4 утрате потенциального дохода от неиспользуемой части денежных средств в процессе краткосрочного инвестирования

### **I: 11**

**S:** Негативные последствия избыточного денежного потока проявляются в:

- : 1 падении уровня общей платежеспособности
- : 2 снижении ликвидности баланса предприятия
- +: 3 потере реальной стоимости временно свободных денежных средств из-за влияния инфляционного фактора
- : 4 утрате потенциального дохода от неиспользуемой части денежных средств в процессе краткосрочного инвестирования

### **I: 12**

**S:** Коэффициент ликвидности денежного потока рассчитывается следующим образом:

- +: 1  $\frac{\text{общая сумма поступлений денежных средств за период}}{\text{общая сумма платежей за период}}$
- : 2  $\frac{\text{сумма чистого денежного потока за период}}{\text{общая сумма денежных платежей за период}}$
- : 3  $\frac{\text{общая сумма денежных платежей за период}}{\text{сумма чистого денежного потока за период}}$
- : 4  $\frac{\text{общая сумма платежей за период}}{\text{общая сумма поступлений денежных средств за период}}$

### **I: 13**

**S:** Коэффициент эффективности денежного потока рассчитывается следующим образом:

- : 1  $\frac{\text{общая сумма поступлений денежных средств за период}}{\text{общая сумма платежей за период}}$
- +: 2  $\frac{\text{сумма чистого денежного потока за период}}{\text{общая сумма денежных платежей за период}}$
- : 3  $\frac{\text{общая сумма денежных платежей за период}}{\text{сумма чистого денежного потока за период}}$
- : 4  $\frac{\text{общая сумма платежей за период}}{\text{общая сумма поступлений денежных средств за период}}$

### **I: 14**

**S:** Методы оптимизации дефицитного денежного потока зависят от

- : 1 вида экономической деятельности корпорации (транспорт, сельское хозяйство, торговля)
- : 2 организационной структуры корпорации (есть или нет филиалы, дочерние организации и т.п.)

+: 3 времени возникновения (краткосрочный или долгосрочный периода дефицита)

-: 4 все выше перечисленное

### **I: 15**

**S:** Сбалансированности дефицитного денежного потока в краткосрочном интервале времени достигают посредством

-: 1 ускорения привлечения денежных средств: дополнительного выпуска акций; привлечения долгосрочных банковских кредитов, реализации (или сдачи в аренду) неиспользуемых основных средств

+: 2 ускорения привлечения денежных средств: предоплаты за реализуемую продукцию, снижения срока предоставления коммерческого кредита покупателям, рефинансирования дебиторской задолженности (факторинг, форфейтинг)

+: 3 замедления их расходования (выплат): замены покупки основных средств, требующих обновления, на их финансовую аренду (лизинг), реструктуризации кредитов через перевод краткосрочных кредитов в долгосрочные кредиты и т. д.

-: 4 замедления их расходования (выплат): отказа от реализации новых проектов, включенных в инвестиционную программу, отказа от долгосрочных финансовых вложений, консервации объектов незавершенного строительства

### **I: 16**

**S:** Сбалансированности дефицитного денежного потока в долгосрочном интервале времени достигают посредством

+ 1 ускорения привлечения денежных средств: дополнительного выпуска акций; привлечения долгосрочных банковских кредитов, реализации (или сдачи в аренду) неиспользуемых основных средств

-: 2 ускорения привлечения денежных средств: предоплаты за реализуемую продукцию, снижения срока предоставления коммерческого кредита покупателям, рефинансирования дебиторской задолженности (факторинг, форфейтинг)

-: 3 замедления их расходования (выплат): замены покупки основных средств, требующих обновления, на их финансовую аренду (лизинг), реструктуризации кредитов через перевод краткосрочных кредитов в долгосрочные и т. д.

+: 4 замедления их расходования (выплат): отказа от реализации новых проектов, включенных в инвестиционную программу, отказа от долгосрочных финансовых вложений, консервации объектов незавершенного строительства

### **I: 17**

**S:** Способы оптимизации избыточного денежного потока связаны с

+: 1 обеспечением роста инвестиционной активности корпорации: ростом объема реальных и финансовых инвестиций, досрочным погашением долгосрочных кредитов (по согласованию с банками).

-: 2 сбалансированностью денежных потоков во времени и пространстве

-: 3 осуществлением гибкой ценовой политики, ориентированной на ценового лидера

-: 4 все выше перечисленное

### **I: 18**

**S:** Увеличение объема чистого денежного потока за счет внутренних источников финансирования (чистой прибыли, амортизационных отчислений) может быть достигнуто за счет проведения следующих мероприятий:

-: 1 ускорения привлечения денежных средств: предоплаты за реализуемую продукцию, снижения срока предоставления коммерческого кредита покупателям, рефинансирования дебиторской задолженности (факторинг, форфейтинг)

+: 2 понижения абсолютного объема постоянных издержек; проведения рациональной налоговой политики, обеспечивающей снижение величины



налоговых выплат; осуществления гибкой ценовой политики, ориентированной на ценового лидера

-: 3 отказа от реализации новых проектов, включенных в инвестиционную программу, отказа от долгосрочных финансовых вложений, консервации объектов незавершенного строительства

-: 4 все выше перечисленное

### **V:1 Финансовый рынок и финансовые инвестиции: понятие, значение в корпораций (финансовая деятельность корпорации)**

#### **I: 1**

**S:** Сегментами финансового рынка являются:

-: 1 денежный рынок (рынок находящихся в обращении и выполняющих идентичные функции краткосрочных платежных средств: чеков, векселей, аккредитивов)

-: 2 рынок ссудного капитала, т. е. кратко- и долгосрочных банковских кредитов

-: 3 рынок ценных бумаг (фондовый рынок)

+: 4 все выше перечисленное

#### **I: 2**

**S:** Общественное назначение финансового рынка состоит в том, что с его помощью

-: 1 обеспечивают более быструю продажу товаров

+: 2 обеспечивают перераспределение финансовых ресурсов во времени и пространстве между отраслями экономики, сферами бизнеса, регионами и т. д.

-: 3 формируют материально – техническое обеспечение бизнеса

+: 4 предоставляют ценовую и иную информацию, позволяющую осуществлять финансовые сделки с ценными бумагами в разных отраслях экономики и сферах бизнеса

-: 5 все выше перечисленное

#### **I: 3**

**S:** Цель участия корпорации-эмитента на фондовом рынке

+: 1 привлечь дополнительные средства для развития своего бизнеса

-: 2 получение приемлемого текущего дохода (в форме дивидендов и процентов) или дохода от прироста курсовой стоимости ценных бумаг

-: 3 приобрести контрольные пакеты акций или большую их долю в уставном капитале других предприятий для реального управления их делами

-: 4 все выше перечисленное

#### **I: 4**

**S:** Цель участия компании-инвестора на фондовом рынке

-: 1 привлечь дополнительные средства для развития своего бизнеса

+: 2 получение приемлемого текущего дохода (в форме дивидендов и процентов) или дохода от прироста курсовой стоимости ценных бумаг

+: 3 приобрести контрольные пакеты акций или большую их долю в уставном капитале других предприятий для реального управления их делами

-: 4 все выше перечисленное

#### **I: 5**

**S:** Финансовые инвестиции характеризуют вложения денежных средств

-: 1 во внеоборотные активы корпорации

-: 2 в оборотные активы корпорации

-: 3 в любые активы корпорации

+: 4 в различные виды финансовых активов.

#### **I: 6**

**S:** Состав финансовых инвестиций:

-: 1 вложения в государственные и муниципальные ценные бумаги, включая долговые финансовые инструменты, в которых определены дата и стоимость погашения (облигации, векселя)

- : 2 вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (например, в дочерние и зависимые хозяйственные общества)
- : 3 займы, предоставленные другим организация
- : 4 депозитные вклады в банках
- +: 5 все выше перечисленное

#### **I: 7**

**S:** В состав финансовых вложений не включают:

- +: 1 собственные акции, выкупленные акционерным обществом у акционеров для последующей перепродажи или аннулирования
- +: 2 векселя, выданные предприятием - векселедержателем предприятию-продавцу при расчетах по товарным операциям.
- : 3 займы, предоставленные другим организация
- : 4 депозитные вклады в банках

#### **I: 8**

**S:** Портфельные инвестиции - более частное понятие, выражающее вложение денежных средств инвесторов

- : 1 во вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (например, в дочерние и зависимые хозяйственные общества)
- : 2 в собственные акции, выкупленные акционерным обществом у акционеров для последующей перепродажи или аннулирования
- +: 3 в ценные бумаги организаций-эмитентов

#### **I: 9**

**S:** Отличие финансовых инвестиций от реальных инвестиций

- : 1 во многих случаях имеют более низкую доходность, но вместе с тем доходы от продажи финансовых активов создают для корпораций дополнительный приток денег в периоды, когда возникает дефицит денежных средств
- : 2 предоставляют предприятиям более широкий диапазон выбора инструментов для вложения капитала, включая низко рисковые (государственные облигации) и высоко рисковые инструменты инвестирования (акции и корпоративные облигации)
- : 3 более ликвидны благодаря способности обращения финансовых инструментов на вторичном фондовом рынке
- +: 4 все выше перечисленное

#### **I: 10**

**S:** Верно ли высказывание, что чем больше видов (типов) ценных бумаг включено в портфель, тем более весомый доход в общем объеме приносит рост курсовой стоимости одного из них?

- : 1 нет
- +: 2 да

#### **I: 11**

**S:** Установите соответствие между типом портфеля ценных бумаг и целью корпорации

L1: сбалансированный портфель

L2: портфель роста и дохода

L3: портфель краткосрочных ценных бумаг

R1: обеспечить регулярные поступления денежных средств по различным финансовым инструментам с допустимым уровнем риска

R2: избежать возможных потерь на фондовом рынке как от падения курсовой стоимости ценных бумаг, так и от низких дивидендных и процентных выплат по ним

R3: обеспечить быструю продажу и получить приток денежной наличности

#### **I: 12**

**S:** По соотношению дохода и риска выделяют следующие виды портфелей

- +: 1 портфель агрессивного инвестора, портфель умеренного инвестора

- +: 2 портфель консервативного инвестора, портфель неэффективного инвестора
- : 3 портфель роста и дохода, сбалансированный портфель
- : 4 портфель краткосрочных ценных бумаг, портфель долгосрочных ценных бумаг

#### **I: 13**

**S:** Установите соответствие между принципами формирования портфельных инвестиций и их содержанием

L1: принцип обеспечения реализации инвестиционной стратегии

L2: принцип оптимизации соотношения доходности и риска

L3: принцип обеспечения управляемости фондовым портфелем

R1: определяет соответствие между целями стратегии акционерной компании на финансовом рынке и ее инвестиционным портфелем

R2: определяет пропорции между доходом и риском исходя из приоритетных целей инвестора

R3: определяет ограниченность отбираемых в портфель финансовых инструментов возможностями имеющихся у инвестора денежных ресурсов

#### **I: 14**

**S:** Факторы, лежащие в основе формирования портфеля ценных бумаг:

- +: 1 выгода от конвертируемости корпоративных облигаций в обыкновенные акции
- +: 2 соотношение между рыночной ценой и доходностью; пригодность финансового инструмента для достижения целей портфеля
- +: 3 возможные изменения ставки ссудного процента; темпы инфляции в стране
- : 4 максимизация прибыли корпорации

#### **I: 15**

**S:** Цели портфельного инвестирования:

- : 1 расширение рынка сбыта товаров
- +: 2 получение оптимального дохода (в форме дивиденда, процента, дисконта)
- : 3 сохранение финансовой независимости
- +: 4 сохранение акционерного капитала, обеспечение прироста капитала на основе увеличения курсовой стоимости ценных бумаг (акций)
- : 5 все выше перечисленное

#### **I: 16**

**S:** Ликвидность портфеля ценных бумаг – это

- +: 1 способность быстрой трансформации всего портфеля или его части в денежные средства (с минимальными затратами на реализацию ценных бумаг)
- +: 2 способность акционерной компании своевременно погашать свои обязательства перед кредиторами, которые участвовали в формировании портфеля (например, перед владельцами облигаций)
- : 3 способность облигаций конвертироваться в обыкновенные акции
- : 4 способность ценных бумаг приносить доходы

#### **I: 17**

**S:** Ограничение на выпуск облигаций, установленные Федеральным законом «Об акционерных обществах» введено:

- : 1 выпуск возможен спустя 3 месяца после регистрации акционерного общества
- +: 2 выпуск возможен после полной оплаты уставного капитала
- +: 3 номинальная стоимость всех выпущенных обществом облигаций не может превышать размер уставного капитала и (или) величину обеспечения, предоставленного третьими лицами для цели их выпуска
- +: 4 при отсутствии обеспечения, предоставленного третьими лицами, выпуск облигаций допускается не ранее 3-го года существования общества и при условии надлежащего утверждения годовой бухгалтерской отчетности за два завершающихся финансовых года
- : 5 выпуск возможен при наличии чистых активов, превышающих резервный

капитал

**I: 18**

**S:** Включение в портфель различных видов (типов) ценных бумаг с целью повышения доходности или снижения финансового риска. называется . . . . .

+: д\*в\*рс\*ф\*каци##

**I: 19**

**S:** Причины продажи эмиссионной ценной бумаги

- +: 1 не принесла инвестору желаемого дохода и не ожидается роста ее доходности в будущем
- +: 2 появились более доходные сферы вложения собственных денежных средств
- +: 3 существенное превышение рыночной цены над реальной стоимостью акций
- : 4 сменился совет директоров акционерного общества
- : 5 все выше перечисленное

**I: 20**

**S:** Виды доходов по ценным бумагам

- : 1 чистый доход (дивиденды и проценты в форме текущих выплат по ним)
- : 2 валовой доход (превышение стоимости размещения над номинальной стоимостью)
- +: 3 текущий доход (дивиденды и проценты в форме текущих выплат по ним)
- +: 4 доход от увеличения курсовой стоимости финансовых инструментов (реализуются при их перепродаже)

**I: 21**

**S:** Для характеристики эффективности портфельных инвестиций используют показатель

- : 1 «полный доход»
- +: 2 «уровень доходности»
- : 3 «текущий доход»
- : 4 все выше перечисленное

**V:1 Дивидендная политика корпорации**

**I: 1**

**S:** Дивидендная политика направлена

- : 1 на оптимизацию пропорций распределения чистой прибыли между внеоборотными и оборотными активами обеспечения роста рыночной стоимости акционерного капитала
- : 2 на оптимизацию пропорций распределения прибыли между государством, акционерами и корпорацией
- +: 3 на оптимизацию пропорций между потребляемой и реинвестируемой частями полученной чистой прибыли для обеспечения роста рыночной стоимости акционерного капитала

**I: 2**

**S:** Установите соответствие между видами дивидендных теорий и их содержанием

L1: «Теория начисления дивидендов по остаточному принципу».

L2: «Теория предпочтительности дивидендов»

L3: «Теория минимизации дивидендов»

R1: Дивиденды начисляют после того, как изучены все возможности капитализации (реинвестирования) чистой прибыли. Если всю сумму чистой прибыли направляют на цели развития, то дивиденды не выплачивают, если у корпорации нет прибыльных проектов, то ее можно направить на выплату дивидендов

R2: Инвесторы (исходя из принципа минимизации риска) всегда предпочитают текущие дивиденды возможным будущим доходам от прироста курсовой стоимости акций. Исходя из данной теории, максимизация дивидендных выплат предпочтительнее, чем капитализация прибыли

R3: Эффективность дивидендной политики определяют критерием минимизации налоговых выплат по текущим и будущим доходам акционеров.

**I: 3**

**S:** Установите соответствие между типами дивидендных политик и их содержанием

L1: Агрессивный тип

L2: Умеренный тип

L3: Консервативный тип

R1: Соблюдение постоянства дивидендных выплат в течение длительного периода вне зависимости от динамики курса акций

R2: Постоянное процентное распределение чистой прибыли на выплату дивидендов и развитие производства

R3: Обеспечение гарантированного минимума и «экстрадивидендов». Выдача акций вместо денежных средств

**I: 4**

**S:** Решения о выплате (объявлении) дивидендов, в том числе решения о размере дивиденда и форме его выплаты по акциям каждой категории (типа) принимает

+ : 1 общее собрание акционеров

- : 2 совет директоров

- : 3 генеральный директор

**I: 5**

**S:** Размер дивидендов может быть более рекомендованного советом директоров (наблюдательным советом)?

- : 1 да

+ : 2 нет

**I: 6**

**S:** В составе объективных ограничений при принятии решений о выплате (объявлении) дивидендов выделяют

+ : 1 уровень налогообложения дивидендов и имущества

+ : 2 уровень инфляции в стране

- : 3 необходимость расширения корпорацией своих инвестиционных программ

- : 4 стоимость привлечения заемного капитала в форме банковского кредита

**I: 7**

**S:** К инвестиционным возможностям компании при принятии решений о выплате (объявлении) дивидендов относят

+ : 1 стадию жизненного цикла компании

- : 2 уровень инфляции в стране

+ : 3 необходимость расширения корпорацией своих инвестиционных программ

- : 4 стоимость привлечения заемного капитала в форме банковского кредита

**I: 8**

**S:** Формы выплаты дивидендов

- : 1 облигациями

+ : 2 наличными деньгами

+ : 3 акциями

- : 4 товарами

**I: 9**

**S:** Выкуп компанией собственных акций может осуществляться следующим способом

- : 1 покупка на финансовом рынке, если акции котируются на фондовой бирже, или покупка у владельцев через брокерские фирмы

- : 2 скупка по объявленной цене в установленный период времени (тендерная сделка)

- : 3 аукционная скупка

- : 4 прямой выкуп пакета акций у одного крупного владельца по договорной цене

+ : 5 всеми выше перечисленными способами

**I: 10**

**S:** Причины выкупа корпорацией своих акций

+ : 1 корпорация располагает свободными денежными средствами, которые могут быть распределены среди акционеров посредством выкупа акций, а не в форме денежных дивидендов

+ : 2 сокращение доли собственности в структуре ее капитала (если она велика) посредством привлечения заемного капитала на выкуп акций

- : 3 повышение финансовой независимости корпорации

#### **I: 11**

**S:** В соответствии с законодательством России акционерное общество вправе приобретать размещенные им акции в целях сокращения их количества если

- : 1 такая процедура предусмотрена уставом

- : 2 было решение общего собрания акционеров об уменьшении уставного капитала путем покупки части размещенных акций для сокращения их общего количества

+ : 3 выполнены выше перечисленные условия

#### **I: 12**

**S:** Акционерное общество осуществляет выкуп своих акций по цене

+ : 1 установленной советом директоров (наблюдательным советом), но не ниже рыночной стоимости, определяемой независимым оценщиком

- : 2 установленной советом директоров (наблюдательным советом)

- : 3 по рыночной стоимости

### **V:1 Финансовое планирование в корпорациях**

#### **I: 1**

**S:** Основными принципами финансового прогнозирования и планирования на предприятиях являются:

+ : 1 единство, непрерывность, гибкость, точность

+ : 2 вариантность, целенаправленность, стратегическая ориентированность

- : 3 эффективность, независимость, материальная заинтересованность и ответственность

- : 4 все выше перечисленное

#### **I: 2**

**S:** Объектом финансового планирования на предприятиях являются:

- : 1 средства труда и предметы труда

- : 2 материальные и трудовые ресурсы

+ : 3 денежные потоки и прибыль

+ : инвестиции, капитал

#### **I: 3**

**S:** Результатом текущего финансового планирования на предприятиях являются следующие основные виды финансовых документов:

+ : 1 планы прибылей и убытков, движения денежных средств, инвестиций и бухгалтерского баланса

- : 2 план оборотных средств, план движения дебиторско-кредиторской задолженности и внутривнебюджетный титульный список

- : 3 планы продаж, получения и погашения кредита, лизинговых платежей, нормативов оборотных средств и источников их покрытия

#### **I: 4**

**S:** Методы финансового планирования:

- : 1 логический, индикативный, коэффициентный;

+ : 2 экономико-математическое моделирование, нормативный, аналитический, балансовый, денежных потоков, сметный

- : 3 налоговой минимизации

### **V1: Финансовое состояние и банкротство корпорации**

#### **I: 1**

**S:** Банкротство предприятия предполагает признание его:

- : 1 не рентабельным;

- : 2 финансово не устойчивым;
- +: 3 неплатежеспособным.

#### **I: 2**

**S:** Основанием для признания предприятия банкротом является невыполнение им своих обязательств по оплате товаров (работ, услуг), по налогам, кредитам по истечении:

- : 1 1- го месяца;
- +: 2 3-х месяцев;
- : 3 12- ти месяцев

#### **I: 3**

**S:** Финансовое состояние корпорации характеризуют такие показатели

- : 1 ликвидности и платежеспособности
- : 2 финансовой устойчивости
- : 3 рентабельности и деловой активности
- : 4 все выше перечисленные

#### **I: 4**

**S:** Установите соответствие между показателями финансового состояния и способом их определения

L1: коэффициент автономии

L2: коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами

L3: коэффициент текущей ликвидности

R1: соотношение собственного капитала и общей суммы источников финансирования корпорации (итога баланса)

R2: соотношение собственных оборотных средств и стоимости оборотных активов

R3: соотношение стоимости оборотных активов и суммы краткосрочных обязательств

#### **I: 5**

**S:** Установите соответствие между показателями ликвидности и способом их определения

L1: коэффициент абсолютной ликвидности

L2: коэффициент промежуточной (срочной) ликвидности

L3: коэффициент текущей ликвидности

R1: соотношение денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и суммы краткосрочных обязательств

R2: соотношение денежных средств, краткосрочных финансовых вложений, дебиторской задолженности и суммы краткосрочных обязательств

R3: соотношение стоимости оборотных активов и суммы краткосрочных обязательств

#### **I: 6**

**S:** Процедуры банкротства назначаются

- : 1 Министерством финансов РФ
- : 2 Банком России
- +: 3 арбитражным судом

#### **I: 7**

**S:** Процедуры банкротства, утвержденные ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) от 26.10.2002 г

- : 1 наблюдение
- : 2 финансовое оздоровление
- : 3 внешнее управление
- : 4 конкурсное производство
- : 5 мировое соглашение
- +: 6 все выше перечисленные

#### **I: 8**

**S:** Цель введения такой процедуры банкротства, как наблюдение

- +: 1 обеспечение сохранности имущества должника и проведение анализа финансового состояния должника

- : 2 восстановление платежеспособности должника и погашение долгов в соответствии с установленным графиком
- : 3 восстановление платежеспособности должника с передачей всех полномочий по управлению должником временному управляющему
- : 4 соразмерное удовлетворение требований кредиторов за счет конкурсной массы должника

**I: 9**

**S:** Цель введения такой процедуры банкротства, как финансовое оздоровление

- : 1 обеспечение сохранности имущества должника и проведение анализа финансового состояния должника
- +: 2 восстановление платежеспособности должника и погашение долгов в соответствии с установленным графиком
- : 3 восстановление платежеспособности должника с передачей всех полномочий по управлению должником временному управляющему
- : 4 соразмерное удовлетворение требований кредиторов за счет конкурсной массы должника

**I: 10**

**S:** Цель введения такой процедуры банкротства, как внешнее управление

- : 1 обеспечение сохранности имущества должника и проведение анализа финансового состояния должника
- : 2 восстановление платежеспособности должника и погашение долгов в соответствии с установленным графиком
- +: 3 восстановление платежеспособности должника с передачей всех полномочий по управлению должником временному управляющему
- : 4 соразмерное удовлетворение требований кредиторов за счет конкурсной массы должника

**I: 11**

**S:** Цель введения такой процедуры банкротства, как конкурсное управление

- : 1 обеспечение сохранности имущества должника и проведение анализа финансового состояния должника
- : 2 восстановление платежеспособности должника и погашение долгов в соответствии с установленным графиком
- : 3 восстановление платежеспособности должника с передачей всех полномочий по управлению должником временному управляющему
- +: 4 соразмерное удовлетворение требований кредиторов за счет конкурсной массы должника

### 3.5. Перечень тем рефератов

№№ п/п	Тема рефератов
1.	Корпоративные финансы и корпоративное управление
2.	Формы и методы государственного регулирования финансовой деятельности корпораций
3.	Особенности финансов корпоративных групп
4.	Финансовая информация и источники ее предоставления
5.	Виды стратегий финансирования оборотного капитала и особенности их применения
6.	Банковское долгосрочного кредитования корпораций в России: состояние, проблемы и перспективы развития
7.	Проектное финансирование и его отличия от других форм долгосрочного финансирования корпораций
8.	Эмиссионная политика корпорации и организация IPO.
9.	Ценовая политика корпораций и ее влияние на доходы от продаж



10.	Особенности формирования финансовых ресурсов и капитала, вызванные организационно – правовой формой корпорации
11.	Особенности распределения прибыли, вызванные организационно – правовой формой корпорации
12.	Дивидендная политика и ее влияние на развитие корпорации
13.	Финансовая политика корпораций: содержание, роль в организации финансов
14.	Способы оценки эффективности собственного и заемного капитала
15.	Государственное регулирование формирования уставного капитала корпораций
16.	Роль платежного баланса в управлении денежными потоками корпораций
17.	Способы расчета денежных потоков, их характерные черты и сфера применения
18.	Методы оптимизации денежных потоков
19.	Практика корпоративного финансового планирования в России и за рубежом
20.	Особенности бюджетирования как способа планирования финансовых параметров деятельности корпораций

### 3.6. Занятия в интерактивной форме

- Лабораторное занятие по теме «Состав, структура и регулирование собственного капитала» (интерактивный метод - «Дерево решений»)

Проблема: Недостаток собственного капитала для реализации инвестиционного проекта					
Вариант 1: эмиссия дополнительного пакета акций		Вариант 2: получение банковского кредита		Вариант 3: выпуск и размещение облигаций	
Плюсы	Минусы	Плюсы	Минусы	Плюсы	Минусы

- Лабораторное занятие по теме «Расчет потребности в оборотном капитале» (интерактивный метод - «Дерево решений»)

Проблема: Определение необходимой величины оборотного капитала для эффективной работы предприятия					
Вариант 1: расчет потребности на основе нормативного метода		Вариант 2: расчет потребности на основе коэффициентного метода		Вариант 3: расчет потребности на основе аналитического (расчетно – аналитического) метода	
Плюсы	Минусы	Плюсы	Минусы	Плюсы	Минусы


**- Лабораторное занятие по теме «Расчет точки безубыточности и запаса финансовой прочности» (интерактивный метод - «Тематическая дискуссия»).**

Обсуждаемые вопросы:

1. Какие проблемы сдерживают применение данного метода управления прибылью в отдельных отраслях и предприятиях России?
2. В чем заключается преимущество данного метода управления прибылью?
3. Какова последовательность действий финансовой службы для внедрения данного метода на предприятии?

**- Лабораторное занятие по теме «Планирование денежных потоков» (интерактивный метод - «Тематическая дискуссия»).**

Обсуждаемые вопросы:

1. Отличаются и чем такие понятия: денежные средства и денежные потоки?
2. В чем заключается суть прямого метода расчета денежных потоков и каковы возможности применения его корпорацией в процессе планирования денежных потоков?
3. В чем заключается суть косвенного метода расчета денежных потоков и каковы возможности применения его корпорацией в процессе планирования денежных потоков?
4. Каким должен быть формат текущего Плана движения денежных средств предприятия?
5. Какова логическая последовательность действий финансовой службы при разработке Плана движения денежных?
6. Содержание и назначение Платежного календаря?

**- Лабораторное занятие по теме «Планирование финансовых результатов деятельности» (интерактивный метод - «Тематическая дискуссия»).**

Обсуждаемые вопросы:

1. Отличаются и чем такие объекты финансового планирования как денежные потоки и прибыль?
2. В чем заключается суть маркетингового, производственного и финансового этапов в планировании прибыли от продаж продукции?
4. Каким должен быть формат Плана прибылей и убытков предприятия?
5. Какова логическая последовательность действий финансовой службы при разработке Плана прибылей и убытков предприятия?

**3.7. Вопросы для устного опроса**

- 1 Отличительные черты корпораций по сравнению с предприятиями некорпоративного характера.

2. Состав финансовых отношений корпораций и их нормативно – законодательное регулирование.
3. Отличие финансовых ресурсов от денежных ресурсов
4. Отличие капитала от финансовых ресурсов.
5. Функции собственного и заемного капитала.
5. Преимущества и недостатки банковского кредитования, облигационного заимствования средств, займов у юридических лиц.
6. Характеристика возможных методов расчета необходимой величины собственного капитала для обеспечения финансовой безопасности.
7. Функции резервного капитала и его отличия от других видов собственного капитала.
8. Оптимальная структура капитала корпорации и направления ее достижения.
9. Каковы взаимодействия корпораций с финансовым рынком.
10. Финансовое обеспечение инвестиций корпораций.
11. Отличие финансовых и реальных инвестиций
12. Чем отличаются источники финансирования капитальных вложений от источников формирования оборотных средств.
13. Перечислите основные параметры финансового планирования.
14. Цель составления Плана денежных потоков?
15. Чем отличается по содержанию План денежных потоков от Плана прибылей и убытков

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

4.1 Положение о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся П ВГАУ 1.1.01 – 2017,

Положение о фонде оценочных средств П ВГАУ 1.1.13 – 2016

#### **4.2 Методические указания по проведению текущего контроля**

1.	Сроки проведения текущего контроля	На лабораторных занятиях
2.	Место и время проведения текущего контроля	В учебной аудитории в течение лабораторного занятия
3.	Требования к техническому оснащению аудитории	в соответствии с ОП ВО и рабочей программой
4.	Ф.И.О. преподавателя (ей), проводящих процедуру контроля	Шохина Л.С., Дурова Л.В.
5.	Вид и форма заданий	Собеседование
6.	Время для выполнения заданий	в течение занятия

7.	Возможность использования дополнительных материалов.	Обучающийся может пользоваться дополнительными материалами
8.	Ф.И.О. преподавателя (ей), обрабатывающих результаты	Преподаватель, ведущий лабораторные занятия
9.	Методы оценки результатов	Экспертный
10.	Предъявление результатов	Оценка выставляется в журнал/доводится до сведения обучающихся в течение занятия
11.	Апелляция результатов	В порядке, установленном нормативными документами, регулирующими образовательный процесс в Воронежском ГАУ

### **4.3 Ключи (ответы) к контрольным заданиям, материалам, необходимым для оценки знаний**

отмечены как »+» по тестам и задачам в разделах 3.2 и 3.5.

Рецензент: главный бухгалтер ООО «Эконива – Продукты питания» Мокроусова Н.Н.