

Федеральное государственное образовательное бюджетное  
учреждение высшего образования  
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»  
(Финуниверситет)  
Калужский филиал Финуниверситета

Кафедра «Экономика, финансы и гуманитарные дисциплины»

**МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО  
ПОДГОТОВКЕ, НАПИСАНИЮ И ОФОРМЛЕНИЮ  
РАСЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЙ РАБОТЫ ПО  
ДИСЦИПЛИНЕ «КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ»**

Для студентов, обучающихся по направлению подготовки  
38.03.01 Экономика  
Образовательная программа «Экономика и финансы»,  
Очная (очно-заочная, заочная) форма обучения

КАЛУГА 2023

Методические рекомендации по подготовке, написанию и оформлению расчетно-аналитической работы по дисциплине «Корпоративные финансы» предназначены для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, образовательной программы «Экономика и финансы» по очной, очно – заочной, заочной форме обучения.

Составитель: Костина Ольга Ивановна, профессор кафедры «Экономика, финансы и гуманитарные дисциплины», к.э.н., доцент  
(Ф.И.О., должность, ученая степень и звание)

Рекомендовано Учебно-методическим советом Калужского филиала Финуниверситета  
(протокол №01 от 01 сентября 2023 г.)

Одобрено кафедрой «Экономика, финансы и гуманитарные дисциплины» Калужского филиала Финуниверситета  
(протокол №01 от 28 августа 2023 г.)

## СОДЕРЖАНИЕ

Общие положения.....	4
Порядок выполнения расчетно-аналитической работы.....	4
Требования к выполнению расчетно-аналитической работы.....	5
Критерии оценки расчетно-аналитической работы.....	6
Структура расчетно-аналитической работы.....	6
Выбор варианта расчетно-аналитической работы.....	7
Варианты расчетно-аналитической работы.....	7
Планируемые результаты освоения.....	15
Требования к оформлению расчетно-аналитической работы.....	18
Приложение.....	22

## **ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

Расчетно-аналитическая работа является одной из форм аудиторной и внеаудиторной самостоятельной работы студентов и может реализовываться как в письменном виде так и с использованием информационных технологий и специализированных программных продуктов.

Выполнение расчетно-аналитической работы проводится с целью подготовки студентов к осуществлению расчетной, проектной, аналитической деятельности посредством формирования профессиональных компетенций, связанных со сбором, обработкой, анализом и интерпретацией реальных данных хозяйствующих структур, необходимых для решения профессиональных задач с использованием математического аппарата и (или) современных информационных технологий.

Выполнение расчетно-аналитической работы может являться этапом подготовки студента к выполнению курсовой работы (проекта) и выпускной квалификационной работы.

Индивидуальные или групповые задания по расчетно-аналитической работе и методические указания по их выполнению разрабатываются кафедрой.

Расчетно-аналитические работы выполняются студентами под методическим руководством преподавателя, ведущего семинарские (практические) занятия.

Оценка расчетно-аналитической работы студентов проводится в процессе текущего контроля успеваемости студентов.

## **ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ РАСЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЙ РАБОТЫ**

Расчетно-аналитическая работа выполняется обучающимся в соответствии с заданием и методическими рекомендациями. Написанию расчетно-аналитической работы должно предшествовать изучение указанных в тематике работ нормативных правовых актов и других источников, анализ и усвоение содержащихся в них положений.

Решение практических заданий должно сопровождаться соответствующей аргументацией.

Сроки представления расчетно-аналитической работы на проверку определяются календарным учебным графиком и приказом «Об организации учебного процесса на соответствующий учебный год».

Не допускается предъявление расчетно-аналитической работы на проверку во время экзамена (зачета).

Выполненную расчетно-аналитическую работу обучающийся сдает для регистрации на кафедру, где она регистрируется в соответствующем журнале. Данный журнал заводится на каждый курс/группу, структурируется

по изучаемым на данном курсе учебным дисциплинам, по которым предусмотрено выполнение письменных работ.

Зарегистрированные в журнале учета работ студента расчетно-аналитическую работу получает под роспись преподаватель кафедры, за которым закреплена учебная нагрузка в части проверки расчетно-аналитической работы по соответствующей учебной дисциплине.

В журнале фиксируется дата получения работы от обучающегося, дата получения расчетно-аналитической работы преподавателем (заверяется подписью преподавателя), результат проверки расчетно-аналитической работы, дата окончания проверки работы преподавателем (заверяется подписью преподавателя).

Расчетно-аналитическая работа должна быть проверена преподавателем в течение 10 рабочих дней с момента её получения у старшего лаборанта кафедры.

По результатам проверки расчетно-аналитической работы выставляется оценка «зачтено» или «не зачтено» на титульном листе расчетно-аналитической работы, заносится в «Ведомость учета проверенных работ».

Расчетно-аналитические работы, по которым выставлена оценка «зачтено», обучающимся не возвращаются и хранятся на кафедре до конца учебного года, после чего уничтожаются. В случае отсутствия возможности хранения работ на кафедре, работы передаются в архив филиала на срок хранения, предусмотренный номенклатурой дел.

Не зачтенная расчетно-аналитическая работа (кроме работ, содержащих материалы ограниченного доступа) возвращается обучающемуся вместе с указаниями преподавателя по устранению недостатков, для повторного выполнения расчетно-аналитической работы.

На титульном листе повторно выполненной расчетно-аналитической работы старший лаборант кафедры делает пометку «повторно» и передает для проверки преподавателю кафедры.

## **ТРЕБОВАНИЯ К ВЫПОЛНЕНИЮ РАСЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЙ РАБОТЫ**

Расчетно-аналитическая работа должна соответствовать следующим требованиям:

- применение современных методик расчета и информационных средств для обработки данных в соответствии с поставленными задачами, сформулированными в задании;
- представление визуализированных результатов расчета в виде таблиц и графиков, в том числе с использованием современных информационных (компьютерных) технологий;
- проведение расчетов и оформление материалов по возможности в автоматизированном режиме;

- формулировка выводов и результатов исследования;
- самостоятельность выполнения.

## **КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ РАСЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЙ РАБОТЫ**

Критериями оценки расчетно-аналитической работы служат следующие параметры:

- полнота решения задач;
- аргументированные рассуждения при решении задач, обоснованные выводы;
- качество оформления работы в соответствии с предъявляемыми требованиями;
- отношение студента к работе.

Оценка «зачтено» выставляется студенту, являющемуся автором расчетно-аналитической работы, соответствующей всем предъявляемым требованиям, в том числе формальным. При этом в работе студент должен:

- а) продемонстрировать умение выстроить логику решения задачи;
- б) продемонстрировать умение излагать проблему и обосновывать предлагаемое решение, формулировать выводы;
- в) показать умение использовать инструментальные средства обработки статистических данных;
- г) грамотно и корректно излагать свои рассуждения.

Оценка «не зачтено» выставляется студенту, являющемуся автором расчетно-аналитической работы, не соответствующей предъявляемым требованиям. Оценка «не зачтено» выставляется также, если студент неправильно решил более 50% задач.

Оценка «не зачтено» выставляется, если возникли обоснованные сомнения в том, что студент является автором представленной расчетно-аналитической работы (не ориентируется в тексте работы; не может дать ответы на уточняющие вопросы, касающиеся теоретических предложений и формул, использованных при решении задач и т.д.). Такое решение принимается и в том случае, если работа не соответствует предъявляемым требованиям.

## **СТРУКТУРА РАСЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЙ РАБОТЫ**

Расчетно-аналитическая работа может содержать следующие разделы:

- титульный лист (оформляется в соответствии с Приложением 1);
- содержание;
- введение (указать цель и задачи РАР);
- основная часть (Обосновать расчеты задач и сделать соответствующие выводы. Задания, которые необходимо рассчитать в аналитических таблицах рассматриваются на примере конкретной организации, согласно данным за последние три года.)

- заключение (Обосновать роль РАР в деятельности корпорации);
- список использованных источников;
- приложения (Бухгалтерская отчетность организации, в зависимости от задания).

## ВЫБОР ВАРИАНТА РАСЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЙ РАБОТЫ

Номер варианта расчетно-аналитической работы определяется последней цифрой шифра зачетной книжки студента (см. таблицу)

**Таблица выбора варианта расчетно-аналитической работы**

Номер последней цифры зачетной книжки	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
№ варианта	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20

Например, последняя цифра зачетной книжки студента заканчивается на «0». Студент выбирает вариант 1 или 11 и т. д.

*Внимание! Расчетно-аналитические работы, выполненные не по своему варианту, к проверке и защите не допускаются.*

## ВАРИАНТЫ РАСЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЙ РАБОТЫ

### Вариант 1

**Задание 1.** По центру ответственности «А» имеются следующие данные об объеме выпуска продукции и соответствующих ему расходах на содержание и эксплуатацию оборудования в течении года:

Период	Выпуск продукции, шт.	Расходы на содержание и эксплуатацию оборудования, тыс. руб.
Январь	2000	310
Февраль	2400	240
Март	2200	210
Апрель	2600	250
Май	2300	220
Июнь	2700	267
Июль	1800	170
Август	2800	290
Сентябрь	2600	240
Октябрь	3000	250
Ноябрь	2900	270
Декабрь	2800	290

Определить «методом минимальной и максимальной точек» постоянные затраты на весь объем производства и переменные затраты на единицу продукции (коэффициент реагирования затрат). Составить уравнение затрат.

**Задание 2.** Торговая организация в отчетном периоде характеризуется следующими показателями деятельности:

Показатели	Значение, тыс. руб.
Выручка от продаж (товарооборот):	1600
▪ объем реализации, шт.	1100
▪ цена за единицу	120
Торговые издержки:	260
▪ расходы на рекламу	120
▪ содержание персонала	95
▪ командировочные расходы	90
Арендная плата за торговые помещения	170

Предполагается освоение нового рынка сбыта. Дополнительный объем реализации должен составить 200 штук, цена реализации не изменится. При этом предусмотрено увеличить на:

- 25 % - расходы на рекламу;
- 23 % - арендную плату за новые торговые помещения;
- 10 % - командировочные расходы.

Определить приростные и предельные затраты (доход). Результаты расчетов оформить в виде таблицы:

Статьи затрат (доходов)	Текущие затраты (доходы), тыс. руб.	Прогнозируемые затраты (доходы), тыс. руб.	Приростные затраты (доходы), тыс. руб.

**Задание 3.** На депозит внесена сумма 970 тыс. руб. Годовая процентная ставка составляет 12%. Начисления осуществляют каждый квартал по схеме сложных процентов. Определите наращенную сумму через 3 года. Расчет оформите в таблице: «Расчет погашения основного долга»

Период	Основная сумма долга, тыс. руб.	Начисленные проценты, тыс. руб.	Итого к уплате за период, тыс. руб.
1 год			
2 год			
3 год			
Итого			

### Вариант 2

**Задание 1.**

Определите порог рентабельности продаж в стоимостном выражении и запас финансовой прочности в абсолютной и относительной оценке, если известно следующее: объем реализованной продукции – 4500 тыс. руб., постоянные затраты – 450 тыс. руб., переменные затраты – 1900 тыс. руб.

**Задание 2.**

На основании данных, приведенных в таблице, определите точку безубыточности и зону финансовой устойчивости за отчетный год и на планируемый период при условии, что планируемый индекс изменения количества продукции составляет 1.1, а изменение постоянных расходов не планируется.



Таблица

№ п/п	Показатели	За отчетный год	На планируемый период
1	Выручка от продаж, руб.	580240	632150
2	Переменные затраты, руб.	404700	?
3	Постоянные затраты, руб.	99620	?
4	Прибыль от продаж, руб.	?	?
5	Маржинальный доход, руб.	?	?
6	Уровень (доля) маржинального дохода в выручке от продаж, коэффициент	?	?
7	«Критическая точка» объема продаж	?	?
8	Запас финансовой прочности, тыс.руб.	?	?
9	Уровень запаса финансовой прочности в объеме продаж, %	?	?

**Задание 3.**

Определить коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, если по данным балансовой отчетности запасы - 6000 тыс. руб., собственный капитал - 12 500 тыс. руб., внеоборотные активы - 10 500 тыс. руб., оборотные активы - 13 400 тыс. руб.:

**Вариант 3****Задание 1.**

По приведенным ниже данным определите порог рентабельности реализации продукции: реализация — 250 тыс. руб., постоянные затраты — 890 тыс. руб., переменные -1000 тыс. руб.

**Задание 2.** Организация в отчетном периоде характеризуется следующими показателями деятельности:

Показатели	Значение, тыс. руб.
Выручка от продаж (товарооборот):	5500
▪ объем реализации, шт.	1200
▪ цена за единицу	5
Торговые издержки:	370
▪ расходы на рекламу	180
▪ содержание персонала	160
▪ командировочные расходы	80
Арендная плата за торговые помещения	190

Предполагается освоение нового рынка сбыта. Дополнительный объем реализации должен составить 250 штук, цена реализации не изменится. При этом предусмотрено увеличить на:

- 15 % - расходы на рекламу;
- 10 % - арендную плату за новые торговые помещения;
- 5 % - командировочные расходы.

Определить приростные и предельные затраты (доход). Результаты расчетов оформить в виде таблицы:

Статьи затрат (доходов)	Текущие затраты (доходы), тыс. руб.	Прогнозируемые затраты (доходы), тыс. руб.	Приростные затраты (доходы), тыс. руб.

### **Задание 3.**

Оценить эффективность использования активной части основных производственных средств при условии, что стоимость основных средств на начало отчетного периода составляет 9576 тыс. руб., на конец отчетного периода – 9830 тыс. руб., доля активной части основных производственных средств составляет 75 %, выручка отчетного периода составляет 25682 тыс. руб., среднесписочная численность рабочих – 367 чел. Для оценки эффективности использования основных средств рассчитайте показатели фондоотдачи, фондоёмкости и фондовооруженности.

### **Вариант 4**

#### **Задание 1.**

Определить дивидендный доход акционера, владеющего 240 акциями, и его изменение при дроблении акций 1 : 5 и понижении уровня дивидендных выплат с 40 до 20.

#### **Задание 2.** По приведенным данным

- составить финансовый отчет,
- агрегировать баланс
- оценить рабочий капитал, ликвидность и финансовую устойчивость организации, тыс. руб.

Выручка от реализации	370	Себестоимость реализованного	270
Прибыль прошлых лет	12	товара	
Товар	40	Издержки, включая налоги	60
Касса	10	Задолженность по заработной плате	15
Компьютер (остаточная стоимость)	15	Задолженность по налогам	15
Расчетный счет	20	Уставный капитал	10
Кредиторская задолженность поставщикам	30	Дебиторская задолженность покупателей	35

**Задание 3.** Частный инвестор поместил свои свободные средства в сумме 170 тыс. руб. в портфель акций и облигаций. 62 000 руб. он вложил в корпоративные облигации и 85 000 руб. - в обыкновенные акции. Год спустя приобретенные пакеты акций и облигаций стоили по 53 000 руб., причем по акциям были выплачены дивиденды общей суммой 6 600 руб., а купонные платежи по облигациям за год составили 5 000 руб. Доходы не реинвестировались.

Определить: а) текущую доходность каждого пакета; б) текущую доходность всего портфеля ценных бумаг; в) доходность владения портфелем.

### **Вариант 5**

**Задание 1.** Сравнить уровень дивидендных выплат компаний по обыкновенным акциям по следующим данным:

Фонд дивидендных выплат- всего, руб.	7.000.000	5.000.000	6.000.000	150.000.000
Фонд дивидендных выплат по привилегированным акциям. Руб.	2.000.000	1.400.000	1.400.000	15.000.000
Количество эмитированных обыкновенных акций. шт.	1.000.000	1.200.000	800.000	15.000.000

**Задание 2.** Хозяйствующий субъект производит продукцию одного наименования, цена изделия – 8700 рублей, средние переменные расходы составляют 3500 рублей, общие постоянные расходы – 65000 рублей. Определить критический объем выпуска и реализации продукции в денежном и натуральном выражении.

**Задание 3.** Рассчитайте показатели оборачиваемости оборотных средств организации за II квартал, если объем реализованной продукции составил 44 млн. руб., остатки оборотных средств:

на 1 апреля – 3200 тыс. руб.; на 1 мая – 3423 тыс. руб.;

на 1 июня – 3558 тыс. руб.; на 1 июля – 3717 тыс. руб.

### Вариант 6

**Задание 1.** Хозяйствующий субъект планирует за счет превышения критической точки объема производства получить прибыль в размере 30% суммы постоянных расходов. Сумма постоянных расходов на выпуск всей продукции составила 850 тыс. руб., цена 1 тонны продукции – 45 тыс. руб., удельные переменные издержки на производство и реализацию 1 тонны продукции – 15 тыс. руб. Определить объем реализации продукции (в натуральном выражении), необходимый для получения планируемой прибыли.

**Задание 2.** Дать оценку капитала организации, используя данные бухгалтерского баланса (начало года) и (конец года). Бухгалтерская отчетность организации в приложении. Сделать аналитические выводы по характеристике источников образования имущества.

Таблица - Состав, размер и структура капитала организации

<b>Показатели</b>	<b>На начало года</b>		<b>На конец года</b>		<b>Изменение показателей за период</b>		
	<i>По абс. вел., тыс. руб.</i>	<i>По структуре, %</i>	<i>По абс. вел., тыс. руб.</i>	<i>По структуре, %</i>	<i>По абс. величине</i>	<i>В %</i>	<i>По структуре</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>
1. Всего источников имущества, в т.ч.:							
2. собственный капитал							
3. собственные оборотные средства							
4. заемный капитал – всего, в т.ч.:							
- долгосрочные обязательства							
- краткосрочные кредиты и займы							
- кредиторская задолженность							

**Задание 3.** Планируется приобретение объекта недвижимости с целью получения ежегодного чистого дохода в сумме 950 тыс. руб. Определите максимальную цену приобретения объекта при сроке окупаемости покупки 4 года, если ставка ссудного процента – 18%, ставка налога на прибыль – 20%, ставка НДС - 20%.

### Вариант 7

**Задание 1.**

Оценить эффективность использования активной части основных производственных средств при условии, что стоимость основных средств на начало отчетного периода составляет 9846 тыс. руб., на конец отчетного периода – 9930 тыс. руб., доля активной части основных производственных средств составляет 76 %, выручка отчетного периода составляет 136800 тыс. руб., среднесписочная численность рабочих – 349 чел. Для оценки эффективности использования основных средств рассчитайте показатели фондоотдачи, фондоёмкости и фондовооруженности.

**Задание 2.**

На балансе организации находится линия по производству товаров. Её первоначальная стоимость – 785 560 руб. В связи с приостановлением выпуска изделий линия переводится на консервацию с 26 января 2022 года. Срок консервации - 6 месяцев. Срок полезного использования линии – 6 лет. Метод начисления амортизации – линейный. Рассчитайте сумму начисленной амортизации за январь, а также определите срок, в течение которого начисление амортизации прекращается.

**Задание 3.** Провести CVP-анализа организации на основе данных бухгалтерской отчетности. Сделать выводы.

Таблица - Динамика CVP- анализа организации

Показатели	20 г.	20 г.	20 г.
Выручка, тыс. руб.			
Переменные затраты, тыс. руб.			
Постоянные затраты, тыс. руб.			
Точка безубыточности (порог рентабельности), тыс. руб.			
Валовая маржа, тыс. руб.			
Отклонение от точки безубыточности в абсолютном выражении, тыс. руб.			
Запас прочности по точке безубыточности, %			

### Вариант 8

**Задание 1.** Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала организации

Показатель	201 г.	201 г.	201 г.
Стоимость собственного капитала, %			
Доля собственного капитала, %			
Стоимость заемного капитала, %			
Доля заемного капитала, %			
Показатель WACC, %			

**Задание 2.**

Определите, какую сумму необходимо вложить, чтобы через 5 года стоимость инвестиций составила 85 000 руб. при ставке 12%.

**Задание 3.**

Можно ли увеличить уставный капитал акционерного общества за счет его имущества, если уставный капитал акционерного общества составляет 450 тыс. руб.; добавочный капитал – 5800 тыс. руб.; нераспределенная прибыль – 220 тыс. руб.; резервный капитал – 42 тыс. руб.; а чистые активы составляют 390 тыс. руб.

### Вариант 9

**Задание 1.** Рассчитать показатели показателей деловой активности организации. Сделать выводы.

Таблица - Динамика показателей деловой активности организации

Показатели	20 г.	20 г.	20 г.
Выручка от продаж, тыс. руб.			
Полные затраты, тыс. руб.			
Средняя дебиторская задолженность, тыс. руб.			
Средняя кредиторская задолженность, тыс. руб.			
Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.			
Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.			
Коэффициент общей оборачиваемости капитала, об.			
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, об.			
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, об.			
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, об.			
Продолжительность, дни			
дебиторской задолженности			
кредиторской задолженности			

**Задание 2.** Средняя за анализируемый период стоимость активов организации составляет 65 000 тыс. руб. Выручка от продаж 66 000 тыс. руб. Полная себестоимость реализуемой продукции 47 000 тыс. руб. Рассчитайте уровень рентабельности активов по прибыли от продаж и оцените факторы, определяющие этот уровень.

**Задание 3.** Рассчитать показатели оборачиваемости оборотных средств за II квартал, если объем реализованной продукции составил 5,5 млн. руб., остатки оборотных средств: на 1 апреля – 798 тыс. руб., на 1 мая – 650 тыс. руб., на 1 июня – 651 тыс. руб., на 1 июля – 506 тыс. руб.

### Вариант 10

**Задание 1.**

Лимит остатка наличных денег в кассе для коммерческой организации составляет 1200 руб.

Остаток наличных денег в кассе на 1 февраля на начало года составил 210 руб. За период с 1 по 10 февраля по кассе были осуществлены следующие операции:

1 февраля – поступила наличная выручка в сумме 3900 руб.;

4 февраля – получены наличные деньги из банка на хозяйственные расходы – 2200 руб.;

10 февраля – выданы наличные деньги под отчет в сумме 4700 руб.

Определите, в какие из дней (по состоянию на какую дату) было допущено превышение лимита остатка кассы и остаток наличных денег в кассе организации по состоянию на 10.02.текущего года.

**Задание 2.** Определить коэффициент абсолютной ликвидности, если денежные средства организации в кассе и на счетах составили 270 тыс. руб., краткосрочные ценные бумаги – 44 тыс. руб., краткосрочные кредиты и займы – 38,5 тыс. руб., кредиторская задолженность – 102,4 тыс. руб.

**Задание 3.** Рассчитать относительные показатели финансовой устойчивости организации и сделать выводы.

Таблица - Динамика относительных показателей финансовой устойчивости организации

Показатель	Нормативное значение	20 г.	20 г.	20 г.
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ( $K_{\text{сос}}$ )	$K_{\text{сос}} \geq 0,1$			
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами ( $K_{\text{омз}}$ )	$K_{\text{омз}} = \{0,6; 0,8\}$			
Коэффициент маневренности ( $K_{\text{м}}$ )	$K_{\text{м}} \geq 0,5$			
Индекс постоянного актива ( $K_{\text{па}}$ )	$K_{\text{па}} = \{0,5\}$			
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств ( $K_{\text{дпзс}}$ )	-			
Коэффициент реальной стоимости имущества ( $K_{\text{рси}}$ )	$K_{\text{рси}} \geq 0,5$			
Коэффициент автономии ( $K_{\text{а}}$ )	$K_{\text{а}} \geq 0,5$			
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ( $K_{\text{зс}}$ )	$K_{\text{зс}} < 1$			

## ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПКН - 1	Владение основными научными понятиями и категориальным аппаратом современной экономики и их применение при решении прикладных задач	1. Демонстрирует знание современных экономических концепций, моделей, ведущих школ и направлений развития экономической науки; использует категориальный и научный аппарат при анализе экономических явлений и процессов.	Знать: основные понятия, категории и инструменты экономической теории и прикладных экономических дисциплин Уметь: использовать основные научные понятия и категориальный аппарат современной экономики в профессиональной деятельности
		2. Выявляет сущность и особенности современных экономических процессов, их связь с другими процессами, происходящими в обществе, критически переосмысливает текущие социально-экономические проблемы.	Знать: современные экономические процессы Уметь: проводить анализ современных экономических процессов для решения текущих социально-экономических проблем
		3. Грамотно и результативно пользуется российскими и зарубежными источниками научных знаний и экономической информации, знает основные направления экономической политики государства.	Знать: российские, международные источники экономической информации и основные направления экономической политики государства Уметь: проводить оценку и анализ экономической информации для принятия управленческих решений
ПКН - 2	Способность на основе существующих методик, нормативно-правовой базы рассчитывать финансово-экономические показатели, анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро и макро уровне	1. Применяет нормативно-правовую базу, регламентирующую порядок расчета финансово-экономических показателей	Знать: действующие нормативные документы, методический инструментарий, используемый при расчете финансово-экономических показателей Уметь: рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы финансово-экономические показатели
		2. Производит расчет финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях	Знать: методы расчета финансово-экономических показателей на микро-, мезо- и макроуровнях Уметь: применять существующие методики, нормативно-правовую базу для расчета финансово-экономических показателей на микро-, мезо- и макроуровнях

		3. Анализирует и раскрывает природу экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях	Знать: методы анализа финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях Уметь: проводить анализ финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях
ПКН - 4	Способность оценивать показатели деятельности экономических субъектов	1. Проводит анализ внешней и внутренней среды ведения бизнеса, выявляет основные факторы экономического роста, оценивает эффективность формирования и использования производственного потенциала экономических субъектов.	Знать: методы анализа внешней и внутренней среды Уметь: использовать факторный анализ для оценки формирования и использования производственного потенциала экономических субъектов
		2. Рассчитывает и интерпретирует показатели деятельности экономических субъектов	Знать: методы оценки показателей деятельности экономических субъектов Уметь: проводить оценку и анализ показателей деятельности экономических субъектов
ПКН - 5	Способность составлять и анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность и использовать результаты анализа для принятия управленческих решений	1. Применяет положения международных и национальных стандартов для составления и подтверждения достоверности отчетности организации	Знать: международные и национальные стандарты финансовой отчетности Уметь: анализировать финансовую отчетность с использованием международных и национальных стандартов для подтверждения ее достоверности
		2. Использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях	Знать: нормативно-правовую базу; методический инструментарий, используемый в процессе анализа корпоративной финансовой информации Уметь: анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности коммерческих корпоративных организаций (корпораций) и использовать полученные сведения для принятия оптимальных управленческих решений
ПКН - 6	Способность предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях	1. Понимает содержание и логику проведения анализа деятельности экономического субъекта, приемы обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений	Знать: алгоритм проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности корпорации, приемы принятия управленческих решений Уметь: анализировать бухгалтерскую отчетность корпораций и использовать полученные сведения для принятия оперативных, тактических и стратегических управленческих решений
		2. Предлагает варианты решения профессиональных	Знать: способы и методы принятия решений в условиях



		задач в условиях неопределенности	неопределенности Уметь: анализировать внешнюю и внутрикорпоративную финансовую информацию для принятия решений в условиях неопределенности
УК - 10	Способность осуществлять поиск, критически анализировать, обобщать и систематизировать информацию, использовать системный подход для решения поставленных задач	1. Четко описывает состав и структуру требуемых данных и информации, грамотно реализует процессы их сбора, обработки и интерпретации	Знать: информационные ресурсы Уметь: грамотно структурировать, обрабатывать и интерпретировать полученные данные
		2. Обосновывает сущность происходящего, выявляет закономерности, понимает природу вариабельности	Знать: способы и приемы выявления закономерностей финансовых процессов, происходящих в корпорации Уметь: выявлять, анализировать и систематизировать вариабельную внутрикорпоративную финансовую информацию для выявления закономерностей финансовых процессов
		3. Формулирует признак классификации, выделяет соответствующие ему группы однородных «объектов», идентифицирует общие свойства элементов этих групп, оценивает полноту результатов классификации, показывает прикладное назначение классификационных групп.	Знать: инструментарий для обобщения информации с целью формирования классификационных групп внутрикорпоративных объектов Уметь: грамотно структурировать, обрабатывать и интерпретировать аналитическую информации для структурирования финансовых показателей и коэффициентов
		4. Грамотно, логично, аргументировано формирует собственные суждения и оценки. Отличает факты от мнений, интерпретаций, оценок и т.д. в рассуждениях других участников деятельности	Знать: логику формирования выводов о финансовом положении корпорации на основе собственных вычислений и мнений аналитиков Уметь: обосновывать объемы и выбирать методы проведения аналитических процедур, интерпретировать мнения и суждения других аналитиков
		5. Аргументировано и логично представляет свою точку зрения посредством и на основе системного описания	Знать: методологический инструментарий для обобщения и систематизации финансовой информации корпорации Уметь: структурировать и интерпретировать предварительно обработанную информацию о финансовом состоянии корпорации, в том числе посредством программы «Power Point»

## ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ РАСЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЙ РАБОТЫ

Оформление работы должно производиться по общим правилам ГОСТ 7.32 -2017 в ред. изменения от 12.09.2018 г. «Отчет о научно-исследовательской работе. Структура и правила оформления».

Работа оформляется в текстовом редакторе на листах бумаги формата А4, содержит примерно 1800 знаков на странице (включая пробелы и знаки препинания). Текст следует набирать через 1,5 интервал, шрифт Times New Roman, размер шрифта – min-13, max -14, в таблицах – размер шрифта – 12, в подстрочных сносках – размер шрифта 10. Подчеркивание слов и выделение их курсивом не допускается.

Страницы, на которых излагается текст, должны иметь поля: верхнее и нижнее – не менее 20 мм; левое – не менее 30 мм; правое – не менее 10 мм; колонтитулы: верхний – 2; нижний – 1,25.

Название структурных элементов «ВВЕДЕНИЕ», «ЗАКЛЮЧЕНИЕ», «СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ (ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ) И ИНТЕРНЕТ-РЕСУРСОВ», «ПРИЛОЖЕНИЯ» являющиеся заголовками, печатаются прописными буквами, а названия вопросов (практико-ориентированных заданий) – строчными буквами, кроме первой прописной. Заголовки и подзаголовки при печатании текста письменной работы на принтере выделяются полужирным шрифтом.

Заголовки, подзаголовки и подстрочные сноски (состоящие из нескольких строк) печатаются через одинарный интервал.

Абзацный отступ должен соответствовать 1,25 см и быть одинаковым по всей работе.

Страницы работы должны нумероваться арабскими цифрами, нумерация должна быть сквозная, по всему тексту работы. Номер страницы проставляют начиная со второй, в центре нижней части листа без точки. Титульный лист включается в общую нумерацию страниц работы, однако номер страницы на нем не ставится. Если в работе имеются иллюстрации и таблицы на отдельном листе, то они включаются в общую нумерацию страниц работы. Если в работе имеются схемы, таблицы, графики, диаграммы, рисунки, то их следует располагать непосредственно после текста, в котором они упоминаются впервые, или на следующей странице.

Иллюстрации следует нумеровать арабскими цифрами сквозной нумерацией (т.е. по всему тексту) – 1, 2, 3, и т.д.

При наличии в работе таблицы ее наименование (краткое и точное) должно располагаться над таблицей без абзацного отступа в одну строку. Таблицу, как и рисунок, располагать непосредственно после текста, в котором они упоминаются впервые или на следующей странице. Таблицы в тексте следует нумеровать сквозной нумерацией арабскими цифрами по всему тексту. Если таблица вынесена в приложение, то она нумеруется

отдельно арабскими цифрами с добавлением перед номером слова «Приложение» - Приложение 1.

Если таблица имеет заголовок, то он пишется с прописной буквы, и точка в конце не ставится. Разрывать таблицу и переносить часть ее на другую страницу можно только в том случае, если целиком не уместается на одной странице. При этом на другую страницу переносится и шапка таблицы, а также заголовок «Продолжение таблицы».

Пример оформления таблицы:

Таблица 1

Основные экономические показатели деятельности организации

Показатели	20 г.	20 г.	20 г.

При дословном использовании материала для подтверждения важной мысли или существенного положения используется цитирование. При цитировании необходимо соблюдать следующие правила:

- текст цитаты заключается в кавычки, и приводится в той грамматической форме, в которой он дан в источнике, с сохранением особенностей авторского написания;
- цитирование должно быть полным без произвольного сокращения цитируемого фрагмента и без искажения смысла. Пропуск слов, предложений, абзацев при цитировании допускается, если не влечет искажение всего фрагмента, и обозначается многоточием, которое ставится на место пропуска;
- если цитата включается в текст, то первое слово пишется со строчной буквы;
- если цитата выделяется из основного текста, то ее пишут от левого поля страницы на расстоянии абзацного отступа, при этом каждая цитата должны сопровождаться ссылкой на источник.

В случае цитирования необходима ссылка на источник, откуда приводится цитата, оформленная в соответствии с национальным стандартом Российской Федерации ГОСТ Р 7.0.5 – 2008 «Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Библиографическая ссылка. Общие требования и правила составления» (утвержден и введен в действие Приказом Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии от 28 апреля 2008 г. №95-ст).

В работе используются ссылки в форме подстрочных сносок, которые оформляются внизу страницы, где расположен текст, например, цитата. Для этого в конце текста (цитаты) ставится цифра или звездочка, обозначающая порядковой номер сноски на данной странице.

Список литературы (использованных источников) должен содержать подробную и достаточную информацию о каждом использованном источнике. Такая информация различна в зависимости от вида источника.

Образцы библиографических описаний документов в списках литературы.

1. Описание книги одного автора.

Никифорова Н.А. Комплексный экономический анализ: учеб. Для напр. бакалавриата «Экономика» и «Менеджмент»/ Н.А. Никифорова; Финуниверситет. – Москва: Кнорус, 2021. – 439 с. – (бакалавриат).

2. Описание книги двух, трех авторов.

Валишин Е.Н. теория и практика управления человеческими ресурсами: учеб. пособие/ Е.Н. Валишин, И.А. Иванова, В.Н. Пуляева; Финуниверситет. – Москва: Русайнс, 2020. – 127 с.

3. Описание книги четырех авторов.

История России: учебник /А.С. Орлов, В.А. Георгиев, Н.Г. Георгиева, Т.А. Сивохина; МГУ им. М.В. Ломоносова. – 4-е издание; пераб. и доп. – Москва: Проспект, 2020. – 528 с.

4. Описание книги 5 и более авторов.

Современная архитектура финансов России: монография/ М.А. Эскиндаров, В.В. Масленников, М.А. Абрамова [и др.]; под ред. М.А. Эскиндарова, В.В. Масленникова; Финуниверситет. – Москва: Когито – Центр, 2020. – 487 с.

5. Описание сборников.

Сборник научных статей V Международной научной конференции «Институциональная экономика: развитие, преподавание, приложения», 15 ноября 2017 г. – Москва: ГУУ, 2017. – 382 с.

6. Описание статей из газет, журналов и сборников

Четвериков В.М. Особенности и интенсивность распространения COVID -19 в странах большой экономики// Вопросы статистики. – 2020. - №6. – С. 86-104.

7. Описание нормативных правовых актов

- Бюджетный кодекс Российской Федерации: по состоянию на 20 февраля 2019 г.: сравнительная таблица изменений. – Москва: Проспект, 2019. – 368 с.

- Об образовании в Российской Федерации: Федер. Закон от 29 дек. 2012 г. №273-ФЗ: [принят Государственной Думой 21 дек. 2012 г.: одобрен Советом Федерации 26 дек. 2012 г.]// Собрание

законодательства Российской Федерации. – 2012. – 31 дек. - №53. – Ст. 7598.

8. Описание диссертаций, авторефератов диссертаций, депонированных рукописей

Славин Б.Б. Теоретические основы и инструментальная поддержка технологий коллективного интеллекта в управлении организацией: дис.... д-ра экон. наук; спец. 08.00.13; защищена 17.06.2020; утверждена 23.06.2020 /Славин Б.Б.; место защиты: Финуниверситет; Работа выполнена: Финуниверситет, Департамент анализа данных. – Москва, 2020. – 3142 с.: ил.

9. Описание дисков и других ресурсов локального доступа

Эриашвили Н.Д. Банковское право: электрон. Учеб. Для студентов вузов/ Н.Д. Эриашвили. – 8-е изд., пераб. и доп. – Электрон. дан. – Москва: ЮНИТИ – ДАНА, 2011. – 1 электрон. опт. диск. (CD – ROM). – Загл. с этикетки диска.

10. Описание электронных ресурсов сетевого распространения

Веснин В.Р. Основы менеджмента: учебник /В.Р. Веснин. – Москва: Проспект, 2016. – 500с. – ЭБС Проспект. – URL: <http://ezpro.fa.ru:3180/book/23323> (дата обращения:19.01.2021). – Текст: электронный

Приложения - дополнительные к основному тексту материалы справочного, документального, иллюстративного или другого характера. Приложения размещаются в конце работы, после списка использованной литературы в порядке их упоминания в тексте.

Каждое приложение должно начинаться с нового листа, и иметь тематический заголовок и общий заголовок «Приложение № \_\_\_».

Если приложение представляет собой отдельный рисунок или таблицу, то оно оформляется в соответствии с требованиями, предъявляемыми к иллюстрациям, таблицам.

Иллюстрации и таблицы нумеруются в пределах каждого приложения в отдельности. Приложения могут оформляться отдельной брошюрой. В этом случае на титульном листе брошюры указывается: Приложение к контрольной работе и далее приводится название работы и автор.

Объем расчетно-аналитической работы составляет не более 10 страниц, не включая таблиц, графиков и т.п. (при наличии).

Федеральное государственное образовательное бюджетное  
учреждение высшего образования  
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»  
(Финуниверситет)  
Калужский филиал Финуниверситета

Кафедра «Экономика, финансы и гуманитарные дисциплины»

РАСЧЕТНО - АНАЛИТИЧЕСКАЯ РАБОТА

по дисциплине «Корпоративные финансы»

Вариант № \_\_\_\_\_

**Выполнил (а) студент (ка)** \_\_\_\_\_ курса,  
группы \_\_\_\_\_,  
формы обучения \_\_\_\_\_  
(очной, очно- заочной, заочной)

\_\_\_\_\_  
(Ф.И.О. студента)

**Проверил преподаватель:**

\_\_\_\_\_  
(ученая степень, звание, должность, Ф.И.О.)  
\_\_\_\_\_

Дата поступления работы на кафедру:

Оценка:

\_\_\_\_\_ 202\_\_ г.

\_\_\_\_\_  
(зачтено/не зачтено) \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_ 202\_\_ г.      подпись преподавателя

Калуга 202\_\_ г.