

РОСЖЕЛДОР
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Ростовский государственный университет путей сообщения»
(ФГБОУ ВО РГУПС)

О.В. Андреева

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ
ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ
«ФИНАНСЫ ТРАНСНАЦИОНАЛЬНЫХ КОРПОРАЦИЙ»

Учебно-методическое пособие

Ростов-на-Дону
2017

ББК 65.26я7 + 06

Рецензент – доктор экономических наук, профессор Л.Ю. Андреева

Андреева, О.В.

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины «Финансы транснациональных корпораций»: учебно-методическое пособие / О.В. Андреева; ФГБОУ ВО РГУПС. – Ростов н/Д, 2017. – 26 с.

Учебно-методическое пособие для обучающихся по освоению дисциплины ориентировано на обеспечение методической поддержки обучающихся в ходе освоения дисциплины.

Адресовано обучающимся, изучающим дисциплину «Финансы транснациональных корпораций», в целях организации и методического сопровождения аудиторной и внеаудиторной работы по направлению «Экономика».

Одобрено к изданию кафедрой «Экономика и финансы».

Содержание

| | |
|---|-----------|
| Наименование, цель и задача дисциплины | 5 |
| Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения Образовательной программы | 5 |
| Место дисциплины 1Б.В.ДВ «Финансы транснациональных корпораций» в структуре Образовательной программы..... | 6 |
| Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся..... | 6 |
| Вид обучения: 4 года очное бакалавриат | 6 |
| Вид обучения: 4.8 лет заочное бакалавриат | 7 |
| Вид обучения: 4 года заочное бакалавриат | 8 |
| Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий | 8 |
| Содержание дисциплины | 8 |
| Отведенное количество часов по видам учебных занятий и работы..... | 11 |
| Практические занятия (семинары) | 12 |
| Самостоятельное изучение учебного материала (самоподготовка) | 14 |
| Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине | 14 |
| Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине | 15 |
| Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения Образовательной программы..... | 15 |
| Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования..... | 15 |
| Описание шкал оценивания компетенций..... | 16 |
| Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы | 16 |
| Курсовые проекты (работы)..... | 16 |
| Контрольные работы, расчетно-графические работы, рефераты..... | 18 |
| Перечни сопоставленных с ожидаемыми результатами освоения дисциплины вопросов (задач):..... | 18 |
| Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций..... | 22 |
| Показатели и критерии оценивания сформированности компетенций на различных этапах их формирования | 22 |
| Шкалы и процедуры оценивания | 23 |

| | |
|--|-----------|
| Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины | 25 |
| Основная литература | 25 |
| Дополнительная литература | 25 |
| Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины..... | 25 |
| Электронные образовательные ресурсы | 25 |
| Профессиональные базы данных и информационно-справочные системы..... | 25 |
| Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины | 26 |

НАИМЕНОВАНИЕ, ЦЕЛЬ И ЗАДАЧА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина "Финансы транснациональных корпораций".

Учебный план по Образовательной программе утвержден на заседании Ученого совета университета от 09.08.2017 № 15.

Целью дисциплины "Финансы транснациональных корпораций" является расширение и углубление подготовки в составе других базовых дисциплин блока "Блок 1 - Дисциплины (модули)" Образовательной программы в соответствии с требованиями, установленными федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования для формирования у выпускника профессиональных компетенций, способствующих решению профессиональных задач в соответствии с видами профессиональной деятельности, предусмотренными учебным планом и профилями подготовки "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Финансы и кредит", "Экономика предприятий и организаций".

Для достижения цели поставлены задачи ведения дисциплины:

- подготовка обучающегося по разработанной в университете Образовательной программе к успешной аттестации планируемых результатов освоения дисциплины;
- подготовка обучающегося к освоению дисциплины "Оценка финансовой устойчивости компаний и банков";
- подготовка обучающегося к прохождению практики;
- развитие социально-воспитательного компонента учебного процесса.

ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

| Планируемый результат освоения дисциплины | Планируемый результат освоения Образовательной программы |
|---|---|
| <p>Знает: основы и методы построения теоретических и эконометрических моделей на базе описания экономических явлений и процессов в рамках финансовой деятельности транснациональных корпораций</p> <p>Умеет: применять методы построения стандартных теоретических и эконометрических моделей экономических явлений и процессов в рамках финансовой деятельности транснациональных корпораций</p> <p>Имеет навыки: Построения теоретических и эконометрических моделей экономических явлений и процессов в рамках финансовой деятельности транснациональных корпораций и дальнейшего анализа и интерпретации полученных на их основе результатов</p> | <p>ПК-4–способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты</p> |

| Планируемый результат освоения дисциплины | Планируемый результат освоения Образовательной программы |
|---|--|
| <p>Знает: способы сбора, обработки, структурирования и анализа отечественных и зарубежных источников профессиональной информации в сфере финансов транснациональных корпораций</p> <p>Умеет: производить сбор, обработку, структурирование и анализ отечественных и зарубежных источников профессиональной информации в сфере финансов транснациональных корпораций</p> <p>Имеет навыки: комплексного сбора, обработки, структурирования и анализа отечественных и зарубежных источников профессиональной информации в сфере финансов транснациональных корпораций</p> | <p>ПК-7–способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет</p> |

**МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ 1Б.В.ДВ
«ФИНАНСЫ ТРАНСНАЦИОНАЛЬНЫХ КОРПОРАЦИЙ»
В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

Дисциплина отнесена к Блоку 1Б Образовательной программы. Дисциплина является дисциплиной по выбору обучающегося (В.ДВ).

Требования к входным знаниям, умениям и компетенциям обучающегося, необходимым для изучения данной дисциплины, соответствуют требованиям по результатам освоения предшествующих дисциплин : «Корпоративные финансы», «Мировая экономика и международные экономические отношения».

Нормативный срок освоения Образовательной программы по очной форме обучения – 4 года. Наименование формы и срока обучения из базы данных РГУПС (вид обучения): 4 года очное бакалавриат, 4.8 лет заочное бакалавриат, 4 года заочное бакалавриат.

Обозначения-аббревиатуры учебных групп, для которых данная дисциплина актуальна: ПББ, ПФБ, ПЭБ, РББ, РБэ, РФБ, РЭБ, РЭэ.

Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Вид обучения: 4 года очное бакалавриат

Общая трудоемкость данной дисциплины 3 зачетные единицы, или 108 часов, в том числе контактная работа обучающегося с преподавателем (КРОП); по учебным занятиям КРОП с учетом ИЗ и КСР, составляет 50 часов.

| Виды учебной работы | Всего часов | КРОП, часов | Число часов в семестре | |
|--|-------------|-------------|------------------------|--|
| | | | 6 | |
| Аудиторные занятия всего и в т.ч. | 48 | 48 | 48 | |
| Лекции (Лек) | 24 | 24 | 24 | |
| Лабораторные работы (Лаб) | | | | |
| Практические, семинары (Пр) | 24 | 24 | 24 | |
| Индивидуальные занятия (ИЗ), контроль самостоятельной работы (КСР) | 2 | 2 | 2 | |
| Самостоятельная работа (СРС), всего и в т.ч. | 49 | | 49 | |
| Контрольная работа (К) | | | | |
| Расчетно-графическая работа (РГР) | | | | |
| Курсовая работа (КР) | 35 | | 35 | |
| Курсовой проект (КП) | | | | |
| Самоподготовка | 14 | | 14 | |
| Контроль, всего и в т.ч. | 9 | | 9 | |
| Экзамен (Экз) | | | | |
| Зачет (За) | 9 | | 9 | |
| Общая трудоемкость, часы | 108 | 50 | 108 | |
| Зачетные единицы (ЗЕТ) | 3 | | 3 | |

Вид обучения: 4.8 лет заочное бакалавриат

Общая трудоемкость данной дисциплины 3 зачетные единицы, или 108 часов, в том числе контактная работа обучающегося с преподавателем (КРОП); по учебным занятиям КРОП с учетом ИЗ и КСР, составляет 12 часов.

| Виды учебной работы | Всего часов | КРОП, часов | Число часов в заезде | |
|--|-------------|-------------|----------------------|----|
| | | | 8 | 9 |
| Аудиторные занятия всего и в т.ч. | 8 | 8 | 4 | 4 |
| Лекции (Лек) | 4 | 4 | 4 | |
| Лабораторные работы (Лаб) | | | | |
| Практические, семинары (Пр) | 4 | 4 | | 4 |
| Индивидуальные занятия (ИЗ), контроль самостоятельной работы (КСР) | 4 | 4 | 2 | 2 |
| Самостоятельная работа (СРС), всего и в т.ч. | 92 | | 35 | 57 |
| Контрольная работа (К) | | | | |
| Расчетно-графическая работа (РГР) | | | | |
| Курсовая работа (КР) | 10 | | | 10 |
| Курсовой проект (КП) | | | | |
| Самоподготовка | 82 | | 35 | 47 |
| Контроль, всего и в т.ч. | 4 | | | 4 |
| Экзамен (Экз) | | | | |
| Зачет (За) | 4 | | | 4 |
| Общая трудоемкость, часы | 108 | 12 | 41 | 67 |
| Зачетные единицы (ЗЕТ) | 3 | | | |

Вид обучения: 4 года заочное бакалавриат

Общая трудоемкость данной дисциплины 3 зачетные единицы, или 108 часов, в том числе контактная работа обучающегося с преподавателем (КРОП); по учебным занятиям КРОП с учетом ИЗ и КСР, составляет 12 часов.

| Виды учебной работы | Всего часов | КРОП, часов | Число часов в заезде | |
|--|-------------|-------------|----------------------|----|
| | | | 8 | 9 |
| Аудиторные занятия всего и в т.ч. | 8 | 8 | 4 | 4 |
| Лекции (Лек) | 4 | 4 | 4 | |
| Лабораторные работы (Лаб) | | | | |
| Практические, семинары (Пр) | 4 | 4 | | 4 |
| Индивидуальные занятия (ИЗ), контроль самостоятельной работы (КСР) | 4 | 4 | 2 | 2 |
| Самостоятельная работа (СРС), всего и в т.ч. | 92 | | 35 | 57 |
| Контрольная работа (К) | | | | |
| Расчетно-графическая работа (РГР) | | | | |
| Курсовая работа (КР) | 35 | | | 35 |
| Курсовой проект (КП) | | | | |
| Самоподготовка | 57 | | 35 | 22 |
| Контроль, всего и в т.ч. | 4 | | | 4 |
| Экзамен (Экз) | | | | |
| Зачет (За) | 4 | | | 4 |
| Общая трудоемкость, часы | 108 | 12 | 41 | 67 |
| Зачетные единицы (ЗЕТ) | 3 | | | |

СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ

Содержание дисциплины

Семестр № 6

1. Корпоративная форма организации бизнеса: компаративный анализ. (Компетенция/и ПК-7)
 - 1.1. Исторические предпосылки интеграционных процессов в предпринимательской деятельности.
 - 1.2. Институционально-правовые признаки корпоративной формы организации.
 - 1.3. Этапы организационного моделирования корпоративной структуры.
 - 1.4. Компаративный анализ организационных форм корпоративных объединений.

2. Этапы и модели формирования транснациональных корпораций. (Компетенция/и ПК-4, ПК-7)
 - 2.1. Субмодель формирования ТНК первого поколения (колониально-сырьевые, в виде картелей, синдикатов и первых трестов).
 - 2.2. Субмодель формирования ТНК второго поколения (военно-технические, трестового типа).
 - 2.3. Субмодель формирования ТНК третьего поколения (техничко-потребительские, в форме концернов и конгломератов).
 - 2.4. Субмодель формирования ТНК четвертого поколения (глобальные ТНК, производственно-сбытовые, сервисно-функциональные, финансовые).
 - 2.5. Аутсорсинг как продуцент потенциального инкорпорирования.
3. Теоретико-методологические основы формирования субмоделей ТНК. (Компетенция/и ПК-7)
 - 3.1. Марксистская концепция.
 - 3.2. Школа стадийного развития.
 - 3.3. Концепция эволюции управленческих структур.
 - 3.4. Бихевиористская теория (концепция глобальных менеджеров).
 - 3.5. Концепция транснационализации.
 - 3.6. Глобалистская концепция.
 - 3.7. Современная концепция агломерации.
 - 3.8. Концепции советской и российской экономической мысли.
4. Модели организационно-финансового поведения современных ТНК в их влиянии на глобальную экономику. (Компетенция/и ПК-4, ПК-7)
 - 4.1. Динамика модификации внешней среды и влияние ТНК на глобальную экономику.
 - 4.2. Характерные черты организационно-финансовых моделей современных ТНК.
 - 4.3. Тренды и тенденции развития современных ТНК.
5. Финансовые стратегии ТНК в современной глобальной экономике. (Компетенция/и ПК-4, ПК-7)
 - 5.1. Организационно-финансовая структура ТНК.
 - 5.2. Ресурсный подход в финансовых стратегиях ТНК.
 - 5.3. Топологические стратегии ТНК в современном геоэкономическом пространстве.
 - 5.4. ТНК как продуценты и проводники глобальных финансовых рисков.
6. Мировая практика налогового регулирования деятельности ТНК. (Компетенция/и ПК-4, ПК-7)
 - 6.1. Понятие контролируемой и сопоставимой сделки в налоговом регулировании.
 - 6.2. Типологизация и группировка стран по налоговому регулированию трансфертного ценообразования.
 - 6.3. Принцип «вытянутой руки» и нормы регулирования трансфертного ценообразования ОЭСР.

- 6.4. Национальные особенности налогового регулирования трансфертного ценообразования.
- 6.5. Приоритетные направления совершенствования законодательного регулирования трансфертного ценообразования.
- 6.6. Деофшоризация российской экономики и финансовая политика ТНК.
7. Глобальный проект противодействия BEPS в системе налогообложения ТНК. (Компетенция/и ПК-7)
 - 7.1. BEPS как набор стратегий налогового планирования.
 - 7.2. Генезис глобального проекта противодействия BEPS.
 - 7.3. Основные положения BEPS.
 - 7.4. Основные меры и мероприятия BEPS.
 - 7.5. Результаты и перспективны проекта BEPS.
8. Российские ТНК в геоэкономической системе. (Компетенция/и ПК-7)
 - 8.1. Концепции однополярного и многополярного мироустройства.
 - 8.2. Типологизация российских ТНК.
 - 8.3. Институциональный механизм взаимодействия российских ТНК с государственными институтами.
 - 8.4. Механизм и этапы интернационализации российских ТНК.
 - 8.5. Формирование ТНК в рамках ЕАЭС.
9. Финансовый механизм формирования распределенных цепочек добавленной стоимости в ТНК. (Компетенция/и ПК-4, ПК-7)
 - 9.1. Особенности капитализации ТНК и их отличия от национальных корпораций.
 - 9.2. Теоретико-методологические основы корпоративной интеграции: институциональное направление («Transaction Cost Economics», «Property Right Theory»), концепция неоиндустриализации С.С. Губанова.
 - 9.3. Дифференциация организационно-финансовых механизмов вертикальной интеграции ТНК («интеграция вперед» и «интеграция назад»), компаративный анализ преимуществ и недостатков.
 - 9.4. Мультипликатор добавленной стоимости в ТНК как базис динамики капитализации.
 - 9.5. Анализ актуальной динамики финансовых показателей крупнейших ТНК.
10. Инвестиционно-финансовые стратегии современных ТНК, в т.ч. транспортных корпораций. (Компетенция/и ПК-4, ПК-7)
 - 10.1. Статистическая база для оценки топологии (географии) ТНК.
 - 10.2. Концептуальные основы оценки топологии инвестиционно-финансовых стратегий ТНК.
 - 10.3. Финансовая диагностика крупнейших ТНК: компаративный анализ.
11. Консолидация управленческой отчетности в ТНК. (Компетенция/и ПК-4, ПК-7)
 - 11.1. Методы построения системы управленческого учета в ТНК.
 - 11.2. Принципы составления управленческого учета в ТНК.
 - 11.3. Интеграция управленческой отчетности средствами Excel.

12. Концепция VBM в управлении рыночной стоимостью ТНК. (Компетенция/и ПК-4, ПК-7)

12.1. Классическая концепция VBM (Value Based Management).

12.2. Сбалансированная система финансовых и нефинансовых факторов рыночной стоимости ТНК.

12.3. Финансовые индикаторы и индексы в управлении стоимостью ТНК.

Отведенное количество часов по видам учебных занятий и работы

Вид обучения: 4 года очное бакалавриат

| Номер раздела данной дисциплины | Трудоемкость в часах по видам занятий | | | |
|---------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------|
| | Лекции | Практические занятия, семинары | Лабораторные работы | Самоподготовка |
| 1 | 2 | 2 | | |
| 2 | 2 | 2 | | |
| 3 | 2 | 2 | | |
| 4 | 2 | 2 | | |
| 5 | 2 | 2 | | |
| 6 | 2 | 2 | | |
| 7 | 2 | 2 | | |
| 8 | 2 | 2 | | 6 |
| 9 | 2 | 2 | | 2 |
| 10 | 2 | 2 | | 2 |
| 11 | 2 | 2 | | 2 |
| 12 | 2 | 2 | | 2 |
| Итого | 24 | 24 | | 14 |
| В т.ч. по интерактивным формам | | 12 | | |

Практические занятия (семинары)

Вид обучения: 4 года очное бакалавриат

| Номер раздела данной дисциплины | Наименование (тематика) практических работ, семинаров | Трудоемкость аудиторной работы, часы |
|---------------------------------|--|--------------------------------------|
| Семестр № 6 | | |
| 1 | 1. Принципы построения системы внутренней отчетности для стейкхолдеров: Отчетность по коммерческой деятельности, продажам и сбыту Отчетность по производству и контролю качества продукции Отчетность по финансам, бюджету и инвестициям Отчетность по закупкам, снабжению, складам и логистике Отчеты по экономической безопасности Отчеты по кадрам | 2 |
| 2 | 2. Принципы построения системы управленческой отчетности и модель инверсной верификации: Принципы формирования управленческой отчетности Разработка требований к управленческой отчетности Выбор модели прогнозирования на базе управленческой отчетности Ретроспективное прогнозирование Модель инверсной верификации | 2 |
| 3 | 3. Базисный алгоритм построения системы управленческого учета и финансовой отчетности в ТНК Изучение бизнес-процессов Состав контролируемых показателей по ЦФО Инвентаризация существующих отчетов Моделирование состава классификаторов и разрезов аналитики Разработка экономически обоснованной методологии распределения затрат Разработка шаблонов управленческой отчетности Выбор и импликация методологии управленческого учета Разработка графика документооборота Методология интеграции данных финансового учета Методы и инструменты визуализации данных финансового учет | 2 |
| 4 | 4. Моделирование консолидированного отчета о движении денежных средств в разных валютах Работа со справочниками Ввод данных Формирование отчета | 2 |
| 5 | 5. Консолидация отчетности и диаграмма Ганта Разработка модуля консолидации Разработка учетной политики для консолидированной отчетности Техническая реализация процедуры консолидации Итоговая тестирование | 2 |
| 6 | 6. Формирование отчетности иностранных дочерних компаний Формирование адаптированной структуры баланса Формирование отчета о финансовых результатах | 2 |
| 7 | 7. Анализ контролируемых сделок автоматизация процесса Проверка сделок с взаимозависимыми лицами Разработка отчета для расчета рентабельности Разработка расширенного справочника Формирование проверочного отчета | 2 |
| 8 | 8. Отчетность, которая нужна для контроля дебиторской задолженности Формирование отчета о контрагентах Ведение реестра и контроль дебиторской задолженности Формирование отчетности по управлению дебиторской задолженностью | 2 |

| Номер раздела данной дисциплины | Наименование (тематика) практических работ, семинаров | Трудоемкость аудиторной работы, часы |
|---------------------------------|--|--------------------------------------|
| 9 | 9. Соблюдение ковенантов по кредитным договорам Понятие ковенантов в кредитном договоре Технология систематизации ковенантов в кредитном договоре Моделирование и прогнозирование финансовых показателей заемщика Формирование отчета о текущем исполнении кредитных договоров | 2 |
| 10 | 10 Автоматизация процесса анализа контролируемых сделок Формы отчетности по контролируемым сделкам Разработка отчета для расчета рентабельности Формирование справочника «Виды сделок» | 2 |
| 11 | 11. Критерии и алгоритм постановки компании на учет в Росфинмониторинг Сделки, требующие постановки компании на учет в Росфинмониторинг (ст. 6 Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 07.08.2001 N 115-ФЗ) Сделки, требующие постановки компании на учет в Росфинмониторинг (Приказ Федеральной службы по финансовому мониторингу от 8 мая 2009 г. N 103 «Об утверждении Рекомендаций по разработке критериев выявления и определению признаков необычных сделок» (с изменениями и дополнениями)) Федеральный закон «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части противодействия незаконным финансовым операциям» от 28.06.2013 N 134-ФЗ (последняя редакция) Алгоритм постановки компании на учет и обеспечения внутреннего финансового контроля | 2 |
| 12 | 12. Составление консолидированной финансовой отчетности в ТНК Формирование консолидированной финансовой отчетности в ТНК Диаграмма Ганта в аналитике консолидированной финансовой отчетности ТНК Интерактивные панели данных финансовой отчетности | 2 |

Самостоятельное изучение учебного материала (самоподготовка)

Вид обучения: 4 года очное бакалавриат

| Номер раздела данной дисциплины | Наименование тем, вопросов, вынесенных для самостоятельного изучения | Трудоемкость внеаудиторной работы, часы |
|---------------------------------|--|---|
| Семестр № 6 | | |
| 8 | Институциональный механизм взаимодействия российских ТНК с государственными институтами Механизм и этапы интернационализации российских ТНК | 6 |
| 9 | Дифференциация организационно-финансовых механизмов вертикальной интеграции ТНК («интеграция вперед» и «интеграция назад»), компаративный анализ преимуществ и недостатков | 2 |
| 10 | Финансовая диагностика крупнейших ТНК: компаративный анализ | 2 |
| 11 | Интеграция управленческой отчетности средствами Excel | 2 |
| 12 | Финансовые индикаторы и индексы в управлении стоимостью ТНК | 2 |

Объем самостоятельного изучения учебного материала (самоподготовка) по виду обучения 4 года заочное бакалавриат составляет 57 час., по виду обучения 4.8 лет заочное бакалавриат составляет 82 час.

Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

| № п/п | Библиографическое описание |
|-------|---|
| 1 | Андреева, А.В. Учебно-методические указания для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Финансы транснациональных корпораций» / Ростов-н/Д: ФГБОУ ВО РГУПС, 2017. |

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ
ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения Образовательной программы

| Компетенция | Указание (+) этапа формирования в процессе освоения ОП (семестр) | |
|-------------|--|--|
| | 6 | |
| ПК-4 | + | |
| ПК-7 | + | |

**Описание показателей и критериев оценивания компетенций
на различных этапах их формирования**

| Компетенция | Этап формирования ОП (семестр) | Показатель оценивания | Критерий оценивания |
|-------------|--------------------------------|------------------------------------|--|
| ПК-4 | 6 | Дуальная оценка на зачете | - полнота усвоения материала, - качество изложения материала, - правильность выполнения заданий, - аргументированность решений. |
| | | Процент верных на тестировании | - правильность выполнения заданий. |
| | | Выполненное практическое задание | - правильность выполнения заданий. |
| | | Балльная оценка за курсовую работу | - качество изложения материала, - правильность выполнения заданий, - аргументированность решений. |
| ПК-7 | 6 | Дуальная оценка на зачете | - полнота усвоения материала, - качество изложения материала, - правильность выполнения заданий, - аргументированность решений. |
| | | Процент верных на тестировании | - правильность выполнения заданий. |
| | | Выполненное практическое задание | - правильность выполнения заданий. |
| | | Балльная оценка за курсовую работу | - качество изложения материала, - правильность выполнения заданий, - аргументированность решений. |

Описание шкал оценивания компетенций

| Значение оценки | Уровень освоения компетенции | Шкала оценивания (для аттестационной ведомости, зачетной книжки, документа об образовании) | Шкала оценивания (процент верных при проведении тестирования) |
|--|------------------------------|--|---|
| Балльная оценка—«удовлетворительно». | Пороговый | Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, который имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения последовательности изложения программного материала и испытывает трудности в выполнении практических навыков. | От 40% до 59% |
| Балльная оценка—«хорошо». | Базовый | Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, твердо знающему программный материал, грамотно и по существу его излагающему, который не допускает существенных неточностей в ответе, правильно применяет теоретические положения при решении практических работ и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения. | От 60% до 84% |
| Балльная оценка—«отлично». | Высокий | Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, глубоко и прочно усвоившему программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагающему, в ответе которого тесно увязываются теория с практикой. При этом обучающийся не затрудняется с ответом при видоизменении задания, показывает знакомство с литературой, правильно обосновывает ответ, владеет разносторонними навыками и приемами практического выполнения практических работ. | От 85% до 100% |
| Дуальная оценка—«зачтено». | Пороговый, Базовый, Высокий | Оценка «зачтено» выставляется обучающемуся, который имеет знания, умения и навыки, не ниже знания только основного материала, может не освоить его детали, допускать неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения последовательности изложения программного материала и испытывает трудности в выполнении практических навыков. | От 40% до 100% |
| Балльная оценка—«неудовлетворительно», Дуальная оценка—«не зачтено». | Не достигнут | Оценка «неудовлетворительно, не зачтено» выставляется обучающемуся, который не знает значительной части программного материала, допускает ошибки, неуверенно выполняет или не выполняет практические работы. | От 0% до 39% |

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Курсовые проекты (работы)

- 1. Актуальные проблемы инвестиционно-финансовых стратегий транснациональных корпораций;
- 2. Влияние транснациональных корпораций на развитие инновационной деятельности региона;

- 3. Геоэкономические проблемы России, стратегические вызовы и перспективы развития российских транснациональных корпораций;
- 4. Глобальные экономические риски и финансовые стратегии ТНК;
- 5. Деофшоризация российской экономики и ее влияние на деятельность транснациональных корпораций;
- 6. Деятельность транснациональных корпораций в современном мире: геополитический и финансовый аспекты;
- 7. Инвестиционно-финансовые стратегии японских транснациональных корпораций в автомобильной промышленности России;
- 8. Мировая практика налогового регулирования трансфертного ценообразования и направления ее развития;
- 9. Мировые процессы интеграции и инкорпорирования в банковской системе;
- 10. Основные финансовые стратегии зарубежной деятельности японских корпораций;
- 11. Особенности анализа географии зарубежных инвестиций транснациональных корпораций;
- 12. Особенности финансовых стратегий транснациональных корпораций в условиях глобализации;
- 13. Создание на территории ЕАЭС крупных финансово-промышленных групп и ТНК;
- 14. Сравнительный анализ финансовой динамики развития транснациональных корпораций США и Китая;
- 15. Транснациональные корпорации и их роль в развитии мировой экономики;
- 16. Транснациональные корпорации и развитие финансовой глобализации;
- 17. Участие ТНК КНР в реализации стратегии «морского шелкового пути XXI века»;
- 18. Финансовое состояние российских транснациональных корпораций в современных условиях;
- 19. Финансовые инструменты обеспечения устойчивого развития транснациональных корпораций;
- 20. Финансовые стратегии транснациональных корпораций в обрабатывающей промышленности;
- 21. Финансовые технологии в маркетинговой деятельности современных ТНК;
- 22. Финансовый механизм взаимодействия транснациональных корпораций с региональными бюджетами;
- 23. Формы финансового взаимодействия государства и ТНК в нефтегазовом комплексе России;
- 24. Этапы развития транснациональных корпораций и критерии отнесения компаний к ТНК;
- 25. Финансовая политика и диагностика финансового состояния ТНК (на конкретном примере).

Контрольные работы, расчетно-графические работы, рефераты

- роль и значение транснациональных корпораций;
- особенности финансов транснациональных корпораций;
- особенности управления финансами транснациональных корпораций;
- сущность и классификация транснациональных корпораций;
- влияние деятельности транснациональных корпораций на мировые процессы;
- роль транснациональных корпораций (ТНК) в мировом инвестиционном процессе;
- финансы и финансовая политика транснациональных корпораций;
- транснациональные корпорации: понятие, сущность, роль в мировом хозяйстве и движении капитала;
- транснациональные корпорации и прямые иностранные инвестиции как основа глобализации;
- усиление роли транснациональных корпораций в мировой экономике;
- особенности инвестиционной политики транснациональных корпораций;
- финансовые стратегии транснациональных корпораций;
- транснациональные корпорации: российский и зарубежный опыт;
- транснациональные корпорации и прямые иностранные инвестиции как основа глобализации;
- обеспечение финансовой устойчивости транснациональных корпораций в современных условиях.

Перечни сопоставленных с ожидаемыми результатами освоения дисциплины вопросов (задач):

Зачет. Семестр № 6

Вопросы для оценки результата освоения «Знать»:

- 1) Исторические предпосылки интеграционных процессов в предпринимательской деятельности.
- 2) Институционально-правовые признаки корпоративной формы организации.
- 3) Субмодель формирования ТНК первого поколения (колониально-сырьевые, в виде картелей, синдикатов и первых трестов).
- 4) Субмодель формирования ТНК второго поколения (военно-технические, трестового типа).
- 5) Субмодель формирования ТНК третьего поколения (техничко-потребительские, в форме концернов и конгломератов).
- 6) Субмодель формирования ТНК четвертого поколения (глобальные ТНК, производственно-сбытовые, сервисно-функциональные, финансовые).
- 7) Аутсорсинг как продуцент потенциального инкорпорирования.
- 8) Марксистскую концепцию формирования субмоделей ТНК.

- 9) Школу стадийного развития формирования субмоделей ТНК.
- 10) Концепцию эволюции управленческих структур в формировании субмоделей ТНК.
- 11) Бихевиористскую теорию (концепция глобальных менеджеров) в формировании субмоделей ТНК.
- 12) Концепцию транснационализации в формировании субмоделей ТНК.
- 13) Глобалистскую концепцию в формировании субмоделей ТНК.
- 14) Современную концепцию агломерации в формировании субмоделей ТНК.
- 15) Концепцию советской и российской экономической мысли в формировании субмоделей ТНК.
- 16) Направления модификации внешней среды и влияние ТНК на глобальную экономику.
- 17) Ресурсный подход в финансовых стратегиях ТНК.
- 18) Топологические стратегии ТНК в современном геоэкономическом пространстве.
- 19) ТНК как продуценты и проводники глобальных финансовых рисков.
- 20) Принцип «вытянутой руки» и нормы регулирования трансфертного образования ОЭСЭР.
- 21) Национальные особенности налогового регулирования трансфертного ценообразования .
- 22) BEPS как набор стратегий налогового планирования.
- 23) Генезис глобального проекта противодействия BEPS.
- 24) Основные положения BEPS.
- 25) Основные меры и мероприятия BEPS.
- 26) Результаты и перспективны проекта BEPS.
- 27) Концепции однополярного и многополярного мироустройства.
- 28) Принципы формирования ТНК в рамках ЕАЭС.
- 29) Концептуальные основы оценки топологии инвестиционно-финансовых стратегий ТНК.
- 30) Принципы составления управленческого учета в ТНК.

Вопросы для оценки результата освоения «Уметь»:

- 1) Осуществлять этапизацию организационного моделирования корпоративной структуры.
- 2) Анализировать организационные формы корпоративных объединений.
- 3) Выявлять и систематизировать характерные черты организационно-финансовых моделей современных ТНК.
- 4) Выявить и систематизировать тренды и тенденции развития современных ТНК.
- 5) Представить укрупненную модель организационно-финансовой структуры ТНК.
- 6) Перечислить признаки контролируемых сделок.
- 7) Провести типологизацию и группировку стран по налоговому регулированию трансфертного ценообразования.

- 8) Выявить направления совершенствования законодательного регулирования трансфертного ценообразования.
- 9) Раскрыть взаимовлияние деофшоризации российской экономики и финансовой политики ТНК.
- 10) Провести типологизацию российских ТНК.
- 11) Раскрыть институциональный механизм взаимодействия российских ТНК с государственными институтами.
- 12) Раскрыть институциональный механизм взаимодействия российских ТНК с транснациональными институтами развития.
- 13) Раскрыть механизм интернационализации российских ТНК.
- 14) Перечислить и охарактеризовать этапы интернационализации российских ТНК.
- 15) Раскрыть особенности капитализации ТНК.
- 16) Раскрыть особенности капитализации национальных корпораций.
- 17) Раскрыть метод инкорпорирования в рамках «Transaction Cost Economics».
- 18) Раскрыть метод инкорпорирования в рамках «Property Right Theory».
- 19) Раскрыть метод инкорпорирования, представленный в концепции неоиндустриализации С.С. Губанова.
- 20) Раскрыть организационно-финансовый механизм вертикальной интеграции ТНК «интеграция вперед».
- 21) Раскрыть организационно-финансовый механизм вертикальной интеграции ТНК «интеграция назад».
- 22) Провести компаративный анализ преимуществ и недостатков моделей вертикальной интеграции ТНК («интеграция вперед» и «интеграция назад»).
- 23) Раскрыть модель мультипликатора добавленной стоимости в ТНК в контексте динамики капитализации.
- 24) Техника консолидации отчетности в ТНК.
- 25) Описать диаграмму Ганта в анализе финансовой отчетности ТНК: техника и процедуры применения.
- 26) Раскрыть принципы формирования отчетности по управлению дебиторской задолженностью.
- 27) Раскрыть принципы формирования аналитической отчетности в ТНК.
- 28) Перечислить особенности формирования финансовой отчетности по МСФО.
- 29) Применять основные принципы и положения BEPS.
- 30) Применять классическую концепцию VBM (Value Based Management).

Вопросы для оценки результата освоения «Иметь навыки»:

- 1) Проведения анализа актуальной динамики финансовых показателей ТНК (на конкретном примере).
- 2) Поиска источников статистической информации для оценки топологии (географии) ТНК.
- 3) Проведения анализа результатов финансовой диагностики крупнейших ТНК.
- 4) Владения методами построения системы управленческого учета в ТНК.

- 5) Описания механизма интеграции управленческой отчетности средствами Excel.
- 6) Составления сбалансированной системы финансовых и нефинансовых факторов рыночной стоимости ТНК.
- 7) Формирования системы финансовых индикаторов и индексов для целей управления стоимостью ТНК.
- 8) Перечисления компонентов отчетности по коммерческой деятельности, продажам и сбыту.
- 9) Перечисления компонентов отчетности по производству и контролю качества продукции.
- 10) Перечисления компонентов отчетности по финансам, бюджету и инвестициям.
- 11) Перечисления компонентов отчетности по закупкам, снабжению, складам и логистике.
- 12) Перечисления компонентов отчетности по экономической безопасности.
- 13) Перечисления компонентов отчетности по кадрам.
- 14) Описания механизма разработки требований к управленческой отчетности с учетом принципов ее формирования.
- 15) Описания механизма выбора модели прогнозирования на базе управленческой отчетности.
- 16) Описания механизма ретроспективного прогнозирования: принципы и применение.
- 17) Описания модели инверсной верификации: принципы и применение.
- 18) Перечисления и описания процедуры базисного алгоритма построения системы управленческого учета и финансовой отчетности в ТНК.
- 19) Владения методологией интеграции данных финансового учета.
- 20) Владения методами и инструментами визуализации данных финансового учета.
- 21) Описания механизма моделирования консолидированного отчета о движении денежных средств в разных валютах.
- 22) Перечисления сделок, требующих постановки компании на учет в Росфинмониторинг (ст. 6 Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 07.08.2001 N 115-ФЗ).
- 23) Перечисления сделок, требующих постановки компании на учет в Росфинмониторинг (Приказ Федеральной службы по финансовому мониторингу от 8 мая 2009 г. N 103 «Об утверждении Рекомендаций по разработке критериев выявления и определению признаков необычных сделок» (с изменениями и дополнениями)).
- 24) Описания алгоритма постановки компании на учет в Росфинмониторинг и механизм обеспечения внутреннего финансового контроля.
- 25) Описания механизма формирования отчетности иностранных дочерних компаний.
- 26) Описания процедуры обеспечения автоматизации анализа и выявления контролируемых сделок.

- 27) Определения метода формирования отчета о контрагентах в интересах управления дебиторской задолженностью.
- 28) Описания процедуры и действия в рамках ведения реестра и контроля дебиторской задолженности.
- 29) Описания процедуры и алгоритма формирования интерактивной панели данных финансовой отчетности.
- 30) Описания процедуры автоматизации соблюдения ковенантов по кредитным договорам.

Иные контрольные материалы для автоматизированной технологии оценки имеются в Центре мониторинга качества образования

Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций

| № п/п | Библиографическое описание |
|-------|--|
| 1 | Методические указания, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций. Ресурс ЦМКО РГУПС. |

Для каждого результата обучения по дисциплине определены

Показатели и критерии оценивания сформированности компетенций на различных этапах их формирования

| Результат обучения | Компетенция | Этап формирования в процессе освоения ОП (семестр) | Этапы формирования компетенции при изучении дисциплины (раздел дисциплины) | Показатель сформированности компетенции | Критерий оценивания |
|----------------------------|-------------|--|--|---|--|
| Знает, Умеет, Имеет навыки | ПК-4 | 6 | 2, 4, 5, 6, 9, 10, 11, 12 | Дуальная оценка на зачете | - полнота усвоения материала, - качество изложения материала, - правильность выполнения заданий, - аргументированность решений. |
| | | | 2, 4, 5, 6, 9, 10, 11, 12 | Процент верных на тестировании | - правильность выполнения заданий. |
| | | | 2, 4, 5, 6, 9, 10, 11, 12 | Выполненное практическое задание | - правильность выполнения заданий. |

| Результат обучения | Компетенция | Этап формирования в процессе освоения ОП (семестр) | Этапы формирования компетенции при изучении дисциплины (раздел дисциплины) | Показатель сформированности компетенции | Критерий оценивания |
|----------------------------|-------------|--|--|---|--|
| | | | 2, 4, 5, 6, 9, 10, 11, 12 | Балльная оценка за курсовую работу | - качество изложения материала, - правильность выполнения заданий, - аргументированность решений. |
| Знает, Умеет, Имеет навыки | ПК-7 | 6 | 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12 | Дуальная оценка на зачете | - полнота усвоения материала, - качество изложения материала, - правильность выполнения заданий, - аргументированность решений. |
| | | | 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12 | Процент верных на тестировании | - правильность выполнения заданий. |
| | | | 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12 | Выполненное практическое задание | - правильность выполнения заданий. |
| | | | 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12 | Балльная оценка за курсовую работу | - качество изложения материала, - правильность выполнения заданий, - аргументированность решений. |

Шкалы и процедуры оценивания

| Значение оценки | Уровень освоения компетенции | Шкала оценивания (для аттестационной ведомости, зачетной книжки, документа об образовании) | Процедура оценивания |
|--|------------------------------|--|---|
| Балльная оценка - «отлично», «хорошо», «удовлетворительно». Дуальная оценка - «зачтено». | Пороговый, Базовый, Высший | В соответствии со шкалой оценивания в разделе РПД «Описание шкал оценивания компетенций» | Зачет (письменно-устный). Автоматизированное тестирование. Выполнение практического задания в аудитории. Защита курсовой работы. |

| | | | |
|--|--------------|--|--|
| Балльная оценка - «неудовле- творительно». Дуальная оценка - «не зачтено». | Не достигнут | | |
|--|--------------|--|--|

ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература

| № п/п | Библиографическое описание |
|-------|---|
| 1 | Андреева, О.В. Финансы транснациональных корпораций: учебное пособие / Ростов-н/Д: ФГБОУ ВО РГУПС. 2017. 180 с. ЭБС РГУПС |

Дополнительная литература

| № п/п | Библиографическое описание |
|-------|--|
| 1 | Финансы и кредит : научно-практический и теоретический журнал. 2015. ЭБС Книгафонд |
| 2 | Финансы организаций (предприятий): учебник / Под ред. Н.В. Колчиной. - 5-е изд., перераб. и доп. - М.: Юнити-Дана, 2015. ЭБС Книгафонд |
| 3 | Ключников, И. К. Финансы. Сценарии развития : учебник для вузов / И. К. Ключников, О. А. Молчанова. — М. : Издательство Юрайт, 2017. ЭБС Юрайт |

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

Электронные образовательные ресурсы

| № п/п | Адрес в Интернете, наименование |
|-------|--|
| 1 | http://rgups.ru/ . Ресурс ЭИОС РГУПС |
| 2 | http://www.iprbookshop.ru/ . Электронно-библиотечная система "IPRBooks" |
| 3 | http://www.knigafund.ru/ . Электронно-библиотечная система "Книгафонд" |
| 4 | http://www.studentlibrary.ru/ . Электронно-библиотечная система "Консультант студента" |
| 5 | https://www.biblio-online.ru/ . Электронно-библиотечная система "Юрайт" |
| 6 | http://library.miit.ru/miitb.php . Электронно-библиотечная система МИИТ |
| 7 | http://jirbis2.rgups.ru/jirbis2/ . Электронно-библиотечная система РГУПС |

Профессиональные базы данных и информационно-справочные системы

| № п/п | Адрес в Интернете, наименование |
|-------|--|
| 1 | http://www.glossary.ru/ . Глоссарий.ру (служба тематических толковых словарей) |
| 2 | http://www.consultant.ru/ . КонсультантПлюс |

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

| № п/п | Библиографическое описание |
|----------|--|
| 1 | Андреева, О.В. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины "Финансы транснациональных корпораций" / Ростов-н/Д: ФГБОУ ВО РГУПС, 2017. |

Учебное издание

Андреева Ольга Владимировна

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ
ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ
«ФИНАНСЫ ТРАНСНАЦИОНАЛЬНЫХ КОРПОРАЦИЙ»**

Печатается в авторской редакции

Технический редактор Т.В. Бродская

Подписано в печать 27.12.17. Формат 60×84/16.

Бумага газетная. Ризография. Усл. печ. л. 1,63.

Тираж экз. Изд. № 901693. Заказ

Редакционно-издательский центр ФГБОУ ВО РГУПС.

Адрес университета:

344038, г. Ростов н/Д, пл. Ростовского Стрелкового Полка
Народного Ополчения, д. 2.