**спецификация ТЕСТА**

**по дисциплине «Корпоративные финансы»**

**комплексного тестирования в магистратуру**

(вступает в силу с 2024 года)

**1. Цель составления:** Определение способности продолжать обучение в организациях реализующих программы послевузовского образования Республики Казахстан.

**2. Задачи:** Определение уровня знаний поступающего по следующим группам образовательных программ: **М074 – «Финансы, банковское и страховое дело»**

 **3. Содержание теста:** Тест включает учебный материал на основе учебного плана дисциплины «Корпоративные финансы» в следующим порядке. Задачи предоставляются на языке обучения (русский).

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Содержание тем** | **Количество заданий** | **Уровень сложности** |
| 1 | **Финансы корпораций: основы организации и содержание их финансовой среды.**Понятие и содержание корпоративных финансов, их функции. Финансовый механизм корпораций. Финансовая стратегия, цель и структура компании. Основные принципы организации и роль финансов корпораций: их содержание и влияние на эффективность предпринимательской деятельности. Финансовое регулирование предприятий различных организационно-правовых форм в рамках законодательных и нормативных актов.. Внешняя среда функционирования компании. Деятельность компании на рынке капитала. Система корпоративного управления, её принципы и факторы построения. Финансовая информация и корпоративная отчетность. Задачи финансовых служб корпораций. Характеристика финансовых взаимоотношений корпорации с стейкхолдерами. | 2 | 2 A |
| 2 | **Долгосрочные активы корпораций** Сущность и содержание долгосрочных активов, классификация и роль в организации финансов корпорации. Состав и структура основных средств, нематериальных активов, незавершенного капитального строительства, долгосрочных инвестиций. Методы оценки долгосрочных активов. Первоначальная, восстановительная, ликвидационная и остаточная стоимости. Амортизация, ее исчисление и роль в обновлении основного капитала. Показатели эффективности использования основных фондов, долгосрочных активов. Финансовые аспекты инвестиционной деятельности корпораций. Виды инвестиций: прямые (реальные), портфельные и венчурные инвестиции. Источники финансирования инвестиций в основные фонды, финансовые и нематериальные активы. | 1 | 1 А |
| 3 | **Оборотный капитал корпораций** Экономическое содержание и классификация оборотного капитала. Принципы организации оборотного капитала, их состав и структура. Определение оптимальной потребности в оборотном капитале компании и факторы, определяющие эту потребность. Методы нормирования оборотных средств. Собственный оборотный капитал. Экономическая эффективность использования оборотного капитала и её показатели. Прирост, избыток и недостаток собственных оборотных средств. Источники формирования оборотного капитала.  | 2 | 2 А |
| 4 | **Расходы, доходы и прибыль корпорации** Экономическая классификация затрат корпораций. Структура себестоимости продукции, работ и услуг по статьям, элементам. Пути и резервы снижения себестоимости. Смета затрат на производство и реализацию продукции. Финансирование затрат на производство и реализацию продукцию. Влияние структуры затрат на конечные результаты деятельности компании. Классификация и функции доходов. Совокупный (валовой) доход корпорации, его состав и структура. Рыночная добавленная стоимость и экономическая добавленная стоимость. Доходы от финансовой и инвестиционной деятельности компании. Маржинальный и чистый доход. Прибыль до выплаты процентов за кредит и корпоративного подоходного налога (EBIT). Рентабельность корпорации. Формула Дюпона. Порог рентабельности, запас финансовой прочности, эффект операционного рычага (DOL). | 3 | 1 A2 В |
| 5 | **Заемные и собственные источники финансирования корпорации. Дивидендная политика корпорации** Собственный капитал корпораций, его состав и структура, назначение. Заемный капитал корпораций, его состав и структура, назначение. Показатели эффективности собственного и заёмного капитала. Эмиссионная деятельность компаний. Различные формы долговых обязательств и акций. Краткосрочное и среднесрочное финансирование. Оценка кредитоспособности заемщика. Порядок выдачи и погашения кредитов. Показатали ликвидности и финансовой усточивости, эффект финансового рычага (DFL). Новые инструменты финансирования: факторинг, форфейтинг, форвардные и фьючерсные контракты и др. Формирование дивидендной политики, принципы и виды дивидендных выплат инвесторам. | 3 | 1 B2 С |
| 6 | **Стоимость и структура капитала корпорации**Понятие цены и структуры капитала. Концепция стоимости капитала – основа теории финансирования компаний. Факторы, определяющие структуру капитала. Методы оценки стоимости капитала. Взаимосвязь стоимости и структуры капитала компании. Средневзвешенная стоимость капитала компании (WACC). Определение оптимальной структуры капитала. Теории структуры капитала. Методы оценки и максимизации стоимости компании. Эффективное управление стоимостью компании. | 1 | 1 В |
| 7 | **Оценка финансового состояния корпорации и пути достижения финансовой устойчивости** Финансовая отчетность корпорации. Понятие финансового анализа, анализа финансового состояния, результатов деятельности и финансовой устойчивости компании. Методика финансового анализа. Основные риски компании и минимизация их последствий. Оценка финансового состояния компании: имущественного состояния, ликвидности и платежеспособности, деловой активности, рентабельности, финансовой устойчивости. Направления достижения финансовой устойчивости компании | 3 | 1 B 2 С |
| 8 | **Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации** Задачи и принципы финансового планирования. Основные методы финансового планирования. Взаимосвязь финансового планирования с показателями производственных планов. Стратегический, текущий и оперативный финансовый план. Система и структура финансового плана. Порядок составления, рассмотрения и утверждения финансового плана. Стратегическое финансовое планирование. Краткосрочное финансовое планирование. План доходов и расходов, прибылей и убытков. Баланс доходов и расходов, его структура и назначение. Планирование потоков денежных средств. Контроль за доходами и затратами по центрам ответственности (бюджетирование). Разработка финансовой стратегии и финансовой политики корпорации. | 2 | 1 C1 В |
| 9 | **Финансовая несостоятельность реорганизация и реструктуризация корпорации** Понятие, признаки и принципы банкротства компании. Факторы кризиса деятельности компании. Стадии неплатежеспособности предприятия. Нормативно-методическое обеспечение законодательства РК о несостоятельности и банкротстве. Классификация и формы банкротства компаний: мировое соглашение, реорганизация, ликвидация. Финансовая реорганизация и реструктуризация корпорации. Виды и порядок осуществления реорганизационных процедур: наблюдение, реабилитация, санация, поглощение, слияние. Сделки M&A: классификация, мотивы, стратегии и тактика. Финансовое оздоровление и стратегия антикризисного управления финансами корпорации. | 3 | 1 С 2 В |
| **Количество заданий одного варианта теста** | **20** |

**4. Описание содержания заданий:**

Содержание тестовых заданий включает знание основных финансовых показателей, методов эффективного формирования и рационального использования фондов финансовых ресурсов корпорации.

**5.Среднее время выполнение задания:**

Продолжительность выполнения одного задания – 4 минуты.

Общее время теста составляет 80 минут.

**6. Количество заданий в одной версии теста:**

В одном варианте теста - 20 заданий.

Распределение тестовых заданий по уровню сложности:

- легкий (A) - 6 заданий (30%);

- средний (B) - 8 заданий (40%);

- сложный (C) - 6 заданий (30%).

**7. Форма задания:**

Тестовые задания представлены в закрытой форме, с выбором одного или нескольких правильных ответов.

**8. Оценка выполнения задания:**

Поступающий должен выбрать все правильные ответы из предложенных вариантов и дать полный ответ. Выбор всех правильных ответов оценивается в 2 (два) балла, за одну допущенную ошибку присуждается 1 (один) балл, за допущенные 2 (два) и более ошибки – 0 (ноль) баллов. Если поступающий выбирает не правильный ответ или не выбирает правильный ответ – это принимается за ошибку.

**9. Список рекомендуемой литературы:**

1. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов – М.: Олимп-Бизнес, 7-е изд. 2016 г., 1008 с. // Электронный каталог (см. в ИРБИС БД IBIS). Principles of Corporate Finance/Richard A. Brealey, Stewart C. Myers, Franklin Allen, Pitabas Mohanty/12 edition, McGraw-Hill Education, 2018 г., 1026 p.

2. Таскаева Н.Н. Корпоративные финансы: учебно-методическое пособие. Электронный ресурс, МИСИ-МГСУ, ЭБС АСВ, 2022 г.

3. Берзон, Н. И. Корпоративные финансы: учебное пособие для среднего профессионального образования / Н. И. Берзон, Т. В. Теплова, Т. И. Григорьева; под общей редакцией Н. И. Берзона. — Москва: Юрайт, 2019. — 212 с. ISBN 978-5-534-10189-8.

4. Алексеев Е.Е. Корпоративные финансы: практикум / Новосибирский государственный университет экономики и управления НИХЕ, 2019 г.

5. Толкаченко Л.Ю. Корпоративные финансы: учебное пососбие / Тверский государственный университет, 2020 г.

6. Жуйриков К.К. Корпоративные финансы./ К.К. Жуйриков – Алматы: Экономика, 2016.-457 с.

7. Почитаев А.Ю., Ахметов Р.Р. Корпоративные финансы**:** учебное пособие / А.Ю.Почитаев, Р.Р.Ахметов. – Казань : 2020. – 254 с.