

Методические указания для выполнения контрольной работы, 40 баллов,

В соответствии с учебным планом студенты в процессе изучения дисциплины выполняют контрольную работу (КР)

Цель: Приобретение студентом знаний от углубленного изучения теории выбранного вопроса, опыта самостоятельного формулирования проблем, применение методов и методик для выполнения расчетов, прогнозирования динамики развития ситуации и обоснования аргументированных выводов.

Выполнение КР по дисциплине "Корпоративные финансы" предполагает работу с правовыми и нормативными документами, периодической и методической литературой, Интернет-ресурсами.

В контрольной работе рассматриваются современные проблемы корпоративных финансов и пути их решения.

Подготовка КР включает следующие этапы:

- ▶ Подготовка отчетности объекта наблюдения (баланс и отчет о финансовых результатах корпорации)
- ▶ **Выполнение расчетов**
- ▶ **до 1 декабря сдать на проверку**
- ▶

Состав контрольной работы

1. Титульный лист
2. Содержание
3. Введение (цель, задачи, предмет и методы исследования, используемые в работе объект наблюдения, его краткая характеристика) - 1-2 стр.
4. Основная часть: расчеты, таблицы, рисунки, выводы к каждой таблице, обобщающие выводы (название основной части - Расчет и оценка финансовых показателей деятельности ОАО "название корпорации")
5. Заключение (проблемы, выявленные в процессе анализа, дерево "проблем", дерево "целей", рекомендации по решению проблем и управлению финансами корпорации)
6. Список использованной литературы
7. Приложения (отчетность, вспомогательные таблицы)

Требования к оформлению контрольной работы

1. КР должна быть выполнена в электронном и бумажном варианте. Объем приложений не ограничивается и не учитывается в объеме текста работы. Объем КР должен составлять не более 10 страниц, формата А 4 (шрифт Times New Roman, рекомендуемый размер шрифта текста 14, интервал 1.5, таблицы - шрифт 12 pt, интервал 1.0), нумерация внизу страницы по центру, на титульном номер не ставится.
2. Текст следует размещать, соблюдая следующие размеры полей: левое - 30 мм, верхнее - 20 мм, правое - 10 мм, нижнее - 20 мм., выравнивание по ширине.
3. Таблицы оформлять в соответствии с шаблонами (приложение или практикумах), в Word, если таблицы переносятся, соблюдайте требования переноса
4. Основная часть (приложение А) выполняется на основе реальной отчетности корпорации, отчетность прикреплена.
5. Нумерация страниц: арабскими цифрами на нижнем поле посередине листа на расстоянии 10 мм от нижнего среза (без точек и дефисов).

6. Номер страницы на титульном листе, содержания не ставится. На листе введения ставится цифра 3.
7. Написание работы и оформление в соответствии с требованиями ГОСТа

Этапы выполнения расчетной контрольной работы:

1. Изучить лекции, рекомендуемую литературу, законодательные и нормативные акты
2. На основании лекционного материала и данных финансовой отчетности (бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах) за отчетный период (3 года) рассчитать в динамике показатели:
 - Оценить динамику и структуру имущества и финансового капитала корпорации, и влияние этой динамики на финансовую устойчивость с помощью коэффициентов.
 - Оценить стоимость чистых активов корпорации.
 - чистый рабочий капитал и чистый рабочий капитал собственный,
 - текущие и перспективные финансовые потребности корпорации,
 - коэффициент чистых оборотных активов.
 - Продолжительность операционного, производственного и финансового циклов
3. Результаты расчетов оформить аналитическими таблицами (см. приложения)
4. Выявить проблемы корпорации, построить дерево проблем и дерево целей в области формирования и использования финансового капитала.
4. Написать выводы в следующей последовательности: сначала сформулировать выводы по каждой таблице, затем дать общую оценку финансовой политики корпорации, рекомендации по устранению проблем.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Таблица 3 - Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ОАО
« _____ » за 2010 -201_ г.г.

Показатели	Оптимальное (критическое) значение	Алгоритм расчета	201_г.	201_г.	201_г.	Изменение (+;-)
Коэффициент автономии (Ка)	(0,5 оптим) характеризует независимость предприятия от заемных источников;	Ка = сумма собственного капитала скор (РСК): общая сумма капитала(валюта баланса) РСК=СК _{зр.} +ДБП				
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (Кз/сс)(плечо финансового рычага)	(1 критич) характеризует зависимость предприятия от внешних источников финансирования	Кз/сс = заемный капитал скорр : собственный капитал скор. (РСК) ЗК скор= ДО _{4р} +(КО _{5р} -ДБП)				
Коэффициент финансовой устойчивости (Кфу)	показывает обеспеченность перманентным капиталом (0,6-0,8 оптим)	$Кфу = \frac{СК_{3p} + ДЗК_{4p}}{ВБ}$				
Коэффициент обеспеченности собственными средствами (Коб с/с)	(0,1 критич) показывает степень обеспеченности собственным оборотным капиталом	Коб с/с = собственный оборотный капитал(СОК): оборотные активы _{2р} СОК(ЧРК соб.)= (СК+ДБП) – ВА _{1р}				
Коэффициент маневренности (Км)	(>=0.5 оптим) Показывает, какая часть собственного капитала предприятия находится в мобильной форме	Км = СОК(ЧРК соб.) : РСК				

СК – собственный капитал, СОК(ЧРК_{соб}) – собственный оборотный капитал/ чистый рабочий капитал
 собственный, ЗК – заемный капитал
 ДО (ДЗК)– долгосрочные обязательства(долгосрочный заемный капитал),
 КО- краткосрочные обязательства
 РСК – реальный собственный капитал, ДБП – доходы будущих периодов
 ОА – оборотные активы, ВА – внеоборотные активы

Тема: Расчет и оценка стоимости чистых активов корпорации

Необходимо изучить:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации ст. 90 (ООО), ст.99 (АО)
2. ФЗ РФ «Об акционерных обществах» от 26.12.95г. № 208-ФЗ.
3. Для выполнения практикума изучить Приказ Минфина России от 28.08.2014 N 84н "Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов«
4. Лекции по указанной теме

Таблица 4 - Динамика стоимости чистых активов ОАО « _____ » за 201_ -201_ гг. (тыс.руб.)

Показатели	201_г.	201_г.	201_г.	Изменения	
				руб.	в % к 201_г.
Активы расчетные					
Итого					
Пассивы расчетные					
Итого					
Чистые активы					

Выводы

Таблица 5 – Оценка соответствия стоимости ЧА нормативным величинам

	201_г.	201_г.	201_г.
1. ЧА (> <) УК, руб.			
2. ЧА (> <)УК _{мин} , руб.			
3. ЧА(><)(УК+РК+(ЛС _{па} - НС _{па}), руб.			

Выводы

Таблица 6 – Оценка эффективности чистых активов ОАО « _____ » за 201_-201_ г.г.

Показатели	201_г.	201_г.	201_г.	Изменения (+,-)
1.Средняя стоимость ЧА**				
2.Выручка продукции, руб.				
3. Чистая прибыль руб.				
4.Оборачиваемость чистых активов, обороты				
5.Продолжительность оборота чистых активов, дни				
6.Рентабельность чистых активов, %				

Выводы

Тема « УПРАВЛЕНИЕ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ КОРПОРАЦИИ»

Рассчитать достаточность и эффективность использования оборотного капитала, оценить влияние на финансовую устойчивость корпорации

Таблица 7-Динамика показателей формирования и использования оборотного капитала ОАО «
» за 201_ - 201_г.г.

Показатели	Алгоритм расчета	201_г.	201_г.	201_г.	Изменение (+; -)
1. Чистый рабочий капитал ЧРК 1 способ, руб. ЧРК 2 способ, руб.					
2. Чистый рабочий капитал собственный ЧРК собств. 1 способ, руб. ЧРК собств. 2 способ, руб.					
6. Коэффициент чистых оборотных активов (К чоа)					
7. Текущие финансовые потребности корпорации (финансово-эксплуатационные потребности) ТФП (ФЭП), 1 способ, руб. ТФП (ФЭП), т.р. 2 способ, руб.					
8. Перспективные потребности в денежных средствах (ППДС, руб.)					

- *В финансовом году – 365 дней*