

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Емельянов Сергей Геннадьевич

Должность: ректор

Дата подписания: 19.10.2023 17:50:40

Уникальный программный ключ:

9ba7d3e34c012eba476ffd2d064cf2781953be730df2374d16f3c0ce536f0fc6

## МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Юго-Западный государственный университет

Кафедра региональной экономики и менеджмента

УТВЕРЖДАЮ:

Заведующий кафедрой

региональной экономики и менеджмента

(наименование кафедры полностью)



Ю.С. Положенцева

(подпись)

« 01 » 09 2023 г.

### ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

для текущего контроля успеваемости

и промежуточной аттестации обучающихся

по дисциплине

Стратегии оптимального распределение ресурсов предприятия

(наименование дисциплины)

38.03.02 Менеджмент

(код и наименование ОПОП ВО)

Курс – 2023

# **1 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ**

## **1.1 ВОПРОСЫ ДЛЯ СОБЕСЕДОВАНИЯ**

*Тема 1. Оптимального распределения ресурсов предприятия, цели и задачи.*

1. Роль, место и значение планирования в управлении предприятием (организацией).
2. Сущность и структура объектов планирования на предприятии (в организации).
3. Возможность и необходимость планирования в условиях рынка.

*Тема 2. Методология оптимального распределения ресурсов предприятия.*

1. Методологическая основа планирования.
2. Методы и средства планирования.
3. Традиционные методы принятия плановых решений.
4. Новые технологии обоснования рациональных решений.
5. Основные принципы финансового планирования.
6. Средства и методы обоснования плановых решений.

*Тема 3. Технология оптимального распределения ресурсов предприятия.*

1. Основные этапы составления финансового плана.
2. Структура и содержание финансового плана.
3. Планирование как функция управления.
4. Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости несостоятельного предприятия.
5. Анализ эффективности использования основных средств на предприятии.
6. Внутрифирменное планирование как важнейшая функция управления.

*Тема 4. Финансовая отчетность как источник информации внутрифирменного финансового планирования.*

1. Методика анализа финансового положения фирмы.
2. Структура и содержание финансовой отчетности.
3. Анализ платежеспособности предприятия.
4. Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости несостоятельного предприятия.
5. Анализ экономической эффективности инвестиционного проекта.
6. Финансовое планирование и бюджетирование на предприятии.
7. Лизинг как метод финансирования капитальных вложений предприятия.

*Тема 7. Организация бюджетного процесса на предприятии.*

1. Структура управления бюджетом предприятия.
2. Распределение обязанностей при использовании бюджетных методов управления финансами коммерческой организации.
3. Организация работы по составлению бюджетов.

*Тема 8. Особенности бюджетного процесса в промышленности.*

1. Финансовый и инвестиционные циклы в промышленности и отраслевые особенности бюджетного процесса.
2. Структура сводного бюджета промышленного предприятия.
3. Основные понятия и категории.

*Тема 9. Виды бюджетов. Затраты на предприятии.*

1. Основные операционные, вспомогательные и дополнительные бюджеты.
2. Различия бюджетов и смет.
3. Мастер-бюджет компании.
4. План-факт анализ и принципы его проведения.
5. Целевые и нормативные показатели.

*Тема 10. Составление сводного бюджета промышленного предприятия.*

1. Предприятие как экономическая система.
2. Целевая функция бюджета.
3. Проведение анализа «издержки – объем – прибыль».
4. Определение целевого объема продаж.
5. Определение потребности в основных материалах.
6. Определение прямых затрат труда.
7. Калькуляция.

*Тема 11. Бюджетирование и оценка фактических результатов деятельности.*

1. Статичный бюджет.
2. Гибкий бюджет.
3. Система гибких бюджетов при планировании различных уровней производственных и сбытовых программ

*Тема 12. Контроль (мониторинг) исполнения сводного бюджета.*

1. Контроллинг в бюджетировании.
2. Этапы контроля исполнения бюджета.
3. Оперативность бюджетной информации.
4. Системы контроля финансовых показателей.

## 5. Переменный бюджет.

### *Тема 13. Информационные технологии в бюджетировании предприятия.*

1. Цели использования информационных технологий в бюджетировании.
2. Классификация применяемых в бюджетировании программных средств по степени их функциональности.
3. Финансирование технологических инноваций на предприятии.
4. Венчурное финансирование.
5. Риски инновационной деятельности и способы их минимизации.
6. Финансирование и кредитование инновационных проектов.
7. Венчурное финансирование инновационного бизнеса.
8. Финансирование инновационных проектов корпорации (на примере конкретной организации).
9. Проектное финансирование инновационной деятельности предприятия.

**Шкала оценивания:** 6 балльная

**Критерии оценивания:**

**6-5 баллов** (или оценка «отлично») выставляется обучающемуся, если он принимает активное участие в беседе по большинству обсуждаемых вопросов (в том числе самых сложных); демонстрирует сформированную способность к диалогическому мышлению, проявляет уважение и интерес к иным мнениям; владеет глубокими (в том числе дополнительными) знаниями по существу обсуждаемых вопросов, ораторскими способностями и правилами ведения полемики; строит логичные, аргументированные, точные и лаконичные высказывания, сопровождаемые яркими примерами; легко и заинтересованно откликается на неожиданные ракурсы беседы; не нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

**4-3 баллов** (или оценка «хорошо») выставляется обучающемуся, если он принимает участие в обсуждении не менее 50% дискуссионных вопросов; проявляет уважение и интерес к иным мнениям, доказательно и корректно защищает свое мнение; владеет хорошими знаниями вопросов, в обсуждении которых принимает участие; умеет не столько вести полемику, сколько участвовать в ней; строит логичные, аргументированные высказывания, сопровождаемые подходящими примерами; не всегда откликается на неожиданные ракурсы беседы; не нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

**2-1 баллов** (или оценка «удовлетворительно») выставляется обучающемуся, если он принимает участие в беседе по одному-двум наиболее простым обсуждаемым вопросам; корректно выслушивает иные мнения; неуверенно ориентируется в содержании обсуждаемых вопросов, порой допуская ошибки; в полемике предпочитает занимать позицию заинтересованного слушателя; строит краткие, но в целом логичные высказывания, сопровождаемые наиболее очевидными примерами; теряется при возникновении неожиданных ракурсов

беседы и в этом случае нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

**0 баллов** (или оценка «**неудовлетворительно**») выставляется обучающемуся, если он не владеет содержанием обсуждаемых вопросов или допускает грубые ошибки; пассивен в обмене мнениями или вообще не участвует в дискуссии; затрудняется в построении монологического высказывания и (или) допускает ошибочные высказывания; постоянно нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

## **1.2 ВОПРОСЫ ДЛЯ КОНТРОЛЬНОГО ОПРОСА**

*Тема 1. Оптимального распределения ресурсов предприятия, цели и задачи.*

1. Предмет планирования.
2. Факторы, влияющие на выбор формы планирования.
3. Организация внутрифирменного планирования.
4. Основные этапы процесса планирования.
5. Задачи финансового планирования.
6. Внутрифирменное финансовое планирование.

*Тема 2. Методология оптимального распределения ресурсов предприятия.*

1. Модели, основанные на теории вероятности и математической статистики.
2. Имитационное моделирование.
3. Основные подходы к процессу структуризации целей фирмы.
4. Фонды производства и фонды обращения.
5. Капитальные вложения.

*Тема 3. Технология оптимального распределения ресурсов предприятия.*

1. Отличие плана от бюджета.
2. Взаимосвязь налогового и финансового планирования.
3. Формализованные модели методы финансового планирования.

*Тема 4. Финансовая отчетность как источник информации внутрифирменного финансового планирования.*

1. Российский и международный стандарт отчетности.
2. Источники финансирования капитальных вложений предприятия.
3. Лизинг оборудования как форма финансирования капитальных вложений.
4. Особенности организации финансов финансово-промышленных групп.
5. Государственное регулирование деятельности иностранных инвесторов в России.

*Тема 5. Финансовая стратегия предприятия. Разработка стратегического внутрифирменного финансового плана.*

1. Факторы внешней среды: выбор, оценка, прогнозирование.
2. Принципы и методы учета факторов внешней среды в планировании.
3. Внутренняя среда: выбор факторов, анализ, прогнозирования.
4. Оценка и анализ факторов внутренней и внешней среды для разработки и корректировки глобальных и локальных стратегий.
5. Технология и методика планирования.
6. Экономическое планирование.
7. Методика продвижения инвестиционного бизнес-плана и поиска инвесторов.

*Тема 6. Понятие бюджетирования в контексте управления предприятием.*

1. Понятие бюджетирования.
2. Цель процесса бюджетирования на предприятии, основные задачи бюджетирования.
3. Место бюджетирования в процессе формирования и исполнения стратегического плана.
4. Зарубежный опыт бюджетирования финансов коммерческих предприятий.
5. Бюджетный период и бюджетный цикл.
6. Инфраструктура бюджетного процесса.

*Тема 7. Организация бюджетного процесса на предприятии.*

1. Центры планирования.
2. Центры финансовой ответственности.
3. Центры затрат.
4. Регламент бюджетного планирования.
5. Бюджетные методы мотивации персонала.

*Тема 8. Особенности бюджетного процесса в промышленности.*

1. Выбор продолжительности бюджетного периода.
2. Типы бюджетов по степени длительности.
3. Текущее и стратегическое планирование в промышленности.
4. Показатели финансовой устойчивости предприятия.
5. Роль финансово-промышленных групп в финансировании инвестиционных проектов.

*Тема 9. Виды бюджетов. Затраты на предприятии.*

1. Классификация затрат: условно-постоянные и условно-переменные затраты, прямые и накладные расходы, критические затраты.

2. Критерии распределения затрат.
3. Свободные экономические зоны и их роль в привлечении иностранного капитала.
4. Организация финансового планирования на предприятии.
5. Прединвестиционные исследования инвестиционного проекта.

*Тема 10. Составление сводного бюджета промышленного предприятия.*

1. Составление проекта инвестиционного бюджета.
2. Составление проекта баланса об изменении финансового состояния.
3. Расчет прогнозных коэффициентов финансового состояния.
4. Корректировка сводного бюджета путем сокращения финансового дефицита.

*Тема 11. Бюджетирование и оценка фактических результатов деятельности.*

1. Гибкие бюджеты при анализе причин невыполнения плана.
2. Гибкое бюджетирование и факторный анализ.
3. Организация финансовой деятельности совместных предприятий в России.
4. Кредитоспособность как фактор устойчивого финансового положения предприятия.
5. Оборотные средства как основной объект и инструмент в управлении финансами предприятия.
6. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов.
7. Управление дебиторской задолженностью предприятия.

*Тема 12. Контроль (мониторинг) исполнения сводного бюджета.*

1. Анализ отклонений при исполнении бюджета.
2. Корректировка бюджетов при исполнении.
3. Распределение ответственности за исполнение бюджета среди структурных подразделений предприятия.

*Тема 13. Информационные технологии в бюджетировании предприятия.*

1. Критерии выбора политики предприятия в сфере информационных технологий.
2. Управление затратами на предприятии.
3. Источники финансирования текущей деятельностью предприятия.
4. Бюджетирование в составе финансового управления предприятия.
5. Оптимизация структуры капитала фирмы.

**Шкала оценивания:** 6 балльная

**Критерии оценивания:**

**6-5 баллов** (или оценка «отлично») выставляется обучающемуся, если тема доклада раскрыта полно и глубоко, при этом убедительно и аргументированно изложена собственная позиция автора по рассматриваемому вопросу; структура доклада логична; изучено большое количество актуальных источников, грамотно сделаны ссылки на источники; самостоятельно подобран яркий иллюстративный материал; сделан обоснованный убедительный вывод.

**4-3 баллов** (или оценка «хорошо») выставляется обучающемуся, если тема доклада раскрыта полно и глубоко, сделана попытка самостоятельного осмысления темы; структура доклада логична; сделан обоснованный вывод; имеют место незначительные недочеты в содержании доклада.

**2-1 баллов** (или оценка «удовлетворительно») выставляется обучающемуся, если тема доклада раскрыта неполно и (или) в изложении темы имеются недочеты и ошибки; структура доклада логична; приведены общие примеры; вывод сделан, но имеет признаки неполноты и неточности; имеются замечания к содержанию доклада.

**0 баллов** (или оценка «неудовлетворительно») выставляется обучающемуся, если тема доклада не раскрыта и (или) в изложении темы имеются грубые ошибки; материал не структурирован, излагается непоследовательно и сбивчиво; не приведены примеры или приведены неверные примеры; отсутствует вывод или вывод расплывчат и неконкретен.

### ***1.3 КОМПЛЕКТ РАЗНОУРОВНЕВЫХ ЗАДАЧ (ЗАДАНИЙ)***

*Тема 7. Организация бюджетного процесса на предприятии.*

#### **Задание 1**

Компания X подготовила бюджет продаж на 3 месяца в размере 42 000 единиц готовой продукции.

На 31 декабря у компании в наличии имеется 22 000 единиц готовой продукции, а целевые запасы готовой продукции на конец следующего квартала составляют 24 000 единиц.

Для изготовления одной единицы готовой продукции необходимо 3 литра сырья. На 31 декабря у компании в наличии имеется 100 000 литров сырья, а целевые запасы сырья на конец следующего квартала составляют 110 000 литров. Какое количество литров основных материалов должно быть закуплено в течение 3-месячного периода, заканчивающегося 31 марта?

#### **Задание 2**

Определить величину прибыли, если маржинальный доход - 3240 тыс.руб.; выручка от продаж - 4960 тыс.руб., постоянные расходы - 1640 тыс.руб.

#### **Задание 3**

Предприятие заключило с поставщиком договор, предусматривающий оплату

поставки сырья по схеме 4/25net65. Какова должна быть политика в отношении расчетов с поставщиком, если ставка по банковскому кредиту составляет 30%?

#### **Задание 4**

Организация планирует выпустить облигации нарицательной стоимостью 200 рублей со сроком погашения 10 лет и ставкой процента 10%. Расходы по размещению облигаций составят 2,5% от нарицательной стоимости бумаг, кроме того, планируется продажа облигаций с дисконтом в размере 2% от номинала. Определите стоимость данного источника, если ставка налога на прибыль 20%.

#### **Задание 5**

Компания АА в настоящий момент выплачивает дивиденд в сумме 3 руб. за акцию. Ожидается, что дивиденд будет расти с постоянным темпом 6% в год. Определите стоимость данного источника, если текущая рыночная стоимость ценной бумаги составляет 12 руб.

*Тема 8. Особенности бюджетного процесса в промышленности.*

#### **Задание 1**

Предприятие планирует ежегодно производить и продавать 2000 единиц продукции. Планируемая цена единицы продукции – 5000 руб., переменные расходы на единицу продукции – 3000 руб., постоянные расходы в год – 1500 тыс. руб. Определите эффект производственного рычага компании. По условию задачи  $p = 5000$  руб.,  $FC = 1\,500\,000$  руб.,  $v = 3000$  руб.,  $Q = 2000$  ед.

#### **Задание 2**

В январе торговой организацией было закуплено для реализации 600 единиц продукции по цене 100 руб., в феврале – 400 единиц по 105 руб., в марте продано 500 единиц по 165 рублей, а в апреле – 300 единиц продукции по цене 170 руб. В мае закуплено для реализации 250 единиц продукции по 110 руб., в июне продано 100 единиц по 170 руб. Начальные запасы отсутствуют.

Определить стоимость запасов на конец периода следующими методами: ФИФО, ЛИФО и методом средней взвешенной.

*Тема 9. Виды бюджетов. Затраты на предприятии.*

#### **Задание 1**

При вложении капитала в мероприятие А из 10 случаев была получена прибыль: 14 млн.руб. – в одном случае, 12 млн.руб. – в одном случае, 10 млн.руб. – в одном случае, 8 млн.руб. – в одном случае, 6 млн.руб. – в одном случае, 5 млн.руб. – в двух случаях, 3 млн.руб. – в трех случаях. Определите целесообразность вложения капитала исходя из средней ожидаемой прибыли с учетом ее колеблемости. Дайте характеристику степени колеблемости.

## Задание 2

Портфель состоит из акций четырех компаний эмитентов, в которые сделаны одинаковые инвестиции. Ожидаемая доходность портфеля – 15%, по акциям А – 18%. Инвестор продает акции А и покупает акции В. Определите доходность приобретаемых акций, чтобы доходность портфеля выросла до 17%.

*Тема 10. Составление сводного бюджета промышленного предприятия.*

## Задание 1

Компания «ВС» выплатила в прошедшем году на каждую акцию дивиденды в сумме 10 руб. при чистой прибыли на акцию 800 руб. В текущем году ожидается, что чистая прибыль составит только 300 руб. на одну акцию. Если дивидендная политика фирмы состоит в выплате постоянной величины дивидендов, то на какую величину дивидендов могут рассчитывать акционеры?

## Задание 2

В прошлом компания «Портал» имела чистую прибыль на акцию в размере 6 рублей и выплатила дивиденды в сумме 3 рубля на акцию. В текущем году чистая прибыль на акцию выросла до 8 рублей. Если политика компании заключается в поддержании постоянного процентного распределения прибыли, то чему будет равен дивиденд на акцию.

## Задание 3

В результате деятельности в истекшем году компания «АВС» может осуществить выплату дивидендов в размере 40 млн.руб. Руководство компании рассмотрело несколько инвестиционных проектов, требующих вложений в размере 25 млн.руб. Если в обращении находится 2 млн. обыкновенных акций компании, то какова величина дивиденда на акцию, при условии, что руководство компании придерживается политики выплаты дивидендов по остаточному принципу?

## Задание 4

Компания А имеет следующие показатели: чистая прибыль – 40 млн.руб., количество акций в обращении – 2000, сумма дивидендов – 20 млн.руб. Определите величину дивиденда на акцию, чистую прибыль на акцию, дивидендный выход.

**Шкала оценивания:** 6 балльная

**Критерии оценивания:**

**6-5 баллов** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует глубокое понимание обучающимся предложенной проблемы и разностороннее ее рассмотрение; свободно конструируемая работа представляет собой логичное, ясное и при этом краткое, точное описание хода решения задачи (последовательности (или выполнения) необходимых трудовых действий) и формулировку доказанного, правильного вывода (ответа); при этом обучающимся предложено несколько вариантов решения или оригинальное, нестандартное решение (или наиболее

эффективное, или наиболее рациональное, или оптимальное, или единственно правильное решение); задача решена в установленное преподавателем время или с опережением времени.

**4-3 балла** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует понимание обучающимся предложенной проблемы; задача решена типовым способом в установленное преподавателем время; имеют место общие фразы и (или) несущественные недочеты в описании хода решения и (или) вывода (ответа).

**2-1 балла** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует поверхностное понимание обучающимся предложенной проблемы; осуществлена попытка шаблонного решения задачи, но при ее решении допущены ошибки и (или) превышено установленное преподавателем время.

**0 баллов** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует непонимание обучающимся предложенной проблемы, и (или) значительное место занимают общие фразы и голословные рассуждения, и (или) задача не решена.

## **1.4 СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАЧИ**

*Тема 1. Оптимального распределения ресурсов предприятия, цели и задачи.*

### *Ситуационная задача 1*

Проблема выбора в масштабе всего человечества

Список требующих срочного решения проблем, стоящих перед человечеством, очень длинный. СПИД, голод, вооруженные конфликты и глобальное потепление соперничают друг с другом за наше внимание, наряду с несостоятельностью правительства, малярией и стихийными бедствиями. Но в то время, как сострадания у нас много, ресурсы наши ограничены. Так кому же надо помочь в первую очередь?

Некоторым выбирать такие приоритеты кажется неприличным. Но Организация Объединенных Наций и национальные правительства ежегодно тратят миллиарды долларов на помощь тем, кто в ней нуждается, не ставя открыто вопрос, достигают ли они максимально возможных результатов.

Западные средства массовой информации освещают цунами в Азии, и жертвования текут рекой. Землетрясению, разрушившему города и деревни в Пакистане, уделяют меньше внимания, и помощь развитых стран оказывается гораздо меньше.

Существует лучший способ. Мы можем установить приоритетные направления расходов для извлечения максимальной пользы из задействованных средств.

Для этого надо определить круг крупнейших в мире проблем и решить, что надо сделать в первую очередь. Это главная идея конференции «Копенгагенский консенсус», встречи восьми крупнейших экономистов мира, пять из которых - нобелевские лауреаты.

Мероприятие проводится в столице Дании раз в четыре года – как Олимпиада. Ученые выбирают самые экономически эффективные методы решения всех основных проблем человечества, а также те проблемы, которые надо решать в первую очередь. Побеждает тот, кто даст максимальную экономическую отдачу при

минимальных вложениях.

Приведем хотя бы один факт: число всех погибших от южно-азиатского цунами равно месячному количеству жертв СПИДа/ВИЧа во всем мире. Комплексная профилактическая программа, предоставляющая информацию о безопасном сексе в регионах, наиболее пострадавших от СПИДа/ВИЧа, обойдется в 27 млрд. долларов и спасет более 28 млн. жизней. Это, по мнению экономистов – участников Копенгагенского консенсуса, делает его самой лучшей возможной инвестицией в мире. Социальные блага превысят издержки в пропорции 40 к одному.

Другие из одобренных экономистами направлений включают предоставление микронутриентов голодающим, установление свободной торговли и борьба с малярией при помощи сеток от москитов и лекарств. С другой стороны, реагирование на климатические изменения, такие как Киотский протокол, обойдется дороже полученных результатов, так что экономисты вычеркнули их из списка вещей, которые необходимо сделать прямо сейчас.

Независимо от того, согласны мы с экономистами или нет, все должны признать, что мы не можем сделать все одновременно. Поэтому обсуждение приоритетов является критическим.

На очередном «Консенсусе» гуру экономики создали рейтинг из 30 экономически эффективных проектов для решения этих проблем. Глядя на список, понимаешь, что время экономической магии безвозвратно ушло. Судя по выводам ученых, если бы на Земле вдруг возникло мировое правительство, ему нужно было бы срочно вкладывать бюджетные деньги в витамины. \$1, потраченный на обеспечение младенцев и кормящих матерей витамином А и цинком, дает \$17 экономического эффекта в виде увеличения продолжительности жизни и производительности труда человека. Эта мера занимает первое место в составленном участниками конференции рейтинге решений - выше известных способов борьбы с глобальным потеплением и гражданскими войнами.

Способы решения проблем питания вообще занимают пять мест в первой десятке самых экономически обоснованных проектов. Ни один из них не связан с собственно увеличением количества потребляемой еды - только с ее качеством. На третьем месте - обогащение продуктов железом и йодом, далее следуют обогащение теми же самыми веществами растений на полях, борьба с глистами и обучение людей здоровому питанию. Вложения в улучшение питания оказываются эффективнее борьбы с болезнями: витамины дешевле лекарств, а хорошо питающиеся люди меньше болеют. Недоедание и плохое питание становится причиной 35 % заболеваний детей в возрасте до пяти лет, говорится в преамбуле отчета участников конференции. Впрочем, обязательные прививки для детей все-таки заняли почетное пятое место списка.

Расчет эффективности решений в области питания и здоровья основывается на используемом Всемирной организацией здравоохранения параметре Г)ALY (Г)isability Adjusted Life Years) - подсчете, сколько лет жизни человек проводит «на больничном». Г)ALY можно оценить в деньгах, то есть в выгоде, которую мог бы принести человек за эти годы, если бы был здоров. Итак, ясно, что детей спасать гораздо выгоднее, чем взрослых, так как у них впереди еще много лет пока еще

ничем не скорректированной жизни. Поэтому львиная доля самых эффективных мер связана с улучшением жизни детей.

Если верить копенгагенским мудрецам, то самым эффективным способом борьбы с респираторными заболеваниями, вызванными загрязнением воздуха, является не запрет автомобилей, а простая печка-буржуйка с трубой, выходящей за пределы помещения (23-е место общего рейтинга). Значительная часть человечества до сих пор готовит пищу на открытом огне и годами глотает дым. На микроуровне решаются и социальные проблемы.

С помощью микрокредитов, за продвижение которых в Бангладеш местный банкир Мухаммад Юсуф получил Нобелевскую премию мира, люди могут вырваться из западни крайней бедности: жизнь семьи может кардинально измениться благодаря покупке современного средства производства - например, бензопилы. Поскольку даются такие кредиты в основном женщинам, это ведет к повышению их роли в обществе, что само по себе, по мнению экономистов, будет иметь гигантский экономический эффект (22-е место в рейтинге). Несколько лет назад любимыми героями репортажей из Бангладеш были телефонные женщины - деревенские «матриархи», которые на кредит приобретали самый дешевый мобильный телефон и становились ходячим переговорным пунктом, сдавая трубку соседям в аренду на один звонок.

Примечательна одна деталь: если некоторые проблемы из списка «Консенсуса» имеют сразу несколько решений разной степени эффективности, то из гражданских войн лишь один выход. Расчет показывает, что \$1, вложенный в миротворческую операцию, может принести \$12,6 в виде предотвращения смертей и ранений, а также экономических последствий войны. Лучше всего, по мнению ученых, та миротворческая операция, которая сопровождается гарантиями возобновления интервенции в случае опасности. Впрочем, когда речь заходит о главной напасти последнего десятилетия - терроризме, оптимизм у светил экономики пропадает. Затраты на контртеррористические меры огромны, при этом сам терроризм как метод борьбы чрезвычайно дешев.

По материалам журнала «Русский News Week», №15, 2008.

Вопросы:

1. Верно ли, что проблема ограниченности ресурсов стоит перед отдельным человеком, но не существует для общества в целом?
2. Как проблема ограниченности ресурсов влияет на выбор приоритетов оказания международной помощи?
3. Является ли с вашей точки зрения справедливым критерий оказания международной помощи, предложенный экономистами Копенгагенского консенсуса?
4. Какие другие критерии справедливого распределения ресурсов вы можете предложить?

### *Тема 3. Технология оптимального распределения ресурсов предприятия.*

#### *Ситуационная задача 2*

2 декабря 1997 года Вернон Олбрайт занял должность президента компании Abington-Hill Toys (А-Н). Это случилось после смерти Льюиса Хилла, последнего из первоначальных основателей фирмы. Ни у Абингтона, ни у Хилла не было сына или дочери, которые были бы заинтересованы в управлении фирмой. Финансовое состояние фирмы в последние годы управления Хиллом становилось всё хуже; однако, собственники фирмы полагали, что у компании будут хорошие перспективы, если найдется талантливый менеджер, который принял бы на себя руководство. Основной заботой собственников был недостаток финансового планирования и общей модели, которая характеризует работу фирмы в последние годы. Было принято решение искать менеджера вне фирмы, который, по мнению собственников, мог превратить компанию в преуспевающее предприятие, каким оно было раньше. Благодаря рекламным объявлениям, помещенным во множестве отраслевых журналов, у собственников появился список из шести человек, которые желали и очевидно были способны восстановить А-Н. После всесторонней корреспонденции и нескольких личных интервью с каждым из претендентов на должность главы фирмы был выбран Вернон Олбрайт. Одним из первых действий нового президента было назначение контролёра. Был нанят Дэвид Хартли, который работал ассистентом контролёра на производственном предприятии, изготавливающего электроприборы. Он приступил к своим обязанностям 28 декабря 1997 года. Хартли стал работать в компании с тех пор, как получил MBA в 1984, и с 1 Фирма является корпорацией закрытого типа, 85 процентов акций которой находятся в руках семей Абингтон и Хилл. Оставшаяся меньшая часть процентов в основном принадлежит служащим компании, которые приобретали акции через систему фондовых опционов. В прошлом Хилл справлялся с большинством функций контролёра с помощью главного бухгалтера фирмы, Джералда Коэна, который работал в фирме в течение 28 лет ее существования и хотел уйти на пенсию в течение года. Он согласился остаться в фирме по просьбе владельцев, пока не выбран новый президент, и компания не встала на ноги. Однако у Коэна было слабое здоровье и, вероятно, он вынужден был уйти на пенсию в течение года. Должности помощника его повысили до контролёра, отвечающего за общие счета и составление бюджета. Его опыт в бюджетных операциях рассматривался Олбрайтом с определённой пользой в свете недавних финансовых проблем компании. Первая задача Хартли состояла в том, чтобы провести полный анализ финансового состояния фирмы. А именно, Олбрайт потребовал официальный отчет о состоянии фирмы с перечислением определенных сильных и слабых сторон. Он также требовал краткого отчета о предполагаемых реальных решениях самых неотложных проблем фирмы.

#### **Вопросы:**

1. Основываясь на вашем анализе, ответьте, какие области в работе фирмы заслуживают наибольшего внимания? Подготовьте план действий для решения самых неотложных проблем фирмы.

## *Тема 7. Организация бюджетного процесса на предприятии.*

### *Ситуационная задача 3 Феномен «первого лица»*

К директору многопрофильного производственного объединения пришли два знакомых специалиста и предложили организовать на его предприятии цех пластмассовых изделий для выпуска полиэтиленовой пленки и некоторых поделок из пластика. Спрос на полиэтиленовую пленку значительно превышал предложение, что объяснялось интересом предпринимателей и населения к парниковому хозяйству. Высокие темпы роста этого спроса директором и его окружением прогнозировались на длительный период. Были и альтернативные предложения: организовать кирпичное производство, закупить акции «Менатеп», приобрести в Подмоскovie земли и начать строительство коттеджей, создать парниковое хозяйство или сравнительно дешево приобрести и освоить животноводческую ферму.

Но дивиденды от акций «Менатеп» выглядели призрачно. Обилие рекламы по организации кирпичного производства давало основание считать, что кирпича через 2-3 года будет столько, что большую прибыль на нем получить будет трудно. Приобретение земли и строительство коттеджей упиралось в поиск надежного менеджера, получение кредита на приемлемых процентных ставках. Смущала также отдаленность земли от базовой фирмы. Создание парникового хозяйства и приобретение животноводческой фермы были отмечены как низкорентабельные и трудоемкие.

Директору наиболее приемлемым показалось предложение создать пластмассовый цех, тем более что ходки обещали дешево закупить, отремонтировать и отладить оборудование, дешево приобрести по известным им каналам гранулированный полиэтилен и полистирол. Основные заботы по организации и пуску производства они брали на себя. Для того, чтобы убедиться в правоте своего выбора, директор провел совещание, на котором присутствовали заместитель по производству, главный экономист, руководители и технологи других производств. Выслушав доклад инициаторов нового производства, их аргументацию и мнение директора, собравшиеся быстро согласились на организацию такого производства в структуре своего объединения. Было также принято решение подключить специалистов со стороны к экспертизе исходных данных и подготовке технико-экономического обоснования, что впоследствии и было сделано.

В намеченные сроки производство, однако, пустить не удалось. Купленное по низкой цене оборудование потребовало основательного восстановления, наладчики не покидали участок экструзии. В итоге ожидаемые затраты на пуско-наладку утроились, сроки пуска производства также значительно превзошли ожидаемые. К моменту пуска производства региональный рынок уже насытился относительно дешевой пленкой, за год все же удалось произвести около 40 тысяч метров пленки, но из-за ее высокой себестоимости пришлось повышать и цену, так как хотелось получить достаточную прибыль, чтобы разом окупить все затраты по созданию цеха. Покупатели же не торопились покупать этот товар, крупных оптовых закупок вообще не было. Реклама товара в основном велась через личные связи со знакомыми и соседними коммерсантами, без прессы. Склад затоварился, сбыта не

было, производство потеряло коммерческий смысл. После нескольких инфляционных всплесков пленку все же продали. Но отношение к этому производству по сравнению с первоначальным изменилось на противоположное.

Вопросы

1. Ориентируется ли предприятие в своей деятельности на рынок?
2. Оцените процедуру накопления и отбора бизнес-идей на предприятии.
3. Какая служба и каким образом могла бы помочь директору предприятия в принятии решений?

*Тема 9. Виды бюджетов. Затраты на предприятии.*

#### *Ситуационная задача 4*

Канадская химическая компания Хадсон

Химическая компания Хадсон фирмы Канада Лимитед в начале 1963 г. начала производство продукта, названного Аква-Пур. Аква-Пур – химический реагент, используемый в процессе размягчения воды для заправки промышленных бойлеров. Компания была в невыгодном положении по сравнению со своим конкурентом, поскольку им была известная фирма, пользовавшаяся исключительной монополией в промышленности в течение последних 20 лет. Главный менеджер знал, что установление твердой ценовой политики будет средством для достижения успеха при вхождении на канадский рынок.

Химическая компания Хадсон из Канада Лимитед – это филиал, полностью принадлежащий Хадсон Кемикал Компани Инкорпорейтед, крупной американской химической фирме с ежегодным объемом продаж более 500 млн долларов, и имеющей восемь заводов в США, филиалы в семи странах, включая Канаду. Сообщалось, что консолидированные активы Хадсона составляют 300 млн долларов. Ее небывалый рост за последние 25 лет объяснялся многими широкими возможностями для исследований и разработок новых продуктов. На базе своих исследований Хадсон работала во многих областях химической промышленности.

Свои самые крупные зарубежные операции Хадсон вела в Канаде, где канадская Хадсон Кемикал Компани имела объем продаж почти 10 млн долларов в год. Этой фирме принадлежал один завод в Монреале, однако она продавала свою продукцию по всей стране. Отдел продаж был разделен на шесть групп по 9 продуктам, каждая из которых имела менеджера и от двух до пяти специальных продавцов.

Большинство промышленных концернов имели свои собственные бойлерные установки, и перед ними постоянно стояла проблема обработки воды для их заправки. В регионах с жесткой водой эта проблема была очень острой, т.к. химические вещества, содержащиеся в воде, образовывали осадок внутри труб и резервуаров. Постепенно этот осадок забивал систему, и требовалась дорогостоящая замена. Чтобы этого избежать, многие фирмы устанавливали в своих бойлерных системах устройства для размягчения воды. Размягчение воды – это простой химический процесс, который удаляет жесткие химические вещества из воды до того, как она подается в бойлер.

В конце 1930-х годов чикагская Химическая Компания разработала

соединение, которое должно было использоваться вместе с обычными размягчающими химикатами. Этот продукт сам не размягчал воду, а делал другие химикаты дисперсными, тем самым продлял срок их службы. Он не только позволял экономить эти размягчители, но и сокращал время и усилия на их постоянное производство. Чикагская Компания запатентовала продукт как в США, так и в Канаде под фирменным названием Пурафакс.

Чикагская Химическая Компания была небольшой фирмой, специализирующейся на определенных химикатах для обработки воды. Она не производила размягчители воды как таковые. Торговые источники сообщали, что 70 % ее бизнеса составляли продажи Пурафакса, а остальное – ряд продуктов малого объема, такие как реагент для контроля шлама и грибков. Консолидированная декларация компании за 1961 г. показала объем продаж 75 млн долларов и общие активы 40 млн долларов.

С 1950 г. Хадсон Кемикал Компани работала над веществом, которое могло бы конкурировать с Пурафаксом. Через пять лет оно было разработано, однако внедрение на рынок нарушало бы права Чикаго Кемикал, закрепленные патентом. Зная, что к 1961 г. эти права истекали, Хадсон продолжала работать над своим продуктом. За это время были сделаны два важных открытия. Во-первых, было найдено, что основной сырьевой материал для вещества можно извлекать из уже использованного зерна для пивоварения. С точки зрения пивоваров, это был бросовый материал, и поэтому Хадсон мог приобретать его очень дешево. Работники Хадсона предполагали, что источник сырья чикагской компании, был более дорогим. Во-вторых, Хадсон разработала дисперсионную добавку, которая могла уменьшить образование ржавчины в бойлерных системах. Чикагский Пурафакс не содержал такого реагента. Все считали, что все эти усовершенствования позволят Аква-Пуру успешно конкурировать с Пурафаксом. Окончательные испытания установили нужную пропорцию добавления Аква-Пура: 1 галлон (ежедневно) на каждые 10 галлонов размягчающих химикатов. При таком соотношении фирма, имеющая бойлер, экономит 35% размягчителей, при использовании их за год на сумму от 100 долларов до 50 000 долларов. Компания понимала, что Аква-Пур будет интересен для фирм именно с таким расходом размягчителей, и эта группа будет представлять большинство крупных заводов в стране.

Решение о внедрении продукта на канадский рынок было принято только в конце 1962 г. Основанием для этого послужило исследование, проведенное отделом исследования рынка и показавшее, что в 1961 г. объем продаж канадцев составил примерно 6 млн галлонов на сумму 4,5 млн долларов (детальная разбивка данных по провинциям приведена в табл. 1). В отчете говорилось также о том, что потенциал рынка оценивался, по крайней мере, в два раза больше.

Готовясь к запуску нового продукта, компания наняла двух новых работников отдела продаж, имевших опыт работы в области обработки воды. Эти люди должны были обслуживать Квебек и Онтарио. Было решено, что более рационально обслуживать Маритаймс и Запад с помощью дистрибьюторов. Помимо этого, был приглашен г-н Робертс из американской компании на должность менеджера по производству, имеющий многолетний опыт по разработке Аква-Пура в США, он

считался ценным приобретением для канадской компании.

Таблица 1 - Канадский рынок, 1961 г., в галлонах

Провинции	Емкость рынка
Онтарио	2 000
Квебек	1 300
Альберта	900
Британская Колумбия	900
Манитоба	400
Маритаймс	400
Саскачеван	100
Итого:	6 000

Сразу после прибытия г-н Робертс был вызван г-ном Мортонем, генеральным менеджером, и они вместе начали планировать программу запуска нового продукта. Первой задачей была организация опытов независимыми лабораториями в каждой местности. Считалось, что пока от этих лабораторий не будет получен положительный отзыв, мало кто из покупателей заинтересуется новым продуктом. Торговым работникам и дистрибьюторам придется контактировать с агентами по закупкам, а также с инженерами различных фирм для того, чтобы наладить продажу. Последнее, как показал опыт работы компании в США, оказалось наиболее надежным способом.

К маю 1963 г. компания была готова со своими планами по вхождению на канадский рынок с Аква-Пуром. Результаты испытаний и независимых лабораторных проверок были самыми удовлетворительными и доказывали, что продукт компании по своим действиям не уступал чикагскому Пурафаксу, если не был лучше него.

Чем больше г-н Мортон и г-н Робертс изучали ситуацию, тем лучше они понимали важность установления твердой ценовой политики с самого начала. В качестве отправной точки г-н Робертс предложил серьезно изучить каждую из основных альтернатив ценообразования, стоящих перед ними.

До рассмотрения альтернатив г-н Мортон попросил бухгалтера проанализировать затраты на новый продукт. Бухгалтер представил следующие факты:

1. Стоимость непосредственного труда, упаковки и сырьевых материалов составляла 50 центов за галлон.

2. Было подсчитано, что новый продукт должен поглощать 40 000 долларов общих административных накладных расходов и 20 000 долларов общих накладных расходов по заводу в год.

3. Фиксированные расходы включают:

- существующий завод был расширен на площадь 10 000 кв. футов со средней стоимостью 8 долларов за кв. фут;

- было установлено новое оборудование для процесса на сумму 70 000 долларов;

- в начале июня был принят новый сотрудник отдела продаж, и их число стало равно трем, исключая нового менеджера, г-на Робертса. Каждый сотрудник стоил компании 15 000 долларов, включая зарплату, расходы и дополнительную прибыль;

- на два человека увеличилось число сотрудников лаборатории, и каждый обошелся компании 12 000 долларов;

- зарплата г-на Робертса плюс расходы составила 20 000 долларов в год.

- г-н Робертс отметил, что при данном оборудовании завод может производить 1,2 млн галлонов в год и что при дополнительном инвестировании примерно 50 000 долларов эта мощность может быть удвоена.

С этими данными два начальника начали анализ трех альтернатив.

1. Г-н Мортон предложил сначала рассмотреть все «за» и «против» элементарного варианта назначения цены своих конкурентов. Он заметил, что потребуются некоторые изменения, поскольку Аква-Пур был в жидкой форме, а Пурафакс – в порошкообразной. Однако, все, что требуется, это назначить цену за галлон, равную цене фунта порошка. Было подсчитано, что на такой основе средняя цена за галлон продукта будет 76 центов. Г-н Робертс сказал, что он считает такую альтернативу наиболее приемлемой. Во-первых, из-за ее очевидной простоты ее будет легко объяснить потенциальным покупателям; во-вторых, по его мнению, компания недостаточно хорошо знала рынок, чтобы предсказать воздействие на потребителя пониженной цены или ответный удар конкурентов в этом случае.

2. В качестве второй альтернативы г-н Мортон предложил цену ниже, чем у Чикаго Кемикал, как наилучший метод для начального этапа вхождения на рынок. Он сказал, что хотя и можно ожидать ответного удара от Чикаго, но даже небольшой выигрыш по времени сильно поможет им упрочить свое положение. Кроме того, более низкая цена может увеличить рынок в целом. В свою очередь, это вызовет интерес потенциальных потребителей, которые в настоящее время считают продукт слишком дорогим. Г-н Робертс согласился, что это вполне возможно, и что действующие вилки существующих цен достаточно велики, чтобы позволить такое снижение. Однако он отметил, что снижение цен вызовет гнев компаний, производящих размягчители, поскольку это будет означать вторжение в сферу их продаж, иными словами, большее число фирм будут использовать Аква-Пур для увеличения срока службы обычных размягчителей.

3. И, наконец, компания рассматривала альтернативу установления цены с надбавкой. Ни одного из начальников особенно не привлекал этот вариант, но они признавали некоторые его достоинства. Прежде всего, содержание в АкваПуре веществ, предотвращающих ржавчину, давало ему преимущества по сравнению с Пурафаксом. Можно было назначить цену ниже того, во что обходилось потребителю сочетание Пурафакса с признанным средством против ржавчины. Цена с надбавкой будет означать дальнейшее увеличение вилки, и, следовательно, для покрытия накладных расходов потребуется меньший объем. Это являлось сильным аргументом, потому что будет очень трудно войти на крупные рынки Квебека и Онтарио.

И г-н Робертс, и г-н Мортон знали, что решение нужно принять как можно скорее, если они хотят выйти на рынок в 1963 г.

Вопросы

1. Какую цену назначили бы вы для Аква-Пура?
2. Объясните, почему вы приняли такое решение?

*Тема 10. Составление сводного бюджета промышленного предприятия.*

### *Ситуационная задача 5*

Фирма ЭПС Лтд. (EPS Ltd), основанная в 1969 г., известна в Великобритании как солидный производитель электроэнергии. Девиз компании: «Мы гарантируем бесперебойную подачу электроэнергии. Наша подача энергии превосходна!». Клиенты фирмы: аэропорты, больницы, предприятия в сфере Телекоммуникации, булочные. География клиентов – Великобритания, Средний Восток, Китай.

Компьютеры и другое чувствительное оборудование требуют бесперебойного и стабильного снабжения энергией. Специалисты фирмы еще двадцать лет назад обнаружили, что малейшие колебания напряжения и частоты тока приводят к сбою в работе компьютеров, искажают передаваемую информацию, затрудняют компьютерные операции. Оборудование, которым располагает фирма, полностью обеспечивает надежную защиту от колебаний переменного тока.

Объем продаж фирмы постоянно растет при достаточно высоком уровне спроса, но нарастает угроза конкуренции. Управляющий директор фирмы, по образованию инженер-электронщик, пройдя курс обучения в центре по подготовке кадров при Институте маркетинга, осознал, что, несмотря на, казалось бы, прочные позиции фирмы, необходима переориентация деятельности фирмы на маркетинговую концепцию. Он считает, что пришло время развивать систему маркетингового планирования, но, не имея практики маркетинговой работы, плохо представляет себе то, что он должен конкретно предпринять. Философию своей компании он сформулировал так: «Высочайшее качество товара плюс превосходный инжиниринг и техническая экспертиза».

**Задания и вопросы**

1. Сформулируйте основные маркетинговые цели компании.
2. Выделите ключевые задачи компании.
3. Какие виды маркетинговой деятельности необходимо, по вашему мнению, осуществить для выполнения этих задач?
4. Какую главную выгоду возможно получить в результате перехода на маркетинговую концепцию деятельности компании?

***Шкала оценивания:*** 6 балльная

***Критерии оценивания:***

**6-5 баллов** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует глубокое понимание обучающимся предложенной проблемы и разностороннее ее рассмотрение; свободно конструируемая работа представляет собой логичное, ясное и при этом краткое, точное описание хода решения задачи (последовательности (или выполнения) необходимых трудовых действий) и формулировку доказанного, правильного вывода (ответа); при этом обучающимся предложено несколько

вариантов решения или оригинальное, нестандартное решение (или наиболее эффективное, или наиболее рациональное, или оптимальное, или единственно правильное решение); задача решена в установленное преподавателем время или с опережением времени.

**4-3 балла** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует понимание обучающимся предложенной проблемы; задача решена типовым способом в установленное преподавателем время; имеют место общие фразы и (или) несущественные недочеты в описании хода решения и (или) вывода (ответа).

**2-1 балла** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует поверхностное понимание обучающимся предложенной проблемы; осуществлена попытка шаблонного решения задачи, но при ее решении допущены ошибки и (или) превышено установленное преподавателем время.

**0 баллов** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует непонимание обучающимся предложенной проблемы, и (или) значительное место занимают общие фразы и голословные рассуждения, и (или) задача не решена.

## **1.6 ВОПРОСЫ И ЗАДАНИЯ В ТЕСТОВОЙ ФОРМЕ**

*Тема 1. Оптимального распределения ресурсов предприятия, цели и задачи.*

1. Методы планирования на предприятии:

а) Расчетно-аналитический, балансовый, экономико-математический, программно-целевой, графоаналитический

б) Аналитический, синтетический, балансовый

в) Базисных индексов, экономико-математический, балансовый

2. Виды планирования на предприятии:

а) Оперативное, стратегическое

б) Производственное, структурное, оперативное

в) Текущее, тактическое, стратегическое, генерально-целевое

3. Методы планирования прибыли предприятия:

а) Дедуктивный, индуктивный

б) Аналитический, прямого счета, совмещенного расчета

в) Балансовый, аналитический, программно-целевой

4. Методы финансового планирования на предприятии:

а) Балансовый, расчетно-аналитический, нормативный, программно-целевой, экономико-математическое моделирование

б) Издержек и прибылей, балансовый, аналитический, базисно-индексный

в) Программно-целевой, балансовый, графический, аналитический

5. Роль планирования в деятельности предприятия связывают с:

а) Трудовыми ресурсами

б) Трудовыми и финансовыми ресурсами

в) Финансовыми ресурсами и, в первую очередь, с деньгами

6. Целью планирования деятельности организации является:

а) Обоснование расхода всех видов ресурсов

б) Определение целей, средств и сил

в) Определение будущей прибыли

7. Характерные черты стратегического планирования - это:

а) Направленность на средне- и долгосрочную перспективу; ориентация на достижение ключевых целей; увязка целей с имеющимися ресурсами и возможностями; учет воздействия внешних факторов на объекты планирования; адаптивность к изменяющимся условиям;

б) Направленность на долгосрочную перспективу; ориентированность на целую группу результатов; адаптивность к изменяющимся условиям; увязка ресурсов во времени и друг с другом

в) Целенаправленное решение нескольких проблем, наиболее важных для предприятия; всесторонний учет рисков и изменений экономической и политической ситуации; длительный срок выполнения плана (минимум 5 лет)

8. Процесс стратегического планирования включает следующие этапы:

а) Формулирование целей и задач; рассмотрение благоприятных и неблагоприятных перспектив для предприятия, связанных с условиями внешней среды; определение имеющихся ресурсов; разработка и внедрение стратегии

б) Формулирование целей и задач; анализ внешнего окружения и имеющихся в распоряжении ресурсов; определение стратегически благоприятных обстоятельств; определение стратегически неблагоприятных угроз и обстоятельств; установление масштабов стратегии; принятие стратегии и ее внедрение; контроль

в) Формулирование целей и задач; анализ имеющихся ресурсов и определение их количества на перспективу; определение угроз и благоприятных обстоятельств для внедрения стратегии; разработка стратегии; внедрение стратегии

9. В чем заключается задача балансового метода планирования?

а) Оптимальное распределение издержек и прибыли

б) Поиск альтернативных вариантов вложения инвестиций

в) Обеспечение соответствия между распределяемыми потребностями и возможными ресурсами

10. Каким образом лучше оценивать эффективность разработанных планов?

а) Через систему натуральных и финансовых показателей

б) Через систему натуральных и стоимостных показателей

в) Через систему базисных и индексных коэффициентов

11. Методика планирования позволяет:

а) Разработать такой план, выполнение которого принесет предприятию наибольшую прибыль

б) Изменять весь объем работ при изменении условий их выполнения

в) Выполнить анализ всего объема работ, учитывая условия их выполнения

12. Какой раздел плана развития предприятия принято считать основным?

а) Маркетинговый и сбытовой план

б) Производственная программа

в) План технического развития

13. Общий бюджет предприятия делится на следующие основные части:

а) Операционный бюджет и бюджет продаж

б) Бюджет продаж и бюджет производства

в) Операционный бюджет и финансовый бюджет

14. Анализ отклонения от плана проводят по следующей методике:

а) К фактическим данным прибавляют плановые значения

б) Из фактических данных вычитают плановые значения

в) Фактические данные делят на плановые значения

15. При разработке производственной программы опираются на:

а) Информацию о спросе физических и юридических лиц на продукцию предприятия

б) Резервы мощностей предприятия

в) Актуальные макроэкономические явления в стране

*Тема 2. Методология оптимального распределения ресурсов предприятия.*

1. Метод распределения ресурсов, охарактеризованных в количественной форме для достижения целей, также представленных количественно, это ...

а) Тактика

б) Процедура

в) Политика

г) Бюджет

д) Правила

2. Общее руководство для действий и принятия решений, которое облегчает достижение цели – это ...

Выберите один ответ:

а) Правила

б) Политика

в) Процедура

г) Тактика

д) Бюджет

3. Стратегическая альтернатива, которая характеризуется значительным повышением уровня краткосрочных и долгосрочных целей над уровнем показателей предыдущего года – это ...

а) Стратегия «Переориентация»

б) Стратегия «Рост»

в) Стратегия «Сокращение»

г) Стратегия «Ограниченный рост»

4. Планирование, которое заключается в определении миссии и главных целей деятельности организации, это ...

а) Оперативное планирование

б) Тактическое планирование

в) Текущее планирование

г) Нет правильных ответов

д) Стратегическое планирование

5. Миссия – это ...

а) Описание смысла существования организации

б) Нет правильных ответов

в) Описание ценностей организации

г) Все выше перечисленное

д) Описание причины создания организации

6. Переход предприятия от производственной деятельности в сферу оказания услуг классифицируется как использование следующих стратегических альтернатив:

а) Сокращение

б) Ограниченный рост

в) Сочетание стратегий

г) Рост

д) Переквалификация

7. К угрозам и возможностям, при оценке и анализе внешней среды, относят следующие факторы, за исключением:

а) Технологические факторы

б) Психологические факторы

в) Политические факторы

г) Экономические факторы

д) Рыночные факторы

8. Стратегия, которая предполагает полную распродажу организации – это ...

а) Стратегия «Ликвидация»

б) Стратегия «Сокращение»

в) Стратегия «Переориентация»

г) Стратегия «Отсечение лишнего»

д) Стратегия «Удаление»

9. Стратегия – это ...

а) Все выше перечисленное

б) План, предназначенный для осуществления миссии организации

в) План, предназначенный для достижения главных целей организации

г) Всесторонний детальный план

д) Нет правильных ответов

10. Распределение годовых плановых заданий по производственным подразделениям и срокам их выполнения – это ...

а) Календарное планирование

б) Оперативное планирование

в) Диспетчирование

г) Оперативное регулирование

д) Тактическое планирование

### *Тема 3. Технология оптимального распределения ресурсов предприятия.*

1. Долгосрочное финансовое планирование – это

а) тактическое финансовое планирование

б) финансовое планирование на срок больше года

в) управление рабочим капиталом

2. Платежный календарь разрабатывается в ходе:

а) оперативного планирования

б) стратегического планирования

в) перспективного планирования

3. План оборота наличных денежных средств, отражающий поступление и выплаты наличных денег через кассу, называется:

а) платежный календарь

б) план движения денежных средств

в) кассовый план

4. Разработка системы финансовых планов и плановых показателей по обеспечению предприятия необходимыми финансовыми ресурсами называется:

а) финансовой стратегией

б) финансовой политикой

в) финансовым планированием

5. Бизнес-планирование объединяет следующие виды планирования:

а) Перспективное и текущее

б) Оперативное и текущее

в) Стратегическое и оперативное

6. Прогнозирование:

а) Всегда предшествует планированию и бюджетированию

б) Выполняется по итогам планирования

в) Выполняется по окончании планирования и бюджетирования

7. Главная задача финансового планирования:

а) обоснование производственно-технологической и инновационной политики предприятия

б) определение необходимого объема финансовых ресурсов с учетом разумных резервов в рамках оптимальной структуры капитала

в) оптимизация организационной структуры предприятия

8. Финансовое планирование – это:

а) планирование производственного процесса

б) планирование инвестиционных решений

в) планирование инвестиционных решений и решений по финансированию

9. Финансовое планирование, охватывающее период времени от 1 до 3(д) лет называется:

а) текущим

б) перспективным

в) оперативным

10. Входит ли в структуру бизнес-плана организационный и финансовый планы :

а) Да

б) Только организационный

в) Только маркетинговый и план производства

г) Только финансовый

11. Активы складываются из:

а) Текущие активы

б) Побочные активы

в) Основные активы

12. Предпринимателям и менеджерам финансовый план показывает:

а) Каким будет финансовое положение предприятия к концу года

б) Какое соотношение запланированных доходов от продаж и ожидаемых расходов

в) Все ответы верны

13. Кадровая политика -

а) Система правил и норм работы с персоналом

б) Осуществляется в соответствии с выбранной стратегией организации

в) Нет правильного ответа

г) Все ответы верны

14. Чистая прибыль равна:

а) Выручка + Затраты

б) Выручка = Чистая прибыль

в) Выручка / Затраты

г) нет верного ответа

15. Выручка от реализации организации составит 125 тыс. руб., совокупные переменные расходы — 80 тыс. руб., постоянные расходы— 16тыс.руб. Прибыль организации будет равна?

а) 35 тыс. руб.

б) 39 тыс. руб.

в) 29 тыс. руб

16. Организация решила арендовать, новый станок. Плата за аренду рассматривается как затраты

а) полупеременные

б) постоянные

в) переменные

*Тема 4. Финансовая отчетность как источник информации внутрифирменного финансового планирования.*

1. Движение денежных средств осуществляется по различным видам деятельности предприятия, а именно:

а) основной, инвестиционной, финансовой;

б) текущей, финансовой;

в) финансовой, инвестиционной;

г) основной, инвестиционной;

2. Денежная наличность – это:

а) важный элемент оборотного капитала предприятия;

б) основной показатель, по которому финансовый менеджер судит о состоянии финансов предприятия;

в) информация о поступлении и выбытии денежных средств в течение отчетного периода;

г) величина финансового цикла;

д) нет верного ответа.

3. Поступление и расходование денежных средств предприятия отражаются в

плановых документах:

- а) финансовом плане;
- б) бюджете предприятия;
- в) сметах;
- г) платежном балансе;
- д) отчете о прибылях и убытках предприятия.

4. Планирование доходов и расходов предприятия, движения его денежных средств производится посредством:

- а) внутрифирменного планирования;
- б) бюджетирования;
- в) прогнозирования будущих финансовых условий;
- г) выбора оптимального варианта решения финансовых задач;
- д) нет верного ответа.

5. Формирование дивидендной политики, методов управления денежным оборотом осуществляет финансовый менеджер, который является, по сути:

- а) фетишизированным собственником, осуществляющим воздействие на движение капитала, текущую прибыль, накопления и инвестиции;
- б) формализованной иерархической организационной структурой;
- в) профессиональным управляющим финансовыми ресурсами фирмы;
- г) финансовым аналитиком;
- д) посредником между собственником капитала и банком.

6. Будущая стоимость — это:

- а) сегодняшняя оценка, умноженная на коэффициент дисконтирования;
- б) сегодняшняя оценка, деленная на единицу, плюс ставка процента в  $t$ -й степени;
- в) сегодняшняя оценка, умноженная на единицу, плюс ставка процента в  $t$ -й степени;
- г) сегодняшняя оценка, к которой прибавляется величина процента.

7. Приведенная стоимость — это:

- а) отыскание будущей оценки сегодняшнего платежа;
- б) сегодняшняя оценка будущих платежей, дисконтированных по определенной ставке;
- в) сегодняшняя оценка, умноженная на единицу плюс ставка процента в  $t$ -й степени;
- г) будущий денежный поток, из которого вычтены проценты.

8. Формула коэффициента дисконтирования:

а)  $\beta_t = (1 + r)^t$

б)  $\beta_t = \frac{1}{r^t}$

в)  $\beta_t = \frac{C}{rt}$

г)  $\beta_t = \frac{1}{(1+r)^t}$

9. Аннуитет — это:

- а) денежный поток инвестиций;

- б) ряд платежей за определенный период времени;
- в) операционный денежный поток;
- г) ряд платежей равной величины за определенный период времени.

10. Формула будущего аннуитета:

- а)  $FVA_n = C \frac{(1+r)^n - 1}{r}$ ;
- б)  $FVA = C \left[ \frac{1}{r} - \frac{1}{r(1+r)^n} \right]$ ;
- в)  $FVA = C_0(1+r)^n$
- г)  $FVA = \frac{C}{r}$ .

11. Формула приведенного аннуитета:

- а)  $PVA_n = C \frac{(1+r)^n - 1}{r}$ ;
- б)  $PVA = C \left[ \frac{1}{r} - \frac{1}{r(1+r)^n} \right]$ ;
- в)  $PVA = C_0(1+r)^n$ ;

12. Формула будущей стоимости:

- а)  $FV = C_0 + \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1+r)^t}$
- б)  $FV = C \left[ \frac{1}{r} - \frac{1}{r(1+r)^n} \right]$ ;
- в)  $FV = C_0(1+r)^n$ ;
- г)  $FV = \frac{C}{r}$ .

13. Формула приведенной стоимости:

- а)  $PV = \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1+r)^t}$
- б)  $PV = C \left[ \frac{1}{r} - \frac{1}{r(1+r)^n} \right]$ ;
- в)  $PV = C_0(1+r)^n$ ;
- г)  $PV = \frac{C}{r}$ .

14. Бессрочная рента это:

- а)  $PV = C_0 + \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1+r)^t}$
- б)  $PV = C \left[ \frac{1}{r} - \frac{1}{r(1+r)^n} \right]$ ;
- в)  $PV = C_1/(r-g)$ .
- г)  $PV = \frac{C}{r}$ .

15. Растущая бессрочная рента:

- а)  $PV = C_0 + \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1+r)^t}$
- б)  $PV = C \left[ \frac{1}{r} - \frac{1}{r(1+r)^n} \right]$ ;
- в)  $PV = C_1/(r-g)$ ;

$$г) PV = \frac{C}{r}$$

*Тема 5. Финансовая стратегия предприятия. Разработка стратегического внутрифирменного финансового плана.*

1. Стратегический финансовый менеджмент представляет собой:

- а) систему управления, направленную на финансирование простого воспроизводства;
- б) систему управления финансовыми потоками корпорации, нацеленную на реализацию ее долгосрочных целей и позволяющую обеспечить финансирование расширенного воспроизводства;
- в) систему финансового управления, направленную на реализацию долгосрочного инвестирования.

2. Финансы корпорации являются элементом системы:

- а) финансовой;
- б) кредитной;
- в) банковской;
- г) денежной.

3. К преимуществам корпоративной формы организации бизнеса относят:

- а) строгое регулирование корпоративной деятельности;
- б) ориентацию управляющих на достижение краткосрочных целей;
- в) экономию на объеме производства;
- г) ограничение ответственности акционеров по обязательствам корпорации.

4. Основной целью управления финансами корпорации являются:

- а) максимизация прибыли в краткосрочной перспективе;
- б) оптимизация деятельности корпорации;
- в) разработка финансового плана;
- г) устойчивое развитие корпорации.

5. Концепция устойчивого развития появилась в результате объединения составляющих:

- а) экономической;
- б) демографической;
- в) социальной;
- г) политической.

6. Механизмы, побуждающие действовать менеджеров в интересах акционеров:

- а) непосредственное вмешательство акционеров;
- б) система стимулирования на основе показателя деятельности фирмы;
- в) угроза увольнения;
- г) угроза скупки контрольного пакета акций корпорации.

7. В обязанности финансового директора корпорации входит:

- а) обеспечение эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью посредством утверждения процедур внутреннего контроля;
- б) определение источников финансирования деятельности;

- в) управление активами и капиталом;
- г) защита прав акционеров.

8. Стратегическое видение развития бизнеса является:

- а) профессиональным навыком финансового директора;
- б) профессиональным качеством финансового директора;
- в) необходимым условием при приеме на работу финансиста;
- г) вектором развития персонала корпорации.

9. Финансовая отчетность корпорации включает данные:

- а) о состоянии отрасли;
- б) об имущественном и финансовом положении корпорации;
- в) о результатах хозяйственной деятельности;
- г) о бухгалтерских проверках.

10. WACC - это:

- а) стоимость заемного капитала;
- б) стоимость собственного капитала;
- в) средневзвешенная стоимость капитала;
- г) совокупная рыночная стоимость фирмы.

11. К концепциям формирования структуры капитала относят:

- а) традиционалистскую;
- б) временной ценности;
- в) индифферентности;
- г) риска и доходности.

12. Положение о возможной оптимизации структуры капитала путем учета разной стоимости отдельных его составных частей положено в основу концепции:

- а) традиционалистской;
- б) и дифференциости;
- в) компромиссной;
- г) противоречия интересов.

13. Заемный капитал - это:

- а) средства, привлекаемые предприятием за счет эмиссии акций;
- б) привлекаемые для финансирования предприятия денежные средства на возвратной и платной основе;
- в) средства, привлекаемые предприятием для формирования чистых активов.

14. Предельная цена капитала - это:

- а) цена последней единицы вновь привлеченного фирмой капитала;
- б) цена второй единицы вновь привлеченного фирмой капитала;
- в) цена первой единицы вновь привлеченного фирмой капитала.

15. Какой метод выплаты дивидендов применяется при консервативной стратегии?

- а) минимальный стабильный размер дивидендов с возможной надбавкой;
- б) политику стабильного размера выплат;
- в) стабильный уровень дивидендов;
- г) все перечисленные.

*Тема 6. Понятие бюджетирования в контексте управления предприятием.*

1. Какой частный бюджет является отправной точкой в процессе разработки генерального бюджета?

- а) бюджет коммерческих расходов
- б) бюджет продаж
- в) бюджет производства
- г) бюджет себестоимости продаж

2. Бюджет денежных средств разрабатывается до:

- а) плана прибылей и убытков
- б) бюджета капитальных вложений
- в) бюджета продаж
- г) прогнозного бухгалтерского баланса

3. Найдите верное утверждение:

- а) прибыль от продаж = валовая прибыль – управленческие расходы,
- б) прибыль от продаж = валовая прибыль – управленческие расходы – коммерческие расходы,
- в) прибыль от продаж = выручка (нетто) от продажи товаров (продукции, работ, услуг) – коммерческие расходы – управленческие расходы,
- г) прибыль от продаж = выручка (нетто) от продажи товаров (продукции, работ, услуг) – производственная себестоимость

4. Для расчета количества материалов, которые необходимо закупить, должен быть подготовлен:

- а) бюджет общепроизводственных расходов
- б) бюджет коммерческих расходов
- в) бюджет производства
- г) бюджет продаж

5. План прибылей и убытков должен быть подготовлен до того, как начнется разработка:

- а) бюджета денежных средств
- б) бюджета административных расходов
- в) бюджета коммерческих расходов
- г) бюджета общепроизводственных расходов

6. Поведение издержек организации описывается формулой  $Y = 800 + 4X$ . При выпуске 400 ед. изделий планируемые затраты организации составят:

- а) 3000 руб.
- б) 2400 руб.
- в) 2000 руб.
- г) ни один ответ не верен

7. Предприятие производит 400 ед. изделий. Общая сумма его затрат 80 тыс. руб., размер постоянных расходов – 30 тыс. руб. Гибкий бюджет затрат предприятия может быть представлен в виде:

- а)  $Y = 80000 + 125X$
- б)  $Y = 30000 + 125X$

в)  $Y = 50000 + 125X$

8. Количество материала А, необходимое для производства запланированного выпуска продукции = 500кг. На начало периода имелся запас этого материала в количестве 100кг, требуется создание запаса материала А на конец данного периода в размере 150кг. Определить объем закупки материала

- а) 550 кг
- б) 450 кг
- в) 250 кг
- г) 750 кг

9. Запас готовой продукции к концу периода увеличился по сравнению с запасом на начало того же периода на 16000 шт., удельная производственная себестоимость продукции при этом не изменилась и составляет – 5д.е./шт., себестоимость произведенной в данном периоде продукции – 500000д.е. Определить себестоимость реализованной продукции

- а) 580 000 д.е.
- б) 420 000 д.е.
- в) 160 000 д.е.

10. Для составления планового баланса на конец периода необходимы данные:

- а) бюджета продаж, бюджета себестоимости реализованной продукции
- б) бюджета продаж, бюджета производства, плана прибылей и убытков
- в) баланса на конец отчетного периода, плана прибылей и убытков, бюджета денежных средств.

11. Задолженность фирмы поставщикам на конец периода – 44420д.е., при задолженности на начало того же периода – 150000д.е., за данный период были совершены закупки на сумму – 481000д.е. Определить выплаты по счетам за период

- а) 586580д.е.
- б) 331000 д.е.
- в) 375420

12. Чистая выручка с продаж предприятия за отчетный период составила – 450000д.е., производственная себестоимость продукции, реализованной за тот же период – 115000д.е., расходы на реализацию – 150000д.е., общие административные расходы – 100000д.е., таким образом. Определить прибыль предприятия от продаж в данном периоде.

- а) 585000 д.е.
- б) 85000д.е
- в) 315000 д.е.
- г) 250000 д.е.

13. Плановое значение удельных переменных затрат – 2д.е./шт., плановая величина постоянных затрат – 300д.е., плановый объем выпуска – 400шт., фактический выпуск – 500шт., фактические затраты – 1200д.е. На какую сумму покажет благоприятные отклонения затрат правильно составленный отчет?

- а) 100 д.е.
- б) 200 д.е.
- в) 500 д.е.
- г) 150 д.е.

14. Бюджет, основанный на добавлении к бюджетному периоду одного месяца, как только истекает текущий, называется

- а) гибким
- б) оперативным
- в) непрерывным
- г) прогнозным.

*Тема 7. Организация бюджетного процесса на предприятии.*

1. В состав операционного бюджета предприятия входит:

- а) инвестиционный бюджет
- б) бюджет прямых затрат на оплату труда
- в) бюджет потока денежных средств

2. Прогнозный отчет о движении денежных средств разрабатывается непосредственно на основе:

- а) прогнозного отчета о прибылях и убытках
- б) бюджета капитальных вложений
- в) бюджета общехозяйственных накладных расходов
- г) долгосрочного прогноза объема продаж

3. Финансовые показатели бизнес-плана должны быть сбалансированы:

- а) с показателями рентабельности
- б) с показателями капиталоемкости
- в) с показателями производства и реализации продукции

4. Смета прибылей и убытков отражает:

- а) прибыль (убытки) как по основной, так и по другим видам деятельности,
- б) прибыль (убыток) от реализации продукции,
- в) прибыль организации до налогообложения,
- г) прибыль от основной деятельности организации и чистую прибыль.

5. Увеличение остатков готовой продукции на конец периода при постоянном объеме выпуска продукции:

- а) не оказывает влияния на объем реализации продукции,
- б) увеличивает объем реализации продукции за отчетный период,
- в) уменьшает объем реализации продукции за отчетный период.

6. К переменным расходам относятся:

- а) арендная плата,
- б) проценты за кредит,
- в) расходы на сырье и материалы.

7. Совокупные постоянные затраты организации – 3000 тыс. руб., объем производства – 500 ед. изделий. При объеме производства 400 ед. изделий постоянные затраты составят:

- а) 2000 тыс. руб. в сумме,
- б) 3000 тыс. руб. в сумме,
- в) 7,5 тыс. руб. на единицу,
- г) верны второй и третий ответы,
- е) не один ответ не верен.

8. Связь финансового бюджета с операционным осуществляется через

- а) прогнозы о прибылях и убытках
- б) бюджет продаж
- в) бюджет себестоимости
- г) бюджет капитальных затрат

9. Работа над финансовыми бюджетами заканчивается составлением...

Закончите предложение.

- а) прогнозного баланса
- б) бюджета движения денежных средств
- в) бюджета доходов и расходов
- г) бюджета продаж

10. Вставьте пропущенное слово: Периодичность, с которой в пределах горизонта планирования формируется данный бюджет, называется ... планирования.

- а) сроком
- б) этапом
- в) стадией
- г) шагом

11. План прибылей и убытков должен быть разработан до того, как начнется разработка

- а) бюджета денежных средств и прогнозного баланса
- б) бюджета административных расходов
- в) бюджета коммерческих затрат
- г) бюджета общепроизводственных расходов

*Тема 10. Составление сводного бюджета промышленного предприятия.*

1. Стоимость компании максимизируется при выплате «нулевых» дивидендов:

- а) по мнению Миллера и Модильяни,
- б) по мнению Марковица,
- в) по мнению Рамасвами и Литценбергера,
- г) верного ответа нет.

2. Коэффициент «дивидендный выход» остается неизменным:

- а) при фиксированных дивидендных выплатах,
- б) при постоянном процентном распределении прибыли,
- в) выплате дивидендов акциями,
- г) верного ответа нет.

4. К факторам, определяющим дивидендную политику, относятся:

- а) законодательные ограничения,
- б) предпочтения акционеров,
- в) ликвидность,
- г) все вышеперечисленное верно.

5. Какие из перечисленных категорий относятся к государственным финансам?

- а) федеральный бюджет
- б) государственные внебюджетные фонды
- в) финансы государственных унитарных предприятий

г) все перечисленное

6. Часть финансовых отношений, связанная с формированием финансовых ресурсов и поступлением их в распоряжение государства и государственных предприятий, называется:

- а) государственными финансами
- б) государственными доходами
- в) государственными расходами
- г) государственным бюджетом

7. Главным источником формирования государственных доходов является:

- а) национальный доход
- б) эмиссия
- в) государственные займы
- г) государственные кредиты

8. Какой из вариантов мобилизации доходов является наиболее нежелательным для экономики страны?

- а) налоги
- б) государственный кредит
- в) эмиссия
- г) государственные займы

9. К какому виду формирования доходов бюджета относятся проценты по государственным кредитам, таможенные сборы?

- а) доходы на налоговой основе
- б) штрафные санкции
- в) доходы от внешнеэкономической деятельности
- г) доходы от предпринимательской деятельности

10. Какие из перечисленных расходов финансируются только за счет федерального бюджета?

- а) социальная защита населения
- б) функционирование федеральной судебной системы
- в) обеспечение деятельности СМИ
- г) охрана окружающей природной среды

11. Как переводится слово бюджет?

- а) денежная сумка
- б) доход
- в) расход
- г) государство

12. Форма образования и расходования фонда денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций государства, называется:

- а) финансовым планом предприятия
- б) бюджетом
- в) сметой
- г) балансом

13. Какая функция бюджета связана с выравниванием доходов между группами и слоями общества?

- а) регулирующая
- б) фискальная
- в) стимулирующая
- г) перераспределительная

14. Какая функция бюджета связана с регулированием постоянно повторяющегося процесса производства на различных его этапах?

- а) регулирующая
- б) стимулирующая
- в) плановая
- г) воспроизводственная

*Тема 11. Бюджетирование и оценка фактических результатов деятельности.*

1. Государственная поддержка передовых отраслей экономики проявляется в функции бюджета:

- а) фискальная
- б) плановая
- в) стимулирующая
- г) контрольная

2. Какая функция бюджета связана с установлением пропорций в развитии экономики, ее отраслей, объемов денежных средств, выделяемых на приоритетные направления общественного воспроизводства?

- а) воспроизводственная
- б) плановая
- в) фискальная
- г) стимулирующая

3. Основанная на экономических отношениях и государственным устройстве РФ, регулируемая законодательством совокупность федерального бюджета, бюджетов субъектов РФ, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов, называется:

- а) бюджетной системой РФ
- б) финансовой системой
- в) финансами страны
- г) бюджетными отношениями

4. В какой форме существует федеральный бюджет?

- а) плана
- б) федерального закона
- в) решения Правительства РФ
- г) муниципального правового акта

5. Как называется расчетный документ, отражающий соединение всех показателей, характеризующих объединяемые бюджеты:

- а) баланс государства
- б) финансовый план страны
- в) государственный бюджет
- г) свод бюджетов

6. Как называется свод статистических бюджетных показателей, сгруппированных по доходам и расходам, источникам поступления средств и направлениям их использования?

- а) муниципальный бюджет
- б) сводный бюджет субъекта РФ
- в) консолидированный бюджет
- г) бюджет Российской Федерации

7. Для чего используются показатели консолидированного бюджета?

- а) для рассмотрения вопросов выравнивания бюджетной обеспеченности
- б) для прогнозирования доходов и расходов бюджета
- в) для составления проекта бюджета
- г) для составления свода бюджетов

8. Общие принципы построения бюджетной системы характеризуют бюджет как:

- а) систему
- б) финансовый план
- в) экономическую категорию
- г) научную категорию

9. Какой принцип бюджетной системы говорит, о том, что становление бюджета базируется на исторически сложившихся нормах и правилах и непосредственно опирается на законодательную базу?

- а) правомерности
- б) централизации
- в) плановости
- г) равенства

10. Какой принцип бюджетной системы подразумевает наличие единого и целостного документа, определяющего доходную и расходную части бюджета и позволяющего реально осуществлять контроль за формированием бюджета и его исполнением органами власти соответствующего уровня бюджетной системы?

- а) правомерности
- б) единства
- в) плановости
- г) равенства

### *Тема 12. Контроль (мониторинг) исполнения сводного бюджета.*

1. Связь коэффициента падения покупательной способности денежной единицы и индекса цен:

- а) их сумма равна единице,
- б) их произведение равно единице,
- в) их частное равно единице,
- г) все вышеперечисленное неверно.

2. Чему равен темп инфляции, если индекс инфляции составил 1,05:

- а) 5%,
- б) 15%,

- в) 100%,
- г) 210%.

3. Внешним признаком банкротства организации является ее неспособность удовлетворить требования кредиторов:

- а) в течение 3 месяцев со дня наступления срока обязательств,
- б) в течение 6 месяцев со дня наступления срока обязательств,
- в) в течение года со дня наступления срока исполнения обязательств,
- г) верного ответа нет.

4. Может ли предприятие быть признано банкротом во внесудебном порядке:

- а) да,
- б) да, по решению налоговых органов,
- в) нет.

5. Арбитражный суд после признания должника банкротом с целью соразмерного удовлетворения требований кредиторов назначает:

- а) временного управляющего,
- б) конкурсного управляющего,
- в) внешнего управляющего,
- г) верного ответа нет.

6. Конкурсное производство представляет собой:

- а) процедуру банкротства, применяемую к должнику, признанному банкротом, в целях соразмерного удовлетворения требований кредиторов,
- б) процедуру продажи предприятий путем проведения открытых торгов,
- в) процедуру продажи предприятия на аукционе,
- г) верного ответа нет.

7. Банкротство – это:

- а) финансовая несостоятельность предприятия, признанная в судебном порядке,
- б) финансовая несостоятельность предприятия, признанная кредиторами,
- в) неспособность удовлетворить требования кредиторов в установленные сроки,
- г) верного ответа нет.

8. Фиктивное банкротство – это:

а) преднамеренное создание руководителями и собственниками организации состояния ее неплатежеспособности, нанесением ей экономического вреда в личных интересах,

б) ложное объявление организации своей неплатежеспособности, с целью введения в заблуждение кредиторов для получения от них отсрочки платежей по своим обязательствам, либо получения скидки с долгов,

- в) все вышеперечисленное верно,
- г) верного ответа нет.

9. К основным проблемам, связанным с инфляцией можно отнести:

- а) усложнение планирования,
- б) возрастающая потребность в дополнительных источниках финансирования,
- в) увеличение процентов по ссудам и займам,
- г) все вышеперечисленное верно.

10. Концепция финансовой природы капитала предполагает отражение активов в учете по номинальной стоимости или по ценам, выраженным с помощью общего индекса цен в денежных единицах одинаковой покупательной способности:

- а) утверждение верно,
- б) утверждение неверно.

11. К типам финансовых затруднений относятся:

- а) экономическая несостоятельность,
- б) Деловая несостоятельность,
- в) Техническая платежеспособность,
- г) все вышеперечисленное верно.

13. Степень транснациональности характеризуется рядом индикаторов:

- а) индекс транснациональности,
- б) индекс интернационализации,
- в) все вышеперечисленное верно.

14. Какой принцип бюджетной системы характеризует соразмерность между объемом его доходов и расходов?

- а) правомерности
- б) единства
- в) плановости
- г) равновесия

15. Какой принцип бюджетной системы подразумевает законодательное закрепление регулирующих доходов бюджетов и полномочий органов власти по формированию доходов соответствующих бюджетов?

- а) самостоятельности бюджетов различных уровней
- б) плановости
- в) правомерности
- г) системности

### *Тема 13. Информационные технологии в бюджетировании предприятия.*

1. Какой принцип бюджетной системы подразумевает обязательное опубликование в открытой печати утвержденных бюджетов и отчетов об их исполнении?

- а) правомерности
- б) достоверности
- в) плановости
- г) гласности

2. Как называются долговые обязательства РФ перед физическими и юридическими лицами, субъектами РФ, муниципальными образованиями и т.д., возникшие в результате государственных заимствований РФ, а также долговые обязательства по государственным гарантиям, предоставленным РФ?

- а) муниципальный долг
- б) долг субъекта РФ
- в) государственный долг
- г) внешний долг

3. Основной причиной возникновения государственного долга является:

- а) дефицитность бюджета
- б) получение временно необходимых дополнительных денежных средств
- в) внешняя политика РФ
- г) внутренняя политика РФ

4. Назовите отличие государственного кредита от налогов:

- а) государственный кредит не ограничен во времени
- б) государственный кредит носит обязательный характер
- в) государственный кредит носит постоянный характер
- г) государственный кредит носит возвратный и платный характер

5. На какие виды делится кредит в зависимости от валюты возникающих обязательств?

- а) капитальный и текущий
- б) краткосрочный и долгосрочный
- в) внутренний и внешний
- г) целевой и на неопределенные цели

6. Совокупность мероприятий государства по выплате доходов кредиторам и погашению займов, изменению условий уже выпущенных займов, определению условий и выпуску новых государственных ценных бумаг, называется:

- а) государственным долгом
- б) управлением государственным долгом
- в) обслуживание долга
- г) погашение долга

7. Что из перечисленного не относится к государственным ценным бумагам?

- а) казначейский вексель
- б) казначейские ноты
- в) облигации
- г) договора о предоставлении государственных гарантий РФ

8. Как называется погашение старой государственной задолженности путем выпуска новых займов?

- а) рефинансирование
- б) государственный долг
- в) консолидация
- г) конверсия

9. Как называется изменение срока действия уже выпущенных займов в сторону увеличения?

- а) унификация
- б) отсрочка погашения займа
- в) конверсия
- г) консолидация

10. Как называется объединение нескольких займов в один, когда облигации ранее выпущенных займов обмениваются на облигации нового займа?

- а) унификация
- б) отсрочка погашения займа
- в) конверсия

г) консолидация

11. Дотации – это

а) средства, предоставляемые на безвозмездной и безвозвратной основе без установления направлений и условий использования на выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов РФ

б) бюджетные средства, передаваемые бюджету другого уровня на условиях долевого финансирования целевых расходов

в) средства, предоставляемые бюджету другого уровня на безвозмездной и безвозвратной основе для осуществления целевых расходов

г) средства, предоставляемые на возмездной основе, на определенные цели

Каждый вопрос (задание) в тестовой форме оценивается по дихотомической шкале: выполнено – 1 балл, не выполнено – 0 баллов.

Применяется следующая шкала перевода баллов в оценку по 5-балльной шкале:

**6-5 баллов** соответствуют оценке «отлично»;

**4-3 баллов** – оценке «хорошо»;

**2-1 баллов** – оценке «удовлетворительно»;

**0 баллов и менее** – оценке «неудовлетворительно».

## 2 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

### 2.1 БАНК ВОПРОСОВ И ЗАДАНИЙ В ТЕСТОВОЙ ФОРМЕ

1 Вопросы в закрытой форме

1.1. Методы планирования на предприятии:

1) Расчетно-аналитический, балансовый, экономико-математический, программно-целевой, графоаналитический

2) Аналитический, синтетический, балансовый

3) Базисных индексов, экономико-математический, балансовый

1.2. Виды планирования на предприятии:

1) Оперативное, стратегическое

2) Производственное, структурное, оперативное

3) Текущее, тактическое, стратегическое, генерально-целевое

1.3. Методы планирования прибыли предприятия:

1) Дедуктивный, индуктивный

2) Аналитический, прямого счета, совмещенного расчета

3) Балансовый, аналитический, программно-целевой

1.4. Методы финансового планирования на предприятии:

1) Балансовый, расчетно-аналитический, нормативный, программно-целевой, экономико-математическое моделирование

2) Издержек и прибылей, балансовый, аналитический, базисно-индексный

3) Программно-целевой, балансовый, графический, аналитический

1.5. Роль планирования в деятельности предприятия связывают с:

1) Трудовыми ресурсами

2) Трудовыми и финансовыми ресурсами

3) Финансовыми ресурсами и, в первую очередь, с деньгами

1.6. Целью планирования деятельности организации является:

1) Обоснование расхода всех видов ресурсов

2) Определение целей, средств и сил

3) Определение будущей прибыли

1.7. Характерные черты стратегического планирования - это:

1) Направленность на средне- и долгосрочную перспективу; ориентация на достижение ключевых целей; увязка целей с имеющимися ресурсами и возможностями; учет воздействия внешних факторов на объекты планирования; адаптивность к изменяющимся условиям;

2) Направленность на долгосрочную перспективу; ориентированность на целую группу результатов; адаптивность к изменяющимся условиям; увязка ресурсов во времени и друг с другом

3) Целенаправленное решение нескольких проблем, наиболее важных для предприятия; всесторонний учет рисков и изменений экономической и политической ситуации; длительный срок выполнения плана (минимум 5 лет)

1.8. Процесс стратегического планирования включает следующие этапы:

1) Формулирование целей и задач; рассмотрение благоприятных и

неблагоприятных перспектив для предприятия, связанных с условиями внешней среды; определение имеющихся ресурсов; разработка и внедрение стратегии

2) Формулирование целей и задач; анализ внешнего окружения и имеющихся в распоряжении ресурсов; определение стратегически благоприятных обстоятельств; определение стратегически неблагоприятных угроз и обстоятельств; установление масштабов стратегии; принятие стратегии и ее внедрение; контроль

3) Формулирование целей и задач; анализ имеющихся ресурсов и определение их количества на перспективу; определение угроз и благоприятных обстоятельств для внедрения стратегии; разработка стратегии; внедрение стратегии

1.9. В чем заключается задача балансового метода планирования?

1) Оптимальное распределение издержек и прибыли

2) Поиск альтернативных вариантов вложения инвестиций

3) Обеспечение соответствия между распределяемыми потребностями и возможными ресурсами

1.10. Каким образом лучше оценивать эффективность разработанных планов?

1) Через систему натуральных и финансовых показателей

2) Через систему натуральных и стоимостных показателей

3) Через систему базисных и индексных коэффициентов

1.11. Методика планирования позволяет:

1) Разработать такой план, выполнение которого принесет предприятию наибольшую прибыль

2) Изменять весь объем работ при изменении условий их выполнения

3) Выполнить анализ всего объема работ, учитывая условия их выполнения

1.12. Какой раздел плана развития предприятия принято считать основным?

1) Маркетинговый и сбытовой план

2) Производственная программа

3) План технического развития

1.13. Общий бюджет предприятия делится на следующие основные части:

1) Операционный бюджет и бюджет продаж

2) Бюджет продаж и бюджет производства

3) Операционный бюджет и финансовый бюджет

1.14. Анализ отклонения от плана проводят по следующей методике:

1) К фактическим данным прибавляют плановые значения

2) Из фактических данных вычитают плановые значения

3) Фактические данные делят на плановые значения

1.15. При разработке производственной программы опираются на:

1) Информацию о спросе физических и юридических лиц на продукцию предприятия

2) Резервы мощностей предприятия

3) Актуальные макроэкономические явления в стране

1.16. Какой из методов считается наиболее эффективным средством планирования прибыли?

1) Расчет амортизационных отчислений линейным способом на минимальный срок

2) Определение точки безубыточности

3) Бюджетирование и контроллинг

1.17. Что является объектом финансового планирования?

- 1) Формирование фондов обращения и накопления
- 2) Размер и направление потоков денежных средств
- 3) Формирование производственного фонда, фонда оплаты труда и резервного фонда

фонда

1.18. Самым сложным методом прогнозирования и планирования считается:

- 1) Экстраполяция
- 2) Моделирование с использованием метода сценариев
- 3) Интерполяция

1.19. На какой срок разрабатывается текущий план работы предприятия?

- 1) 1 год
- 2) 2-3 года
- 3) Минимум 5 лет

1.20. Средства труда многократно используемые в процессе производства, постепенно изнашиваемые и переносящие свою стоимость на стоимость готовой продукции – это:

- 1) оборотные средства;
- 2) оборотные фонды;
- 3) основные фонды.

1.21. Амортизация основных фондов – это:

- 1) стоимость оборудования;
- 2) перенесение стоимости основных фондов на себестоимость продукции;
- 3) содержание основных фондов.

1.22. Какие из перечисленных позиций относятся к фондам обращения?

- 1) полуфабрикаты собственного производства;
- 2) денежные средства в кассе;
- 3) прибыль предприятия.

1.23. Что из перечисленного входит в состав оборотных средств предприятия?

- 1) запасы сырья, материалов, топлива;
- 2) транспортные средства;
- 3) вычислительная техника.

1.24. Какие из перечисленных позиций входят в состав ОПФ?

- 1) незавершенное производство;
- 2) готовая продукция;
- 3) здания, сооружения, передаточные устройства.

1.25. Отношение выручки от реализации продукции к стоимости ОПФ – это:

- 1) фондоотдача;
- 2) фондовооруженность;
- 3) фондоемкость.

1.26. Какие позиции характеризуют коэффициент оборачиваемости оборотных средств?

- 1) объем реализованной продукции в расчете на 1 руб. оборотных фондов;
- 2) количество оборотов оборотных средств за соответствующий период;
- 3) продолжительность одного оборота оборотных средств.

1.27. Разница между первоначальной стоимостью основных фондов и стоимостью износа – это:

- 1) восстановительная стоимость;
- 2) ликвидационная стоимость;
- 3) остаточная стоимость.

1.28. Фондоёмкость определяется как отношение:

- 1) стоимости ОПФ к выручке от продажи продукции;
- 2) выручки от реализации продукции к стоимости ОПФ;
- 3) стоимости оборотных средств к стоимости ОПФ.

1.29. ... это стоимость основных фондов, включающая стоимость (цену) приобретенного элемента основных фондов, а также затраты на доставку, монтаж, наладку, ввод в действие:

- 1) остаточная стоимость;
- 2) восстановительная стоимость;
- 3) первоначальная стоимость.

1.30. В чём вещественно воплощены основные средства:

- 1) в человеческих ресурсах;
- 2) в уставном капитале предприятия;
- 3) в средствах труда.

1.31. В состав оборотных фондов предприятия входят:

- 1) производственные запасы сырья, материалов, полуфабрикатов, покупных изделий, запасных частей, топлива, незавершенное производство, расходы будущих периодов;
- 2) станки, агрегаты, приспособления, тара, стеллажи;
- 3) прибыль предприятия, задолженность поставщикам.

1.32. ... - это объекты предприятия культурно-бытового назначения, медицинские учреждения, столовые.

- 1) основные производственные фонды;
- 2) основные непроизводственный фонды;
- 3) нематериальные активы.

Вопрос 33. Что из перечисленного входит в состав оборотных средств предприятия?

- 1) запасы сырья, материалов, топлива;
- 2) транспортные средства;
- 3) вычислительная техника.

1.34. Какие из перечисленных позиций входят в состав ОПФ?

- 1) незавершенное производство;
- 2) готовая продукция;
- 3) здания, сооружения, передаточные устройства.

1.35. Отношение выручки от реализации продукции к стоимости ОПФ – это:

- 1) фондоотдача;
- 2) фондовооруженность;
- 3) фондоёмкость.

1.36. Какие позиции характеризуют коэффициент оборачиваемости оборотных средств?

- 1) объем реализованной продукции в расчете на 1 руб. оборотных фондов;
- 2) количество оборотов оборотных средств за соответствующий период;
- 3) продолжительность одного оборота оборотных средств.

1.37. Разница между первоначальной стоимостью основных фондов и стоимостью износа – это:

- 1) восстановительная стоимость;
- 2) ликвидационная стоимость;
- 3) остаточная стоимость.

1.38. Фондоемкость определяется как отношение:

- 1) стоимости ОПФ к выручке от продажи продукции;
- 2) выручки от реализации продукции к стоимости ОПФ;
- 3) стоимости оборотных средств к стоимости ОПФ.

1.39. Эффективность использования оборотных средств характеризуют:

- 1) прибыль, рентабельность производства;
- 2) коэффициент оборачиваемости, средняя продолжительность одного оборота оборотных средств;
- 3) уровень отдачи оборотных средств.

1.40. Термин "бюджет" в управленческом учете означает:

- 1) план работы организации в долгосрочном периоде;
- 2) план работы организации в краткосрочном периоде;
- 3) государственный бюджет;

1.41. В управленческом учете выделяют следующие виды бюджетов:

- 1) плановые и фактические;
- 2) генеральные и частные;
- 3) гибкие и статичные;

1.42. В процессе бюджетирования используется:

- 1) лишь фактическая, документально подтвержденная бухгалтерская информация;
- 2) лишь прогнозные данные и оценки на будущее;
- 3) как прогнозные, так и фактические данные;

1.43. Важнейшими функциями бюджета являются:

- 1) стратегическое и тактическое планирование деятельности организации;
- 2) создается объективная основа оценки результатов деятельности организации в целом и ее подразделений;
- 3) координация деятельности различных подразделений организации;
- 4) оценка выполнения планов центрами ответственности и их руководителями;

1.44. Бюджетным циклом в управленческом учете называют:

- 1) отчетный период организации;
- 2) отчетный период, устанавливаемый руководством центру ответственности;
- 3) процесс составления организацией бюджета;
- 4) процесс разработки государственного бюджета;

1.45. Этапами бюджетного цикла являются:

- 1) планирование деятельности организации и ее центров ответственности;
- 2) определение показателей, которые будут использоваться при оценке деятельности;

- 3) обсуждение возможных изменений в планах, связанных с новой ситуацией;
- 4) корректировка планов, с учетом предложенных поправок;

1.46. Статичный бюджет – это бюджет, рассчитанный на конкретный уровень деловой активности организации. Это утверждение является:

- 1) верным;
- 2) верным, если предприятием не разрабатывается гибкий бюджет;

1.47. Какой частный бюджет является отправной точкой в процессе разработки генерального бюджета?

- 1) бюджет коммерческих расходов;
- 2) бюджет продаж;
- 3) бюджет производства;
- 4) бюджет себестоимости реализованной продукции.

1.48. Бюджет денежных средств разрабатывается до:

- 1) плана прибылей и убытков;
- 2) бюджета капитальных вложений;
- 3) бюджета продаж;
- 4) прогнозного бухгалтерского баланса.

1.49. Что является наилучшей основой для оценки результатов деятельности за месяц:

- 1) плановые показатели этого месяца;
- 2) фактические показатели за предыдущей месяц;
- 3) фактические результаты за аналогичный период предыдущего года.

1.50. В процессе подготовки оперативного бюджета последним этапом является подготовка:

- 1) плана прибылей и убытков;
- 2) прогнозного бухгалтерского баланса;
- 3) бюджета денежных средств;

1.51. Для расчета количества материалов, которое необходимо закупить, должен быть подготовлен:

- 1) бюджет общепроизводственных расходов;
- 2) бюджет коммерческих расходов;
- 3) бюджет производства;
- 4) бюджет продаж.

1.52. План прибылей и убытков должен быть подготовлен до того как начнется разработка:

- 1) бюджета денежных средств и прогнозируемого баланса;
- 2) бюджета административных расходов;
- 3) бюджета коммерческих затрат;
- 4) бюджета общепроизводственных расходов.

1.53. Поведение издержек организации описывается формулой  $Y = 800 + 4X$ . При выпуске 400 единиц изделий планируемые затраты организации составят:

- 1) 3 000 руб;
- 2) 2 400 руб;
- 3) 2 000 руб;

1.54. Уровнями анализа отклонений фактических затрат от бюджетных

являются:

- 1) низший и высший;
- 2) первый и второй;
- 3) арифметический и алгебраический;
- 4) нулевой, первый, второй и третий.

1.55. Генеральный бюджет организации состоит из двух частей:

- 1) частного и финансового бюджетов;
- 2) операционного и финансового бюджетов;
- 3) гибкого и статического бюджета.

1.56. Операционный бюджет это:

- 1) часть генерального бюджета, включающая помимо частных бюджетов, план прибылей и убытков;
- 2) часть генерального бюджета, включающая частные бюджеты;
- 3) часть генерального бюджета, включающая бюджеты капитальных вложений, движения денежных средств и прогнозируемый баланс.

1.57. Бюджетный цикл состоит из следующих этапов:

- 1) планирования с участием всех центров ответственности;
- 2) определения показателей для оценки деятельности;
- 3) сравнения фактических и плановых показателей;
- 4) анализа отклонений фактических показателей от плановых;
- 5) обсуждения изменений в планах и их корректировки.

1.58. Разработка операционного бюджета начинается с определения:

- 1) производственного бюджета;
- 2) бюджета денежных средств;
- 3) бюджета продаж;
- 4) план прибылей и убытков.

1.59. Разработка операционного бюджета заканчивается разработкой:

- 1) производственного бюджета;
- 2) бюджета денежных средств;
- 3) бюджета продаж;
- 4) плана прибылей и убытков.

1.60. Выберите бюджеты, которые необходимо составлять для построения бюджета себестоимости продукции:

- 1) бюджет продаж;
- 2) бюджет производства;
- 3) бюджет закупок материалов;
- 4) бюджет заработной платы;
- 5) бюджет общепроизводственных расходов;
- е) бюджет общехозяйственных расходов.

2. Вопросы в открытой форме

2.1. Бизнес-план – это

2.2. Бюджет – это

2.3. Бюджетирование – это

2.4. Бюджетный цикл – это

- 2.5. Внешняя среда – это
- 2.6. Внутренняя среда – это
- 2.7. Гибкий бюджет – это
- 2.8. Дебиторская задолженность – это
- 2.9. Инвестиции – это
- 2.10. Инвестиционный бюджет – это
- 2.11. Контроль – это
- 2.12. Кредиторская задолженность – это
- 2.13. Материальные ресурсы – это
- 2.14. Операционный бюджет – это
- 2.15. Основные средства – это
- 2.16. Планирование – это
- 2.17. Предприятие – это
- 2.18. Прибыль – это
- 2.19. Ресурс – это
- 2.20. Сводный бюджет – это
- 2.21. Статичный бюджет – это
- 2.22. Финансовый анализ – это
- 2.23. Финансовый бюджет – это
- 2.24. Финансовый показатель – это
- 2.25. Экономическая система – это

### 3. Вопросы на установление последовательности

3.1. Расположите в правильной последовательности этапы в цикле финансового менеджмента от первого до заключительного этапа

- А) Выбор управляющих воздействий;
- Б) Цели использования капитала, условия внешней среды;
- В) Организация выполнения решений;
- Г) Анализ результатов, внутренних и внешних условий функционирования;
- Д) Принятие решений, составление финансового плана.

3.2. Установите правильную последовательность при проведении расчетов векселями:

- А) Заключение договора или поставка продукции
- Б) Выписка векселя
- В) Передача векселя
- Г) Учет векселя (погашение векселя)

3.3. Установите правильную последовательность при проведении факторинговых операций:

- А) Анализ платежеспособности должника
- Б) Покупка платежных требований
- В) Заключение договора или поставка продукции

3.4. Установите последовательность в этапах финансового прогнозирования разработка прогноза переменных и постоянных затрат;

А) прогноз инвестиций, достаточных для получения прогнозной выручки от реализации продукции;

Б) разработка прогноза спроса и выручки;

В) прогнозирование объема и источников внешнего финансирования.

3.5. Установите последовательность в разработке бюджетов:

А) разработка прогноза и бюджета продаж;

Б) составление финансовых отчетов;

В) планирование условно – переменных и условно – постоянных затрат;

Г) анализ и планирование денежных потоков;

Д) расчет планового объема производства.

#### 4. Вопросы на установление соответствия

##### 4.1. Выберите соответствия.

Распределите виды инвестиционных портфелей по соответствующим критериям.

1) по приоритетным целям инвестирования; а) портфель реальных инвестиционных проектов, портфель ценных бумаг, депозитный портфель, валютный портфель, смешанный портфель;

2) по видам включаемых в них объектов инвестирования; б) сбалансированный, несбалансированный, разбалансированный портфель;

3) по достигнутому соответствию целям инвестирования. в) портфель роста, портфель дохода, консервативный портфель.

##### 4.2. Выберите соответствия.

Распределите виды портфелей ценных бумаг согласно их определениям.

1) дохода; а) портфель, ориентированный на получение текущей прибыли;

2) роста; б) портфель, формируемый с целью прироста его капитальной стоимости вместе с получением дивидендов;

3) консервативный. в) портфель, включающий объекты инвестирования со средними значениями уровней риска.

##### 4.3. Выберите соответствия.

Распределите виды портфелей инвестиций согласно их определениям.

1) сбалансированный; а) портфель, характеризующийся полной реализацией целей инвестора путем отбора инвестиционных инструментов, наиболее полно отвечающих этим целям;

2) несбалансированный; б) портфель, характеризующийся несоответствием его состава поставленным целям формирования;

3) разбалансированный. в) портфель, переставший удовлетворять инвестора в связи с существенным изменением внешних условий инвестиционной деятельности.

##### 4.4. Выберите соответствия.

Согласно модели ценообразования на капитальные активы (САРМ), приведите соответствие между уровнем риска отдельной ценной бумаги и его значением.

- 1) средний уровень риска; а) бэ́та= 1;
- 2) уровень риска выше рыночного; в) бэ́та< 1;
- 3) уровень риска ниже рыночного. б) бэ́та> 1.

4.5. Установите соответствие между видом показателя и формулой расчета.

1. НРЭИ

А.  $Q_B - (MЗ + УС)$

2. ДС

Б. БРЭИ/ДС

3. ЭР

В. БРЭИ - (АМ + АНМ + АП + СТП) = ПБ + ПК

4. Кг.

Г. НРЭИ / (ЗС + СС)

4.6. Установите соответствие между значением показателя коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности) и критерием его оценки

1.  $K_B(y) > 1$

А) предприятие утратит платежеспособность в течении L месяцев;

2.  $K_B(y) < 1$

Б) предприятие восстановит платежеспособность в течении L месяцев

3.  $K_B(y) = 1$

В) платежеспособность предприятия в течении L месяцев не изменится

4.7. Установите соответствие между видом инвестиций и их характеристикой

Виды инвестиций

Характеристика

1. Прямые

А) Инвестиции в форме приобретения акций предприятий, действующих в новых сферах, осуществляемые с большим риском и рассчитанные на короткие сроки окупаемости

2. Портфельные

Б) Инвестиции, которые предполагают вложения в уставный капитал других предприятий с целью получения прав на участие в управлении и получение дохода

3. Аннуитеты

В) Инвестиции, которые предполагают формирование совокупности ценных бумаг различных эмитентов с целью получения максимальной прибыли в результате их управления:

4. Венчурные

Г) Инвестиции, приносящие инвестору доход через определенные промежутки времени

4.8. Установите соответствие между областью в матрице финансовой стратегии и наименованием квадрата состояния

Наименование областей в матрице финансовой стратегии

Квадрат в матрице финансовой стратегии

Позиции равновесия

- А. Отец семейства
- Позиции успеха
- Б. Устойчивое равновесие
- Позиции безуспешности
- В. Неустойчивое равновесие
- Г. Диллема
- Д. Кризис
- Е. Эпизодическая безуспешность
- Ж. Рантье
- З. Атака
- И. Материнское общество

4.9. Установите соответствие между видом бюджета и его характеристикой:

Вид бюджета	Характеристика
-------------	----------------

1. Общий бюджет

А) Бюджет, содержащий сведения о натуральных объемах реализации, ценах, выручке:

2. Бюджет продаж

Б) Бюджет, содержащий плановые объемы требующихся финансовых ресурсов, источники их получения и направления использования:

3. Финансовый бюджет

В) Бюджет, определяющий плановые показатели по вводу новых активов на основе выбранного критерия рентабельности инвестиций:

4. Бюджет капитальных вложений

Г) План работы, координирующий деятельность подразделений и содержащий информацию для принятия решений в области финансового планирования

4.10. Установите соответствие между мероприятиями по снижению степени риска и их содержанием

Мероприятия по снижению степени риска	Содержание мероприятия
---------------------------------------	------------------------

1. Страхование

А) Мероприятие, связанное со снижением степени риска путем распределения капиталовложений между разнообразными видами деятельности, результаты которых непосредственно не связаны:

2. Хеджирование

Б) Передача риска страховой компании

3. Лимитирование

В) Мероприятие, связанное со снижением степени риска путем разделения риска между участниками проекта:

4. Распределение рисков

Г) Мероприятие, связанное со снижением степени риска путем установления предельных сумм расходов, продажи товаров в кредит, сумм вложений капитала:

5. Диверсификация

Д) Страхование цены от нежелательных колебаний

**Шкала оценивания результатов тестирования:** в соответствии с действующей в университете балльно-рейтинговой системой оценивание результатов промежуточной аттестации обучающихся осуществляется в рамках 100-балльной шкалы, при этом максимальный балл по промежуточной аттестации обучающихся по очной форме обучения составляет 36 баллов, по очно-заочной и заочной формам обучения – 60 баллов (установлено положением П 02.016).

Максимальный балл за тестирование представляет собой разность двух чисел: максимального балла по промежуточной аттестации для данной формы обучения (36 или 60) и максимального балла за решение компетентностно-ориентированной задачи (6).

Балл, полученный обучающимся за тестирование, суммируется с баллом, выставленным ему за решение компетентностно-ориентированной задачи.

Общий балл по промежуточной аттестации суммируется с баллами, полученными обучающимся по результатам текущего контроля успеваемости в течение семестра; сумма баллов переводится в оценку по дихотомической шкале следующим образом:

Соответствие 100-балльной и дихотомической шкал

<i>Сумма баллов по 100-балльной шкале</i>	<i>Оценка по дихотомической шкале</i>
100-50	зачтено
49 и менее	не зачтено

**Критерии оценивания результатов тестирования:**

Каждый вопрос (задание) в тестовой форме оценивается по дихотомической шкале: выполнено – **2 балла**, не выполнено – **0 баллов**.

## **2.2 СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАЧИ**

### *Ситуационная задача № 1*

Из бюджета продаж предприятия следует, что в октябре будет реализовано 12 500 единиц продукта А и 30 000 единиц продукта Б. Цена реализации продукта А – 20 руб, продукта Б – 30 руб. Вознаграждение, причитающееся коммерческому отделу, составляет 10 % от объемов продаж продукта А и 8% - от продукта Б. Какое, в соответствии с бюджетом, отделу продаж будет начислено вознаграждение?

### *Ситуационная задача № 2*

Выручка от реализации услуг предприятия составила: в июле – 130 000 руб, августе – 150 000 руб, в сентябре – 140 000 руб. Из опыта поступления денег известно, что 70 % дебиторской задолженности гасится на следующий месяц после оказания услуг, 25 % - через два месяца, а 5 % не гасятся вовсе. Сколько в сентябре на расчетный счет предприятия поступит средств?

### *Ситуационная задача № 3*

Начальные запасы продукции обувной фабрики составляют 10 000 пар обуви. В соответствии с бюджетом к концу периода они должны возрасти вдвое. Бюджетом производства предусмотрен выпуск 40 000 пар обуви. Сколько составит планируемый объем продаж?

### *Ситуационная задача № 4*

К началу планируемого периода запасы ткани швейной фабрики составляли 1000 п.м. Администрация планирует сократить их к концу отчетного периода на 30 %. При этом будет сшито 500 платьев. Расход ткани на 1 платье – 3 п.м. Сколько фабрике придется закупить?

### *Ситуационная задача № 5*

Начальное сальдо бюджета денежных средств – 200 тыс. руб. В октябре предполагаются поступления на расчетный счет – 150 тыс. руб., в кассу – 80 тыс. руб. Планируемые затраты октября:

- выплата заработной платы – 40 тыс. руб.;
- оплата материалов – 30 тыс. руб.;
- погашение процентов за пользование кредитом – 5 тыс. руб.;
- оплата коммунальных услуг – 10 тыс. руб.;
- амортизация – 8 тыс. руб.;

Сколько составит конечное сальдо бюджета денежных средств на октябрь?

### *Ситуационная задача № 6*

В течении квартала оптовой торговой организацией закуплено товаров на сумму 300 тыс. руб. Товарный запас на начало квартала отсутствовал, на конец квартала составлял 50 тыс. руб. Все товары продавались с наценкой 30 % на условиях последующей оплаты. В течении квартала на расчетный счет организации поступило 200 тыс. руб. Сколько составит сальдо по счету 62 "Расчеты с покупателями и заказчиками" на конец квартала?

### *Ситуационная задача № 7*

Бюджетом компании "Альфа" предусмотрена выручка от реализации товаров на сумму 200 тыс. руб., при этом поступление денег на расчетный счет составит 150 тыс. руб. Общая сумма выплат и платежей ожидается в размере 180 тыс. руб., при этом сальдо конечное в бюджете денежных средств – 25 тыс. руб. В этой связи компании "Альфа" :

- 1) достаточно собственных средств;
- 2) необходим кредит в размере 55 тыс. руб.;
- 3) необходим кредит в размере 30 тыс. руб.;

### *Ситуационная задача № 8*

Директор муниципального предприятия, занимающегося пассажирскими перевозками, пытается спланировать годовые расходы автопарка, состоящего из 30 автобусов. По одному автобусу имеется следующая информация:

- расход горючего – 20 руб. на 100 км пробега;
- амортизация (за год) – 1000 руб.

Сколько составят расходы по содержанию автопарка при условии, что за год каждый автобус пройдет 10 000 км?

#### *Ситуационная задача № 9*

Предприятие производит 400 единиц изделий. Общая сумма его затрат составляет 80 тыс. руб., размер постоянных расходов – 30 тыс. руб. Гибкий бюджет затрат предприятия может быть представлен в виде:

- 1)  $Y = 80\,000 + 125X$ ;
- 2)  $Y = 30\,000 + 125X$
- 3)  $Y = 50\,000 + 125X$

#### *Ситуационная задача № 10*

Фирма произвела в отчетном году 200 000 единиц продукции. Общие производственные затраты составили 400 тыс. руб., из них 180 тыс. руб. – постоянные расходы. Предполагается, что никаких изменений в используемых производственных методах и ценообразования не произойдет.

Сколько составят общие затраты для производства 230 000 единиц продукта в следующем году?

#### *Ситуационная задача № 11*

Как необходимо изменить оборотный капитал, чтобы коэффициент текущей ликвидности достиг нормативного значения равного 2, при условии, что кредиторская задолженность на текущий момент составляет 1000 руб. и не увеличивается, а текущие активы составляют 1600 руб.

#### *Ситуационная задача № 12*

На сколько необходимо снизить кредиторскую задолженность для достижения уровня текущей ликвидности, равного 1, при условии что текущие активы составляют 400 тыс. руб. и не изменяются, а кредиторская задолженность равна 600 тыс. руб.

#### *Ситуационная задача № 13*

Какой должна быть прибыль, идущая на пополнение оборотных средств, чтобы достичь нормативного значения коэффициента текущей ликвидности равного 2, при условии, что сумма срочных обязательств не возрастет. Текущие активы составляют 2200 тыс. руб., срочные обязательства – 1600 тыс. руб.

#### *Ситуационная задача № 14*

Рассчитайте величину краткосрочной кредиторской задолженности и коэффициент текущей ликвидности при условии, что выручка от реализации равна 3 млн руб., величина внеоборотных активов – 13 млн руб., отношение выручки к собственным оборотным средствам – 2, внеоборотные активы превышают оборотные в 4 раза.

### Ситуационная задача № 15

Оборотные средства компании – 800 тыс. руб., текущая задолженность – 500 тыс. руб. Какое влияние окажут на ликвидность компании следующие операции:

- 1) приобретение грузовика за 100 тыс. руб. наличными;
- 2) взятие краткосрочного кредита в размере 100 тыс. руб.;
- 3) дополнительная эмиссия акций на 200 тыс. руб.

### Ситуационная задача № 16

На основе данных баланса выявить изменение чистого оборотного капитала. Благоприятно ли данное изменение?

Статьи баланса, тыс.руб.	2014 г.	2015 г.
Внеоборотные активы	100	110
Производственные запасы	20	30
Денежные средства	30	30
Собственный капитал	90	100
Долгосрочная задолженность	20	50
Краткосрочная задолженность	40	20

### Ситуационная задача № 17

Активы компании составляют 3,2 млн руб., в том числе денежные средства и рыночные ценные бумаги – 2 млн руб. Годовой объем продаж равен 10 млн руб., валовая прибыль (до выплаты процентов) – 12%. Руководство собирается увеличить ликвидность для создания резерва. Рассматриваются два варианта абсолютного показателя ликвидности 0,5 и 0,8 млн руб. вместо имеющихся 0,2 млн руб. Новые соотношения текущих активов и обязательств будут достигнуты за счет выпуска акций. Определите оборачиваемость активов, отдачу капитала и чистую прибыль для каждого варианта уровня ликвидности. Если бы пришлось использовать долгосрочные займы с 15% годовых, какими были бы затраты на выплату процентов до уплаты налогов при этих двух стратегиях?

### Ситуационная задача № 18

Составьте баланс предприятия, если: долгосрочные обязательства превышают собственный капитал в 5,1 раза; оборачиваемость активов равна 2,5; средний период погашения дебиторской задолженности (все продажи осуществлялись в кредит) 18 дней; запасы оборачиваются 9 раз в году; доля валовой прибыли в выручке от реализации – 10%; коэффициент ликвидности – 10.

Актив	руб.	Пассив	руб.
Внеоборотные активы		Нераспределенная прибыль	100000
Запасы		Долгосрочные пассивы	
Дебит. задолженность		Краткосрочные пассивы	100000
Денежные средства		Обыкновенные акции	100000

### Ситуационная задача № 19

Активы компании – 3 млн руб., долгосрочные и краткосрочные обязательства

– 2,2 млн руб. Выпущено привилегированных акций на сумму 0,4 млн руб., а также 100 000 обыкновенных акций. Определить балансовую стоимость акции.

*Ситуационная задача № 20*

Чистая прибыль компании 15,8 млн руб. Компания имеет в обращении 2,5 млн акций. Сумма дивидендов по привилегированным акциям – 1 млн руб., курсовая стоимость акций 60 руб. Дивиденды выплачиваются в размере 2 руб. на акцию. Определить размер прибыли на акцию, текущую доходность акций, коэффициент кратной прибыли и коэффициент выплаты дивидендов.

*Ситуационная задача № 21*

Чистая прибыль компании составила 16,7 млн руб. Компания выпустила привилегированные акции на сумму 17 млн руб. с 10% выплатой дивидендов и обыкновенные акции в количестве 6 млн шт. Если цена акции составляет 30 руб., текущая доходность 6%, то какой должен быть размер дивидендов и какую долю прибыли необходимо выплатить в виде дивидендов.

*Ситуационная задача № 22*

Компания представила для анализа следующие данные: совокупные активы компании – 1500 руб., обязательства – 900 руб., акционерный капитал – 600 руб., чистый доход – 200 руб., дивиденды на акцию – 0,5 руб., цена акции – 30 руб., число выпущенных акций – 100 шт. Рассчитайте: 1) коэффициент «цена-доход», 2) балансовую стоимость акции, 3) показатель «цена – балансовая стоимость», 4) показатель дивидендной доходности, 5) показатель выплаты дивидендов.

*Ситуационная задача № 23*

Компания имеет следующие показатели: чистая прибыль к распределению – 40 млн руб., количество акций в обращении – 2000, сумма выплаченных дивидендов – 20 млн руб. Определите основные показатели, характеризующие дивидендную политику: 1) ожидаемый уровень дивиденда, 2) прибыль на одну простую акцию, 3) коэффициент выплаты дивидендов, 4) коэффициент капитализации чистой прибыли.

*Ситуационная задача № 24*

Долг в размере 300 тыс. руб. должен быть выплачен через 3 года. Определить сумму, получаемую кредитором при ставке 25% годовых.

*Ситуационная задача № 25*

Кредит выдается под простую ставку 80% годовых на 180 дней. Рассчитать сумму, полученную заемщиком и сумму процентов, если величина кредита составляет 40 тыс. руб.

*Ситуационная задача № 26*

Определить простую ставку процента, при которой первоначальный капитал в размере 24 тыс. руб. достигнет 30 тыс. руб. через 100 дней.

*Ситуационная задача № 27*

За кредит в размере 20 тыс. руб., выданный на пол года взимается плата 10000 руб. Какова полугодовая процентная ставка?

*Ситуационная задача № 28*

За кредит в размере 10 тыс. руб., выданный на 3 месяца, взимается плата в размере 5 тыс. руб. Определить годовую процентную ставку.

*Ситуационная задача № 29*

Вложены деньги в банк в сумме 5 млн руб. на два года с полугодовым начислением процентов под 20% годовых. Сформировать схему начисления процентов. Определить сумму к концу периода.

*Ситуационная задача № 30*

Предоставлена ссуда в размере 5 млн руб. 25 января с погашением через шесть месяцев под 60% годовых. Рассчитать различными способами сумму к погашению.

*Ситуационная задача № 31*

200 тыс. руб. были внесены на депозит под 80% годовых. Вклад был открыт 12 марта 2008г. и востребован 25 декабря 2008 г. Определить сумму начисленных процентов при различной практике их начисления. Сделать вывод о наиболее выгодном варианте начисления процентов со стороны вкладчика и банка.

*Ситуационная задача № 32*

Какой выигрыш получит инвестор за 2 года от инвестирования 200 тыс. руб. по ставке 8% годовых, если вместо поквартального начисления процентов на эту сумму будут начислены непрерывные проценты?

*Ситуационная задача № 33*

Банк предоставил ссуду в размере 10 млн руб. на 30 месяцев под 30% годовых на условиях ежегодного начисления процентов. Какую сумму следует вернуть банку по истечении срока?

*Ситуационная задача № 34*

Банк предоставил ссуду в размере 120 млн руб. на 27 месяцев под 16% годовых на условиях единовременного возврата основной суммы долга и начисленных процентов. Проанализировать, какую сумму предстоит вернуть банку при различных вариантах и схемах начисления процентов: 1) годовое начисление; 2) полугодовое; 3) квартальное.

*Ситуационная задача № 35*

Найти текущую стоимость 100 руб., получаемых через год, при процентной ставке 10% и при процентной ставке 50%.

### *Ситуационная задача № 36*

Определить наращенную сумму с исходной суммы в 1 млн руб. при размещении ее в банке на условиях начисления простых и сложных процентов, если: 1) годовая ставка 20%; 2) периоды наращения: 90 дн., 180 дн., 1 год, 5 лет, 10 лет.

### *Ситуационная задача № 37*

Найти текущее значение долга, полная сумма которого через 3 года составит 700 тыс. руб. при следующих условиях: 1) проценты начисляются по ставке 14% в конце каждого года, 2) проценты начисляются по ставке 12% годовых в конце каждого месяца.

### *Ситуационная задача № 38*

При открытии вклада до востребования под 12% годовых 20 мая 2014г. на счет была положена сумма 100 тыс. руб. Позже (5 июля 2014г.) на счёт была добавлена сумма 50 тыс. руб.; 10 сентября 2014 г. со счёта сняли 75 тыс. руб., а 20 ноября 2014г. счёт был закрыт. Определить сумму, полученную вкладчиком при закрытии счета, с учетом начисления простых процентов.

### *Ситуационная задача № 39*

Предприниматель может получить ссуду 1) либо на условиях ежеквартального начисления процентов из расчета 75% годовых, 2) либо на условиях полугодового начисления процентов из расчета 80% годовых. Какой вариант более предпочтителен?

### *Ситуационная задача № 40*

Рассчитать эффективную годовую процентную ставку при различной частоте начисления процентов, если номинальная ставка равна 10%.

### *Ситуационная задача № 41*

На вашем счете в банке 2 млн руб. Банк платит 18% годовых. Вам предлагают войти всем капиталом в организацию венчурного предприятия. Представленные экономические расчеты показывают, что через шесть лет ваш капитал утроится. Стоит ли принимать это предложение? Допустим, что финансовый консультант рекомендует оценить риск участия в венчурном предприятии путем введения премии в размере 5%. Как изменится решение?

### *Ситуационная задача № 42*

Вам предложено инвестировать 100 млн руб. на срок 5 лет при условии возврата этой суммы частями (ежегодно по 20 млн руб.). По истечении пяти лет выплачивается дополнительное вознаграждение в размере 30 млн руб. Принимать ли это предложение, если можно "безопасно" депонировать деньги в банк из расчета 12% годовых?

**Шкала оценивания решения компетентностно-ориентированной задачи:** в соответствии с действующей в университете балльно-рейтинговой системой оценивание результатов промежуточной аттестации обучающихся осуществляется в рамках 100-балльной шкалы, при этом максимальный балл по промежуточной аттестации обучающихся по очной форме обучения составляет 36 баллов, по очно-заочной и заочной формам обучения – 60 (установлено положением П 02.016).

Максимальное количество баллов за решение компетентностно-ориентированной задачи – 6 баллов.

Балл, полученный обучающимся за решение компетентностно-ориентированной задачи, суммируется с баллом, выставленным ему по результатам тестирования.

Общий балл промежуточной аттестации суммируется с баллами, полученными обучающимся по результатам текущего контроля успеваемости в течение семестра; сумма баллов переводится в оценку по дихотомической шкале шкале:

Соответствие 100-балльной и дихотомической шкал

<i>Сумма баллов по 100-балльной шкале</i>	<i>Оценка по дихотомической шкале</i>
100-50	зачтено
49 и менее	не зачтено

**Критерии оценивания решения компетентностно-ориентированной задачи:**

**6-5 баллов** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует глубокое понимание обучающимся предложенной проблемы и разностороннее ее рассмотрение; свободно конструируемая работа представляет собой логичное, ясное и при этом краткое, точное описание хода решения задачи (последовательности (или выполнения) необходимых трудовых действий) и формулировку доказанного, правильного вывода (ответа); при этом обучающимся предложено несколько вариантов решения или оригинальное, нестандартное решение (или наиболее эффективное, или наиболее рациональное, или оптимальное, или единственно правильное решение); задача решена в установленное преподавателем время или с опережением времени.

**4-3 балла** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует понимание обучающимся предложенной проблемы; задача решена типовым способом в установленное преподавателем время; имеют место общие фразы и (или) несущественные недочеты в описании хода решения и (или) вывода (ответа).

**2-1 балла** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует поверхностное понимание обучающимся предложенной проблемы; осуществлена попытка шаблонного решения задачи, но при ее решении допущены ошибки и (или) превышено установленное преподавателем время.

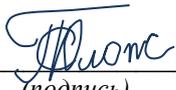
**0 баллов** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует непонимание обучающимся предложенной проблемы, и (или) значительное место занимают общие фразы и голословные рассуждения, и (или) задача не решена.



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Юго-Западный государственный университет

Кафедра региональной экономики и менеджмента

УТВЕРЖДАЮ:  
Заведующий кафедрой  
региональной экономики и  
менеджмента  
(наименование кафедры полностью)

  
Ю.С. Положенцева  
(подпись)

« 01 » 09 2023г.

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА  
для текущего контроля успеваемости  
и промежуточной аттестации обучающихся  
по дисциплине

Стратегии оптимального распределение ресурсов предприятия  

---

*(наименование дисциплины)*

38.03.02 Менеджмент  

---

*(код и наименование ОПОП ВО)*

Курск – 2023

# 1 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ

## 1.1 ВОПРОСЫ ДЛЯ СОБЕСЕДОВАНИЯ

*Тема 1. Оптимального распределения ресурсов предприятия, цели и задачи.*

1. Роль, место и значение планирования в управлении предприятием (организацией).
2. Сущность и структура объектов планирования на предприятии (в организации).
3. Возможность и необходимость планирования в условиях рынка.

*Тема 2. Методология оптимального распределения ресурсов предприятия.*

1. Методологическая основа планирования.
2. Методы и средства планирования.
3. Традиционные методы принятия плановых решений.
4. Новые технологии обоснования рациональных решений.
5. Основные принципы финансового планирования.
6. Средства и методы обоснования плановых решений.

*Тема 3. Технология оптимального распределения ресурсов предприятия.*

1. Основные этапы составления финансового плана.
2. Структура и содержание финансового плана.
3. Планирование как функция управления.
4. Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости несостоятельного предприятия.
5. Анализ эффективности использования основных средств на предприятии.
6. Внутрифирменное планирование как важнейшая функция управления.

*Тема 4. Финансовая отчетность как источник информации внутрифирменного финансового планирования.*

1. Методика анализа финансового положения фирмы.
2. Структура и содержание финансовой отчетности.
3. Анализ платежеспособности предприятия.
4. Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости несостоятельного предприятия.
5. Анализ экономической эффективности инвестиционного проекта.
6. Финансовое планирование и бюджетирование на предприятии.
7. Лизинг как метод финансирования капитальных вложений предприятия.

*Тема 7. Организация бюджетного процесса на предприятии.*

1. Структура управления бюджетом предприятия.
2. Распределение обязанностей при использовании бюджетных методов управления финансами коммерческой организации.
3. Организация работы по составлению бюджетов.

*Тема 8. Особенности бюджетного процесса в промышленности.*

1. Финансовый и инвестиционные циклы в промышленности и отраслевые особенности бюджетного процесса.
2. Структура сводного бюджета промышленного предприятия.
3. Основные понятия и категории.

*Тема 9. Виды бюджетов. Затраты на предприятии.*

1. Основные операционные, вспомогательные и дополнительные бюджеты.
2. Различия бюджетов и смет.
3. Мастер-бюджет компании.
4. План-факт анализ и принципы его проведения.
5. Целевые и нормативные показатели.

*Тема 10. Составление сводного бюджета промышленного предприятия.*

1. Предприятие как экономическая система.
2. Целевая функция бюджета.
3. Проведение анализа «издержки – объем – прибыль».
4. Определение целевого объема продаж.
5. Определение потребности в основных материалах.
6. Определение прямых затрат труда.
7. Калькуляция.

**Шкала оценивания:** 6 балльная

**Критерии оценивания:**

**6-5 баллов** (или оценка «отлично») выставляется обучающемуся, если он принимает активное участие в беседе по большинству обсуждаемых вопросов (в том числе самых сложных); демонстрирует сформированную способность к диалогическому мышлению, проявляет уважение и интерес к иным мнениям; владеет глубокими (в том числе дополнительными) знаниями по существу обсуждаемых вопросов, ораторскими способностями и правилами ведения полемики; строит логичные, аргументированные, точные и лаконичные высказывания, сопровождаемые яркими примерами; легко и заинтересованно откликается на неожиданные ракурсы беседы; не нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

**4-3 баллов** (или оценка «хорошо») выставляется обучающемуся, если он принимает участие в обсуждении не менее 50% дискуссионных вопросов; проявляет уважение и интерес к иным мнениям, доказательно и корректно защищает свое мнение; владеет хорошими знаниями вопросов, в обсуждении которых принимает участие; умеет не столько вести полемику, сколько участвовать в ней; строит логичные, аргументированные высказывания, сопровождаемые подходящими примерами; не всегда откликается на неожиданные ракурсы беседы; не нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

**2-1 баллов** (или оценка «удовлетворительно») выставляется обучающемуся, если он принимает участие в беседе по одному-двум наиболее простым обсуждаемым вопросам; корректно выслушивает иные мнения; неуверенно ориентируется в содержании обсуждаемых вопросов, порой допуская ошибки; в полемике предпочитает занимать позицию заинтересованного слушателя; строит краткие, но в целом логичные высказывания, сопровождаемые наиболее очевидными примерами; теряется при возникновении неожиданных ракурсов беседы и в этом случае нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

**0 баллов** (или оценка «неудовлетворительно») выставляется обучающемуся, если он не владеет содержанием обсуждаемых вопросов или допускает грубые ошибки; пассивен в обмене мнениями или вообще не участвует в дискуссии; затрудняется в построении монологического высказывания и (или) допускает ошибочные высказывания; постоянно нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

## ***1.2 ВОПРОСЫ ДЛЯ КОНТРОЛЬНОГО ОПРОСА***

*Тема 1. Оптимального распределения ресурсов предприятия, цели и задачи.*

1. Предмет планирования.
2. Факторы, влияющие на выбор формы планирования.
3. Организация внутрифирменного планирования.
4. Основные этапы процесса планирования.
5. Задачи финансового планирования.
6. Внутрифирменное финансовое планирование.

*Тема 2. Методология оптимального распределения ресурсов предприятия.*

1. Модели, основанные на теории вероятности и математической статистики.
2. Имитационное моделирование.
3. Основные подходы к процессу структуризации целей фирмы.
4. Фонды производства и фонды обращения.
5. Капитальные вложения.

*Тема 3. Технология оптимального распределения ресурсов предприятия.*

1. Отличие плана от бюджета.
2. Взаимосвязь налогового и финансового планирования.
3. Формализованные модели методы финансового планирования.

*Тема 4. Финансовая отчетность как источник информации внутрифирменного финансового планирования.*

1. Российский и международный стандарт отчетности.
2. Источники финансирования капитальных вложений предприятия.
3. Лизинг оборудования как форма финансирования капитальных вложений.
4. Особенности организации финансов финансово-промышленных групп.
5. Государственное регулирование деятельности иностранных инвесторов в России.

*Тема 5. Финансовая стратегия предприятия. Разработка стратегического внутрифирменного финансового плана.*

1. Факторы внешней среды: выбор, оценка, прогнозирование.
2. Принципы и методы учета факторов внешней среды в планировании.
3. Внутренняя среда: выбор факторов, анализ, прогнозирования.
4. Оценка и анализ факторов внутренней и внешней среды для разработки и корректировки глобальных и локальных стратегий.
5. Технология и методика планирования.
6. Экономическое планирование.
7. Методика продвижения инвестиционного бизнес-плана и поиска инвесторов.

*Тема 6. Понятие бюджетирования в контексте управления предприятием.*

1. Понятие бюджетирования.
2. Цель процесса бюджетирования на предприятии, основные задачи бюджетирования.
3. Место бюджетирования в процессе формирования и исполнения стратегического плана.
4. Зарубежный опыт бюджетирования финансов коммерческих предприятий.
5. Бюджетный период и бюджетный цикл.
6. Инфраструктура бюджетного процесса.

*Тема 7. Организация бюджетного процесса на предприятии.*

1. Центры планирования.
2. Центры финансовой ответственности.
3. Центры затрат.
4. Регламент бюджетного планирования.

5. Бюджетные методы мотивации персонала.

*Тема 8. Особенности бюджетного процесса в промышленности.*

1. Выбор продолжительности бюджетного периода.
2. Типы бюджетов по степени длительности.
3. Текущее и стратегическое планирование в промышленности.
4. Показатели финансовой устойчивости предприятия.
5. Роль финансово-промышленных групп в финансировании инвестиционных проектов.

*Тема 9. Виды бюджетов. Затраты на предприятии.*

1. Классификация затрат: условно-постоянные и условно-переменные затраты, прямые и накладные расходы, критические затраты.
2. Критерии распределения затрат.
3. Свободные экономические зоны и их роль в привлечении иностранного капитала.
4. Организация финансового планирования на предприятии.
5. Прединвестиционные исследования инвестиционного проекта.

*Тема 10. Составление сводного бюджета промышленного предприятия.*

1. Составление проекта инвестиционного бюджета.
2. Составление проекта баланса об изменении финансового состояния.
3. Расчет прогнозных коэффициентов финансового состояния.
4. Корректировка сводного бюджета путем сокращения финансового дефицита.

**Шкала оценивания:** 6 балльная

**Критерии оценивания:**

**6-5 баллов** (или оценка «отлично») выставляется обучающемуся, если тема доклада раскрыта полно и глубоко, при этом убедительно и аргументированно изложена собственная позиция автора по рассматриваемому вопросу; структура доклада логична; изучено большое количество актуальных источников, грамотно сделаны ссылки на источники; самостоятельно подобран яркий иллюстративный материал; сделан обоснованный убедительный вывод.

**4-3 баллов** (или оценка «хорошо») выставляется обучающемуся, если тема доклада раскрыта полно и глубоко, сделана попытка самостоятельного осмысления темы; структура доклада логична; сделан обоснованный вывод; имеют место незначительные недочеты в содержании доклада.

**2-1 баллов** (или оценка «удовлетворительно») выставляется обучающемуся, если тема доклада раскрыта неполно и (или) в изложении темы имеются недочеты и ошибки; структура доклада логична; приведены общие примеры; вывод сделан, но

имеет признаки неполноты и неточности; имеются замечания к содержанию доклада.

**0 баллов** (или оценка «неудовлетворительно») выставляется обучающемуся, если тема доклада не раскрыта и (или) в изложении темы имеются грубые ошибки; материал не структурирован, излагается непоследовательно и сбивчиво; не приведены примеры или приведены неверные примеры; отсутствует вывод или вывод расплывчат и неконкретен.

### **1.3 КОМПЛЕКТ РАЗНОУРОВНЕВЫХ ЗАДАЧ (ЗАДАНИЙ)**

#### *Тема 7. Организация бюджетного процесса на предприятии.*

##### **Задание 1**

Компания X подготовила бюджет продаж на 3 месяца в размере 42 000 единиц готовой продукции.

На 31 декабря у компании в наличии имеется 22 000 единиц готовой продукции, а целевые запасы готовой продукции на конец следующего квартала составляют 24 000 единиц.

Для изготовления одной единицы готовой продукции необходимо 3 литра сырья. На 31 декабря у компании в наличии имеется 100 000 литров сырья, а целевые запасы сырья на конец следующего квартала составляют 110 000 литров. Какое количество литров основных материалов должно быть закуплено в течение 3-месячного периода, заканчивающегося 31 марта?

##### **Задание 2**

Определить величину прибыли, если маржинальный доход - 3240 тыс.руб.; выручка от продаж-

4960 тыс.руб., постоянные расходы - 1640 тыс.руб.

##### **Задание 3**

Предприятие заключило с поставщиком договор, предусматривающий оплату поставки сырья по схеме 4/25net65. Какова должна быть политика в отношении расчетов с поставщиком, если ставка по банковскому кредиту составляет 30%?

##### **Задание 4**

Организация планирует выпустить облигации нарицательной стоимостью 200 рублей со сроком погашения 10 лет и ставкой процента 10%. Расходы по размещению облигаций составят 2,5% от нарицательной стоимости бумаг, кроме того, планируется продажа облигаций с дисконтом в размере 2% от номинала. Определите стоимость данного источника, если ставка налога на прибыль 20%.

##### **Задание 5**

Компания АА в настоящий момент выплачивает дивиденд в сумме 3 руб. за акцию. Ожидается, что дивиденд будет расти с постоянным темпом 6% в год.

Определите стоимость данного источника, если текущая рыночная стоимость ценной бумаги составляет 12 руб.

*Тема 8. Особенности бюджетного процесса в промышленности.*

**Задание 1**

Предприятие планирует ежегодно производить и продавать 2000 единиц продукции. Планируемая цена единицы продукции – 5000 руб., переменные расходы на единицу продукции – 3000 руб., постоянные расходы в год – 1500 тыс. руб. Определите эффект производственного рычага компании. По условию задачи  $p = 5000$  руб.,  $FC = 1\,500\,000$  руб.,  $v = 3000$  руб.,  $Q = 2000$  ед.

**Задание 2**

В январе торговой организацией было закуплено для реализации 600 единиц продукции по цене 100 руб., в феврале – 400 единиц по 105 руб., в марте продано 500 единиц по 165 рублей, а в апреле – 300 единиц продукции по цене 170 руб. В мае закуплено для реализации 250 единиц продукции по 110 руб., в июне продано 100 единиц по 170 руб. Начальные запасы отсутствуют.

Определить стоимость запасов на конец периода следующими методами: ФИФО, ЛИФО и методом средней взвешенной.

*Тема 9. Виды бюджетов. Затраты на предприятии.*

**Задание 1**

При вложении капитала в мероприятие А из 10 случаев была получена прибыль: 14 млн.руб. – в одном случае, 12 млн.руб. – в одном случае, 10 млн.руб. – в одном случае, 8 млн.руб. – в одном случае, 6 млн.руб. – в одном случае, 5 млн.руб. – в двух случаях, 3 млн.руб. – в трех случаях. Определите целесообразность вложения капитала исходя из средней ожидаемой прибыли с учетом ее колеблемости. Дайте характеристику степени колеблемости.

**Задание 2**

Портфель состоит из акций четырех компаний эмитентов, в которые сделаны одинаковые инвестиции. Ожидаемая доходность портфеля – 15%, по акциям А – 18%. Инвестор продает акции А и покупает акции В. Определите доходность приобретаемых акций, чтобы доходность портфеля выросла до 17%.

*Тема 10. Составление сводного бюджета промышленного предприятия.*

**Задание 1**

Компания «ВС» выплатила в прошедшем году на каждую акцию дивиденды в сумме 10 руб. при чистой прибыли на акцию 800 руб. В текущем году ожидается, что чистая прибыль составит только 300 руб. на одну акцию. Если дивидендная политика фирмы состоит в выплате постоянной величины дивидендов, то на какую

величину дивидендов могут рассчитывать акционеры?

### **Задание 2**

В прошлом компания «Портал» имела чистую прибыль на акцию в размере 6 рублей и выплатила дивиденды в сумме 3 рубля на акцию. В текущем году чистая прибыль на акцию выросла до 8 рублей. Если политика компании заключается в поддержании постоянного процентного распределения прибыли, то чему будет равен дивиденд на акцию.

### **Задание 3**

В результате деятельности в истекшем году компания «ABC» может осуществить выплату дивидендов в размере 40 млн.руб. Руководство компании рассмотрело несколько инвестиционных проектов, требующих вложений в размере 25 млн.руб. Если в обращении находится 2 млн. обыкновенных акций компании, то какова величина дивиденда на акцию, при условии, что руководство компании придерживается политики выплаты дивидендов по остаточному принципу?

### **Задание 4**

Компания А имеет следующие показатели: чистая прибыль – 40 млн.руб., количество акций в обращении – 2000, сумма дивидендов – 20 млн.руб. Определите величину дивиденда на акцию, чистую прибыль на акцию, дивидендный выход.

**Шкала оценивания:** 6 балльная

**Критерии оценивания:**

**6-5 баллов** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует глубокое понимание обучающимся предложенной проблемы и разностороннее ее рассмотрение; свободно конструируемая работа представляет собой логичное, ясное и при этом краткое, точное описание хода решения задачи (последовательности (или выполнения) необходимых трудовых действий) и формулировку доказанного, правильного вывода (ответа); при этом обучающимся предложено несколько вариантов решения или оригинальное, нестандартное решение (или наиболее эффективное, или наиболее рациональное, или оптимальное, или единственно правильное решение); задача решена в установленное преподавателем время или с опережением времени.

**4-3 балла** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует понимание обучающимся предложенной проблемы; задача решена типовым способом в установленное преподавателем время; имеют место общие фразы и (или) несущественные недочеты в описании хода решения и (или) вывода (ответа).

**2-1 балла** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует поверхностное понимание обучающимся предложенной проблемы; осуществлена попытка шаблонного решения задачи, но при ее решении допущены ошибки и (или) превышено установленное преподавателем время.

**0 баллов** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует непонимание обучающимся предложенной проблемы, и (или) значительное место занимают общие фразы и голословные рассуждения, и (или) задача не решена.

## **1.4 СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАЧИ**

*Тема 1. Оптимального распределения ресурсов предприятия, цели и задачи.*

### *Ситуационная задача 1*

Проблема выбора в масштабе всего человечества

Список требующих срочного решения проблем, стоящих перед человечеством, очень длинный. СПИД, голод, вооруженные конфликты и глобальное потепление соперничают друг с другом за наше внимание, наряду с несостоятельностью правительства, малярией и стихийными бедствиями. Но в то время, как сострадания у нас много, ресурсы наши ограничены. Так кому же надо помочь в первую очередь?

Некоторым выбирать такие приоритеты кажется неприличным. Но Организация Объединенных Наций и национальные правительства ежегодно тратят миллиарды долларов на помощь тем, кто в ней нуждается, не ставя открыто вопрос, достигают ли они максимально возможных результатов.

Западные средства массовой информации освещают цунами в Азии, и жертвования текут рекой. Землетрясению, разрушившему города и деревни в Пакистане, уделяют меньше внимания, и помощь развитых стран оказывается гораздо меньше.

Существует лучший способ. Мы можем установить приоритетные направления расходов для извлечения максимальной пользы из задействованных средств.

Для этого надо определить круг крупнейших в мире проблем и решить, что надо сделать в первую очередь. Это главная идея конференции «Копенгагенский консенсус», встречи восьми крупнейших экономистов мира, пять из которых - нобелевские лауреаты.

Мероприятие проводится в столице Дании раз в четыре года – как Олимпиада. Ученые выбирают самые экономически эффективные методы решения всех основных проблем человечества, а также те проблемы, которые надо решать в первую очередь. Побеждает тот, кто даст максимальную экономическую отдачу при минимальных вложениях.

Приведем хотя бы один факт: число всех погибших от южно-азиатского цунами равно месячному количеству жертв СПИДа/ВИЧа во всем мире. Комплексная профилактическая программа, предоставляющая информацию о безопасном сексе в регионах, наиболее пострадавших от СПИДа/ВИЧа, обойдется в 27 млрд. долларов и спасет более 28 млн. жизней. Это, по мнению экономистов – участников Копенгагенского консенсуса, делает его самой лучшей возможной инвестицией в мире. Социальные блага превысят издержки в пропорции 40 к одному.

Другие из одобренных экономистами направлений включают предоставление микронутриентов голодающим, установление свободной торговли и

борьба с малярией при помощи сеток от москитов и лекарств. С другой стороны, реагирование на климатические изменения, такие как Киотский протокол, обойдется дороже полученных результатов, так что экономисты вычеркнули их из списка вещей, которые необходимо сделать прямо сейчас.

Независимо от того, согласны мы с экономистами или нет, все должны признать, что мы не можем сделать все одновременно. Поэтому обсуждение приоритетов является критическим.

На очередном «Консенсусе» гуру экономики создали рейтинг из 30 экономически эффективных проектов для решения этих проблем. Глядя на список, понимаешь, что время экономической магии безвозвратно ушло. Судя по выводам ученых, если бы на Земле вдруг возникло мировое правительство, ему нужно было бы срочно вкладывать бюджетные деньги в витамины. \$1, потраченный на обеспечение младенцев и кормящих матерей витамином А и цинком, дает \$17 экономического эффекта в виде увеличения продолжительности жизни и производительности труда человека. Эта мера занимает первое место в составленном участниками конференции рейтинге решений - выше известных способов борьбы с глобальным потеплением и гражданскими войнами.

Способы решения проблем питания вообще занимают пять мест в первой десятке самых экономически обоснованных проектов. Ни один из них не связан с собственно увеличением количества потребляемой еды - только с ее качеством. На третьем месте - обогащение продуктов железом и йодом, далее следуют обогащение теми же самыми веществами растений на полях, борьба с глистами и обучение людей здоровому питанию. Вложения в улучшение питания оказываются эффективнее борьбы с болезнями: витамины дешевле лекарств, а хорошо питающиеся люди меньше болеют. Недоедание и плохое питание становится причиной 35 % заболеваний детей в возрасте до пяти лет, говорится в преамбуле отчета участников конференции. Впрочем, обязательные прививки для детей все-таки заняли почетное пятое место списка.

Расчет эффективности решений в области питания и здоровья основывается на используемом Всемирной организацией здравоохранения параметре Г)ALY (Г)isability Ag)juster) Life Years) - подсчете, сколько лет жизни человек проводит «на больничном». Г)ALY можно оценить в деньгах, то есть в выгоде, которую мог бы принести человек за эти годы, если бы был здоров. Итак, ясно, что детей спасать гораздо выгоднее, чем взрослых, так как у них впереди еще много лет пока еще ничем не скорректированной жизни. Поэтому львиная доля самых эффективных мер связана с улучшением жизни детей.

Если верить копенгагенским мудрецам, то самым эффективным способом борьбы с респираторными заболеваниями, вызванными загрязнением воздуха, является не запрет автомобилей, а простая печка-буржуйка с трубой, выходящей за пределы помещения (23-е место общего рейтинга). Значительная часть человечества до сих пор готовит пищу на открытом огне и годами глотает дым. На микроуровне решаются и социальные проблемы.

С помощью микрокредитов, за продвижение которых в Бангладеш местный банкир Мухаммад Юсуф получил Нобелевскую премию мира, люди могут вырваться из западни крайней бедности: жизнь семьи может кардинально измениться

благодаря покупке современного средства производства - например, бензопилы. Поскольку даются такие кредиты в основном женщинам, это ведет к повышению их роли в обществе, что само по себе, по мнению экономистов, будет иметь гигантский экономический эффект (22-е место в рейтинге). Несколько лет назад любимыми героями репортажей из Бангладеш были телефонные женщины - деревенские «матриархи», которые на кредит приобретали самый дешевый мобильный телефон и становились ходячим переговорным пунктом, сдавая трубку соседям в аренду на один звонок.

Примечательна одна деталь: если некоторые проблемы из списка «Консенсуса» имеют сразу несколько решений разной степени эффективности, то из гражданских войн лишь один выход. Расчет показывает, что \$1, вложенный в миротворческую операцию, может принести \$12,6 в виде предотвращения смертей и ранений, а также экономических последствий войны. Лучше всего, по мнению ученых, та миротворческая операция, которая сопровождается гарантиями возобновления интервенции в случае опасности. Впрочем, когда речь заходит о главной напасти последнего десятилетия - терроризме, оптимизм у светил экономики пропадает. Затраты на контртеррористические меры огромны, при этом сам терроризм как метод борьбы чрезвычайно дешев.

По материалам журнала «Русский News Week», №15, 2008.

Вопросы:

1. Верно ли, что проблема ограниченности ресурсов стоит перед отдельным человеком, но не существует для общества в целом?
2. Как проблема ограниченности ресурсов влияет на выбор приоритетов оказания международной помощи?
3. Является ли с вашей точки зрения справедливым критерий оказания международной помощи, предложенный экономистами Копенгагенского консенсуса?
4. Какие другие критерии справедливого распределения ресурсов вы можете предложить?

*Тема 3. Технология оптимального распределения ресурсов предприятия.*

#### *Ситуационная задача 2*

2 декабря 1997 года Вернон Олбрайт занял должность президента компании Abington-Hill Toys (А-Н). Это случилось после смерти Льюиса Хилла, последнего из первоначальных основателей фирмы. Ни у Абингтона, ни у Хилла не было сына или дочери, которые были бы заинтересованы в управлении фирмой. Финансовое состояние фирмы в последние годы управления Хиллом становилось всё хуже; однако, собственники фирмы полагали, что у компании будут хорошие перспективы, если найдется талантливый менеджер, который принял бы на себя руководство. Основной заботой собственников был недостаток финансового планирования и общей модели, которая характеризует работу фирмы в последние годы. Было принято решение искать менеджера вне фирмы, который, по мнению собственников, мог превратить компанию в преуспевающее предприятие, каким оно было раньше. Благодаря рекламным объявлениям, помещенным во множестве отраслевых

журналов, у собственников появился список из шести человек, которые желали и очевидно были способны восстановить А-Н. После всесторонней корреспонденции и нескольких личных интервью с каждым из претендентов на должность главы фирмы был выбран Вернон Олбрайт. Одним из первых действий нового президента было назначение контролёра. Был нанят Дэвид Хартли, который работал ассистентом контролёра на производственном предприятии, изготавливающего электроприборы. Он приступил к своим обязанностям 28 декабря 1997 года. Хартли стал работать в компании с тех пор, как получил MBA в 1984, и с 1 Фирма является корпорацией закрытого типа, 85 процентов акций которой находятся в руках семей Абингтон и Хилл. Оставшаяся меньшая часть процентов в основном принадлежит служащим компании, которые приобретали акции через систему фондовых опционов. В прошлом Хилл справлялся с большинством функций контролёра с помощью главного бухгалтера фирмы, Джералда Коэна, который работал в фирме в течение 28 лет ее существования и хотел уйти на пенсию в течение года. Он согласился остаться в фирме по просьбе владельцев, пока не выбран новый президент, и компания не встала на ноги. Однако у Коэна было слабое здоровье и, вероятно, он вынужден был уйти на пенсию в течение года. Должности помощника его повысили до контролёра, отвечающего за общие счета и составление бюджета. Его опыт в бюджетных операциях рассматривался Олбрайтом с определённой пользой в свете недавних финансовых проблем компании. Первая задача Хартли состояла в том, чтобы провести полный анализ финансового состояния фирмы. А именно, Олбрайт потребовал официальный отчет о состоянии фирмы с перечислением определенных сильных и слабых сторон. Он также требовал краткого отчета о предполагаемых реальных решениях самых неотложных проблем фирмы.

### **Вопросы:**

1. Основываясь на вашем анализе, ответьте, какие области в работе фирмы заслуживают наибольшего внимания? Подготовьте план действий для решения самых неотложных проблем фирмы.

### *Тема 7. Организация бюджетного процесса на предприятии.*

#### *Ситуационная задача 3 Феномен «первого лица»*

К директору многопрофильного производственного объединения пришли два знакомых специалиста и предложили организовать на его предприятии цех пластмассовых изделий для выпуска полиэтиленовой пленки и некоторых поделок из пластика. Спрос на полиэтиленовую пленку значительно превышал предложение, что объяснялось интересом предпринимателей и населения к парниковому хозяйству. Высокие темпы роста этого спроса директором и его окружением прогнозировались на длительный период. Были и альтернативные предложения: организовать кирпичное производство, закупить акции «Менатеп», приобрести в Подмоскowie земли и начать строительство коттеджей, создать парниковое хозяйство или сравнительно дешево приобрести и освоить животноводческую ферму.

Но дивиденды от акций «Менатеп» выглядели призрачно. Обилие рекламы по

организации кирпичного производства давало основание считать, что кирпича через 2-3 года будет столько, что большую прибыль на нем получить будет трудно. Приобретение земли и строительство коттеджей упиралось в поиск надежного менеджера, получение кредита на приемлемых процентных ставках. Смушала также отдаленность земли от базовой фирмы. Создание парникового хозяйства и приобретение животноводческой фермы были отмечены как низкорентабельные и трудоемкие.

Директору наиболее приемлемым показалось предложение создать пластмассовый цех, тем более что ходоки обещали дешево закупить, отремонтировать и отладить оборудование, дешево приобрести по известным им каналам гранулированный полиэтилен и полистирол. Основные заботы по организации и пуску производства они брали на себя. Для того, чтобы убедиться в правоте своего выбора, директор провел совещание, на котором присутствовали заместитель по производству, главный экономист, руководители и технологи других производств. Выслушав доклад инициаторов нового производства, их аргументацию и мнение директора, собравшиеся быстро согласились на организацию такого производства в структуре своего объединения. Было также принято решение подключить специалистов со стороны к экспертизе исходных данных и подготовке технико-экономического обоснования, что впоследствии и было сделано.

В намеченные сроки производство, однако, пустить не удалось. Купленное по низкой цене оборудование потребовало основательного восстановления, наладчики не покидали участок экструзии. В итоге ожидаемые затраты на пуско-наладку утроились, сроки пуска производства также значительно превзошли ожидаемые. К моменту пуска производства региональный рынок уже насытился относительно дешевой пленкой, за год все же удалось произвести около 40 тысяч метров пленки, но из-за ее высокой себестоимости пришлось повышать и цену, так как хотелось получить достаточную прибыль, чтобы разом окупить все затраты по созданию цеха. Покупатели же не торопились покупать этот товар, крупных оптовых закупок вообще не было. Реклама товара в основном велась через личные связи со знакомыми и соседними коммерсантами, без прессы. Склад затоварился, сбыта не было, производство потеряло коммерческий смысл. После нескольких инфляционных всплесков пленку все же продали. Но отношение к этому производству по сравнению с первоначальным изменилось на противоположное.

Вопросы

1. Ориентируется ли предприятие в своей деятельности на рынок?
2. Оцените процедуру накопления и отбора бизнес-идей на предприятии.
3. Какая служба и каким образом могла бы помочь директору предприятия в принятии решений?

*Тема 9. Виды бюджетов. Затраты на предприятии.*

#### *Ситуационная задача 4*

Канадская химическая компания Хадсон

Химическая компания Хадсон фирмы Канада Лимитед в начале 1963 г. начала производство продукта, названного Аква-Пур. Аква-Пур – химический реагент,

используемый в процессе размягчения воды для заправки промышленных бойлеров. Компания была в невыгодном положении по сравнению со своим конкурентом, поскольку им была известная фирма, пользовавшаяся исключительной монополией в промышленности в течение последних 20 лет. Главный менеджер знал, что установление твердой ценовой политики будет средством для достижения успеха при вхождении на канадский рынок.

Химическая компания Хадсон из Канада Лимитед – это филиал, полностью принадлежащий Хадсон Кемикал Компани Инкорпорейтед, крупной американской химической фирме с ежегодным объемом продаж более 500 млн долларов, и имеющей восемь заводов в США, филиалы в семи странах, включая Канаду. Сообщалось, что консолидированные активы Хадсона составляют 300 млн долларов. Ее небывалый рост за последние 25 лет объяснялся многими широкими возможностями для исследований и разработок новых продуктов. На базе своих исследований Хадсон работала во многих областях химической промышленности.

Свои самые крупные зарубежные операции Хадсон вела в Канаде, где канадская Хадсон Кемикал Компани имела объем продаж почти 10 млн долларов в год. Этой фирме принадлежал один завод в Монреале, однако она продавала свою продукцию по всей стране. Отдел продаж был разделен на шесть групп по 9 продуктам, каждая из которых имела менеджера и от двух до пяти специальных продавцов.

Большинство промышленных концернов имели свои собственные бойлерные установки, и перед ними постоянно стояла проблема обработки воды для их заправки. В регионах с жесткой водой эта проблема была очень острой, т.к. химические вещества, содержащиеся в воде, образовывали осадок внутри труб и резервуаров. Постепенно этот осадок забивал систему, и требовалась дорогостоящая замена. Чтобы этого избежать, многие фирмы устанавливали в своих бойлерных системах устройства для размягчения воды. Размягчение воды – это простой химический процесс, который удаляет жесткие химические вещества из воды до того, как она подается в бойлер.

В конце 1930-х годов чикагская Химическая Компания разработала соединение, которое должно было использоваться вместе с обычными размягчающими химикатами. Этот продукт сам не размягчал воду, а делал другие химикаты дисперсными, тем самым продлял срок их службы. Он не только позволял экономить эти размягчители, но и сокращал время и усилия на их постоянное производство. Чикагская Компания запатентовала продукт как в США, так и в Канаде под фирменным названием Пурафакс.

Чикагская Химическая Компания была небольшой фирмой, специализирующейся на определенных химикатах для обработки воды. Она не производила размягчители воды как таковые. Торговые источники сообщали, что 70 % ее бизнеса составляли продажи Пурафакса, а остальное – ряд продуктов малого объема, такие как реагент для контроля шлама и грибков. Консолидированная декларация компании за 1961 г. показала объем продаж 75 млн долларов и общие активы 40 млн долларов.

С 1950 г. Хадсон Кемикал Компани работала над веществом, которое могло бы конкурировать с Пурафаксом. Через пять лет оно было разработано, однако

внедрение на рынок нарушало бы права Чикаго Кемикал, закрепленные патентом. Зная, что к 1961 г. эти права истекали, Хадсон продолжала работать над своим продуктом. За это время были сделаны два важных открытия. Во- 10 первых, было найдено, что основной сырьевой материал для вещества можно извлекать из уже использованного зерна для пивоварения. С точки зрения пивоваров, это был бросовый материал, и поэтому Хадсон мог приобретать его очень дешево. Работники Хадсона предполагали, что источник сырья чикагской компании, был более дорогим. Во-вторых, Хадсон разработала дисперсионную добавку, которая могла уменьшить образование ржавчины в бойлерных системах. Чикагский Пурафакс не содержал такого реагента. Все считали, что все эти усовершенствования позволят Аква-Пуру успешно конкурировать с Пурафаксом. Окончательные испытания установили нужную пропорцию добавления Аква-Пура: 1 галлон (ежедневно) на каждые 10 галлонов размягчающих химикатов. При таком соотношении фирма, имеющая бойлер, экономит 35% размягчителей, при использовании их за год на сумму от 100 долларов до 50 000 долларов. Компания понимала, что Аква-Пур будет интересен для фирм именно с таким расходом размягчителей, и эта группа будет представлять большинство крупных заводов в стране.

Решение о внедрении продукта на канадский рынок было принято только в конце 1962 г. Основанием для этого послужило исследование, проведенное отделом исследования рынка и показавшее, что в 1961 г. объем продаж канадцев составил примерно 6 млн галлонов на сумму 4,5 млн долларов (детальная разбивка данных по провинциям приведена в табл. 1). В отчете говорилось также о том, что потенциал рынка оценивался, по крайней мере, в два раза больше.

Готовясь к запуску нового продукта, компания наняла двух новых работников отдела продаж, имевших опыт работы в области обработки воды. Эти люди должны были обслуживать Квебек и Онтарио. Было решено, что более рационально обслуживать Маритаймс и Запад с помощью дистрибьюторов. Помимо этого, был приглашен г-н Робертс из американской компании на должность менеджера по производству, имеющий многолетний опыт по разработке Аква-Пура в США, он считался ценным приобретением для канадской компании.

Таблица 1 - Канадский рынок, 1961 г., в галлонах

Провинции	Емкость рынка
Онтарио	2 000
Квебек	1 300
Альберта	900
Британская Колумбия	900
Манитоба	400
Маритаймс	400
Саскачеван	100
Итого:	6 000

Сразу после прибытия г-н Робертс был вызван г-ном Муртоном, генеральным

менеджером, и они вместе начали планировать программу запуска нового продукта. Первой задачей была организация опытов независимыми лабораториями в каждой местности. Считалось, что пока от этих лабораторий не будет получен положительный отзыв, мало кто из покупателей заинтересуется новым продуктом. Торговым работникам и дистрибьюторам придется контактировать с агентами по закупкам, а также с инженерами различных фирм для того, чтобы наладить продажу. Последнее, как показал опыт работы компании в США, оказалось наиболее надежным способом.

К маю 1963 г. компания была готова со своими планами по вхождению на канадский рынок с Аква-Пуром. Результаты испытаний и независимых лабораторных проверок были самыми удовлетворительными и доказывали, что продукт компании по своим действиям не уступал чикагскому Пурафаксу, если не был лучше него.

Чем больше г-н Мортон и г-н Робертс изучали ситуацию, тем лучше они понимали важность установления твердой ценовой политики с самого начала. В качестве отправной точки г-н Робертс предложил серьезно изучить каждую из основных альтернатив ценообразования, стоящих перед ними.

До рассмотрения альтернатив г-н Мортон попросил бухгалтера проанализировать затраты на новый продукт. Бухгалтер представил следующие факты:

1. Стоимость непосредственного труда, упаковки и сырьевых материалов составляла 50 центов за галлон.

2. Было подсчитано, что новый продукт должен поглощать 40 000 долларов общих административных накладных расходов и 20 000 долларов общих накладных расходов по заводу в год.

3. Фиксированные расходы включают:

- существующий завод был расширен на площадь 10 000 кв. футов со средней стоимостью 8 долларов за кв. фут;

- было установлено новое оборудование для процесса на сумму 70 000 долларов;

- в начале июня был принят новый сотрудник отдела продаж, и их число стало равно трем, исключая нового менеджера, г-на Робертса. Каждый сотрудник стоил компании 15 000 долларов, включая зарплату, расходы и дополнительную прибыль;

- на два человека увеличилось число сотрудников лаборатории, и каждый обошелся компании 12 000 долларов;

- зарплата г-на Робертса плюс расходы составила 20 000 долларов в год.

- г-н Робертс отметил, что при данном оборудовании завод может производить 1,2 млн галлонов в год и что при дополнительном инвестировании примерно 50 000 долларов эта мощность может быть удвоена.

С этими данными два начальника начали анализ трех альтернатив.

1. Г-н Мортон предложил сначала рассмотреть все «за» и «против» элементарного варианта назначения цены своих конкурентов. Он заметил, что потребуются некоторые изменения, поскольку Аква-Пур был в жидкой форме, а Пурафакс – в порошкообразной. Однако, все, что требуется, это назначить цену за галлон, равную цене фунта порошка. Было подсчитано, что на такой основе средняя

цена за галлон продукта будет 76 центов. Г-н Робертс сказал, что он считает такую альтернативу наиболее приемлемой. Во-первых, из-за ее очевидной простоты ее будет легко объяснить потенциальным покупателям; во-вторых, по его мнению, компания недостаточно хорошо знала рынок, чтобы предсказать воздействие на потребителя пониженной цены или ответный удар конкурентов в этом случае.

2. В качестве второй альтернативы г-н Мортон предложил цену ниже, чем у Чикаго Кемикал, как наилучший метод для начального этапа вхождения на рынок. Он сказал, что хотя и можно ожидать ответного удара от Чикаго, но даже небольшой выигрыш по времени сильно поможет им упрочить свое положение. Кроме того, более низкая цена может увеличить рынок в целом. В свою очередь, это вызовет интерес потенциальных потребителей, которые в настоящее время считают продукт слишком дорогим. Г-н Робертс согласился, что это вполне возможно, и что действующие вилки существующих цен достаточно велики, чтобы позволить такое снижение. Однако он отметил, что снижение цен вызовет гнев компаний, производящих размягчители, поскольку это будет означать вторжение в сферу их продаж, иными словами, большее число фирм будут использовать Аква-Пур для увеличения срока службы обычных размягчителей.

3. И, наконец, компания рассматривала альтернативу установления цены с надбавкой. Ни одного из начальников особенно не привлекал этот вариант, но они признавали некоторые его достоинства. Прежде всего, содержание в АкваПуре веществ, предотвращающих ржавчину, давало ему преимущества по сравнению с Пурафаксом. Можно было назначить цену ниже того, во что обходилось потребителю сочетание Пурафакса с признанным средством против ржавчины. Цена с надбавкой будет означать дальнейшее увеличение вилки, и, следовательно, для покрытия накладных расходов потребуется меньший объем. Это являлось сильным аргументом, потому что будет очень трудно войти на крупные рынки Квебека и Онтарио.

И г-н Робертс, и г-н Мортон знали, что решение нужно принять как можно скорее, если они хотят выйти на рынок в 1963 г.

Вопросы

1. Какую цену назначили бы вы для Аква-Пура?
2. Объясните, почему вы приняли такое решение?

*Тема 10. Составление сводного бюджета промышленного предприятия.*

#### *Ситуационная задача 5*

Фирма ЭПС Лтд. (EPS Ltd), основанная в 1969 г., известна в Великобритании как солидный производитель электроэнергии. Девиз компании: «Мы гарантируем бесперебойную подачу электроэнергии. Наша подача энергии превосходна!». Клиенты фирмы: аэропорты, больницы, предприятия в сфере Телекоммуникации, булочные. География клиентов – Великобритания, Средний Восток, Китай.

Компьютеры и другое чувствительное оборудование требуют бесперебойного и стабильного снабжения энергией. Специалисты фирмы еще двадцать лет назад обнаружили, что малейшие колебания напряжения и частоты тока приводят к сбою в

работе компьютеров, искажают передаваемую информацию, затрудняют компьютерные операции. Оборудование, которым располагает фирма, полностью обеспечивает надежную защиту от колебаний переменного тока.

Объем продаж фирмы постоянно растет при достаточно высоком уровне спроса, но нарастает угроза конкуренции. Управляющий директор фирмы, по образованию инженер-электронщик, пройдя курс обучения в центре по подготовке кадров при Институте маркетинга, осознал, что, несмотря на, казалось бы, прочные позиции фирмы, необходима переориентация деятельности фирмы на маркетинговую концепцию. Он считает, что пришло время развивать систему маркетингового планирования, но, не имея практики маркетинговой работы, плохо представляет себе то, что он должен конкретно предпринять. Философию своей компании он сформулировал так: «Высочайшее качество товара плюс превосходный инжиниринг и техническая экспертиза».

Задания и вопросы

1. Сформулируйте основные маркетинговые цели компании.
2. Выделите ключевые задачи компании.
3. Какие виды маркетинговой деятельности необходимо, по вашему мнению, осуществить для выполнения этих задач?
4. Какую главную выгоду возможно получить в результате перехода на маркетинговую концепцию деятельности компании?

**Шкала оценивания:** 6 балльная

**Критерии оценивания:**

**6-5 баллов** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует глубокое понимание обучающимся предложенной проблемы и разностороннее ее рассмотрение; свободно конструируемая работа представляет собой логичное, ясное и при этом краткое, точное описание хода решения задачи (последовательности (или выполнения) необходимых трудовых действий) и формулировку доказанного, правильного вывода (ответа); при этом обучающимся предложено несколько вариантов решения или оригинальное, нестандартное решение (или наиболее эффективное, или наиболее рациональное, или оптимальное, или единственно правильное решение); задача решена в установленное преподавателем время или с опережением времени.

**4-3 балла** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует понимание обучающимся предложенной проблемы; задача решена типовым способом в установленное преподавателем время; имеют место общие фразы и (или) несущественные недочеты в описании хода решения и (или) вывода (ответа).

**2-1 балла** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует поверхностное понимание обучающимся предложенной проблемы; осуществлена попытка шаблонного решения задачи, но при ее решении допущены ошибки и (или) превышено установленное преподавателем время.

**0 баллов** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует непонимание обучающимся предложенной проблемы, и (или) значительное место занимают общие фразы и голословные рассуждения, и (или) задача не решена.

## 1.6 ВОПРОСЫ И ЗАДАНИЯ В ТЕСТОВОЙ ФОРМЕ

*Тема 1. Оптимального распределения ресурсов предприятия, цели и задачи.*

1. Методы планирования на предприятии:

а) Расчетно-аналитический, балансовый, экономико-математический, программно-целевой, графоаналитический

б) Аналитический, синтетический, балансовый

в) Базисных индексов, экономико-математический, балансовый

2. Виды планирования на предприятии:

а) Оперативное, стратегическое

б) Производственное, структурное, оперативное

в) Текущее, тактическое, стратегическое, генерально-целевое

3. Методы планирования прибыли предприятия:

а) Дедуктивный, индуктивный

б) Аналитический, прямого счета, совмещенного расчета

в) Балансовый, аналитический, программно-целевой

4. Методы финансового планирования на предприятии:

а) Балансовый, расчетно-аналитический, нормативный, программно-целевой, экономико-математическое моделирование

б) Издержек и прибылей, балансовый, аналитический, базисно-индексный

в) Программно-целевой, балансовый, графический, аналитический

5. Роль планирования в деятельности предприятия связывают с:

а) Трудовыми ресурсами

б) Трудовыми и финансовыми ресурсами

в) Финансовыми ресурсами и, в первую очередь, с деньгами

6. Целью планирования деятельности организации является:

а) Обоснование расхода всех видов ресурсов

б) Определение целей, средств и сил

в) Определение будущей прибыли

7. Характерные черты стратегического планирования - это:

а) Направленность на средне- и долгосрочную перспективу; ориентация на достижение ключевых целей; увязка целей с имеющимися ресурсами и возможностями; учет воздействия внешних факторов на объекты планирования; адаптивность к изменяющимся условиям;

б) Направленность на долгосрочную перспективу; ориентированность на целую группу результатов; адаптивность к изменяющимся условиям; увязка ресурсов во времени и друг с другом

в) Целенаправленное решение нескольких проблем, наиболее важных для предприятия; всесторонний учет рисков и изменений экономической и политической ситуации; длительный срок выполнения плана (минимум 5 лет)

8. Процесс стратегического планирования включает следующие этапы:

а) Формулирование целей и задач; рассмотрение благоприятных и неблагоприятных перспектив для предприятия, связанных с условиями внешней среды; определение имеющихся ресурсов; разработка и внедрение стратегии

б) Формулирование целей и задач; анализ внешнего окружения и имеющихся в распоряжении ресурсов; определение стратегически благоприятных обстоятельств; определение стратегически неблагоприятных угроз и обстоятельств; установление масштабов стратегии; принятие стратегии и ее внедрение; контроль

в) Формулирование целей и задач; анализ имеющихся ресурсов и определение их количества на перспективу; определение угроз и благоприятных обстоятельств для внедрения стратегии; разработка стратегии; внедрение стратегии

9. В чем заключается задача балансового метода планирования?

а) Оптимальное распределение издержек и прибыли

б) Поиск альтернативных вариантов вложения инвестиций

в) Обеспечение соответствия между распределяемыми потребностями и возможными ресурсами

10. Каким образом лучше оценивать эффективность разработанных планов?

а) Через систему натуральных и финансовых показателей

б) Через систему натуральных и стоимостных показателей

в) Через систему базисных и индексных коэффициентов

11. Методика планирования позволяет:

а) Разработать такой план, выполнение которого принесет предприятию наибольшую прибыль

б) Изменять весь объем работ при изменении условий их выполнения

в) Выполнить анализ всего объема работ, учитывая условия их выполнения

12. Какой раздел плана развития предприятия принято считать основным?

а) Маркетинговый и сбытовой план

б) Производственная программа

в) План технического развития

13. Общий бюджет предприятия делится на следующие основные части:

а) Операционный бюджет и бюджет продаж

б) Бюджет продаж и бюджет производства

в) Операционный бюджет и финансовый бюджет

14. Анализ отклонения от плана проводят по следующей методике:

а) К фактическим данным прибавляют плановые значения

б) Из фактических данных вычитают плановые значения

в) Фактические данные делят на плановые значения

15. При разработке производственной программы опираются на:

а) Информацию о спросе физических и юридических лиц на продукцию предприятия

б) Резервы мощностей предприятия

в) Актуальные макроэкономические явления в стране

*Тема 2. Методология оптимального распределения ресурсов предприятия.*

1. Метод распределения ресурсов, охарактеризованных в количественной форме для достижения целей, также представленных количественно, это ...

а) Тактика

б) Процедура

в) Политика

г) Бюджет

д) Правила

2. Общее руководство для действий и принятия решений, которое облегчает достижение цели – это ...

Выберите один ответ:

а) Правила

б) Политика

в) Процедура

г) Тактика

д) Бюджет

3. Стратегическая альтернатива, которая характеризуется значительным повышением уровня краткосрочных и долгосрочных целей над уровнем показателей предыдущего года – это ...

а) Стратегия «Переориентация»

б) Стратегия «Рост»

в) Стратегия «Сокращение»

г) Стратегия «Ограниченный рост»

4. Планирование, которое заключается в определении миссии и главных целей деятельности организации, это ...

а) Оперативное планирование

б) Тактическое планирование

в) Текущее планирование

г) Нет правильных ответов

д) Стратегическое планирование

5. Миссия – это ...

а) Описание смысла существования организации

б) Нет правильных ответов

в) Описание ценностей организации

г) Все выше перечисленное

д) Описание причины создания организации

6. Переход предприятия от производственной деятельности в сферу оказания услуг классифицируется как использование следующих стратегических альтернатив:

а) Сокращение

б) Ограниченный рост

в) Сочетание стратегий

г) Рост

д) Переквалификация

7. К угрозам и возможностям, при оценке и анализе внешней среды, относят следующие факторы, за исключением:

а) Технологические факторы

б) Психологические факторы

в) Политические факторы

г) Экономические факторы

д) Рыночные факторы

8. Стратегия, которая предполагает полную распродажу организации – это ...

- а) Стратегия «Ликвидация»
- б) Стратегия «Сокращение»
- в) Стратегия «Переориентация»
- г) Стратегия «Отсечение лишнего»
- д) Стратегия «Удаление»

9. Стратегия – это ...

- а) Все выше перечисленное
- б) План, предназначенный для осуществления миссии организации
- в) План, предназначенный для достижения главных целей организации
- г) Всесторонний детальный план
- д) Нет правильных ответов

10. Распределение годовых плановых заданий по производственным подразделениям и срокам их выполнения – это ...

- а) Календарное планирование
- б) Оперативное планирование
- в) Диспетчирование
- г) Оперативное регулирование
- д) Тактическое планирование

*Тема 3. Технология оптимального распределения ресурсов предприятия.*

1. Долгосрочное финансовое планирование – это

- а) тактическое финансовое планирование
- б) финансовое планирование на срок больше года
- в) управление рабочим капиталом

2. Платежный календарь разрабатывается в ходе:

- а) оперативного планирования
- б) стратегического планирования
- в) перспективного планирования

3. План оборота наличных денежных средств, отражающий поступление и выплаты наличных денег через кассу, называется:

- а) платежный календарь
- б) план движения денежных средств
- в) кассовый план

4. Разработка системы финансовых планов и плановых показателей по обеспечению предприятия необходимыми финансовыми ресурсами называется:

- а) финансовой стратегией
- б) финансовой политикой
- в) финансовым планированием

5. Бизнес-планирование объединяет следующие виды планирования:

- а) Перспективное и текущее
- б) Оперативное и текущее
- в) Стратегическое и оперативное

6. Прогнозирование:

- а) Всегда предшествует планированию и бюджетированию
- б) Выполняется по итогам планирования
- в) Выполняется по окончании планирования и бюджетирования

7. Главная задача финансового планирования:

- а) обоснование производственно-технологической и инновационной политики предприятия
- б) определение необходимого объема финансовых ресурсов с учетом разумных резервов в рамках оптимальной структуры капитала
- в) оптимизация организационной структуры предприятия

8. Финансовое планирование – это:

- а) планирование производственного процесса
- б) планирование инвестиционных решений
- в) планирование инвестиционных решений и решений по финансированию

9. Финансовое планирование, охватывающее период времени от 1 до 3(д) лет называется:

- а) текущим
- б) перспективным
- в) оперативным

10. Входит ли в структуру бизнес-плана организационный и финансовый планы :

- а) Да
- б) Только организационный
- в) Только маркетинговый и план производства
- г) Только финансовый

11. Активы складываются из:

- а) Текущие активы
- б) Побочные активы
- в) Основные активы

12. Предпринимателям и менеджерам финансовый план показывает:

- а) Каким будет финансовое положение предприятия к концу года
- б) Какое соотношение запланированных доходов от продаж и ожидаемых расходов

в) Все ответы верны

13. Кадровая политика -

- а) Система правил и норм работы с персоналом
- б) Осуществляется в соответствии с выбранной стратегией организации
- в) Нет правильного ответа
- г) Все ответы верны

14. Чистая прибыль равна:

- а) Выручка + Затраты
- б) Выручка = Чистая прибыль
- в) Выручка / Затраты
- г) нет верного ответа

15. Выручка от реализации организации составит 125 тыс. руб., совокупные переменные расходы — 80 тыс. руб., постоянные расходы— 16тыс.руб. Прибыль

организации будет равна?

- а) 35 тыс. руб.
- б) 39 тыс. руб.
- в) 29 тыс. руб.

16. Организация решила арендовать, новый станок. Плата за аренду рассматривается как затраты

- а) полупеременные
- б) постоянные
- в) переменные

*Тема 4. Финансовая отчетность как источник информации внутрифирменного финансового планирования.*

1. Движение денежных средств осуществляется по различным видам деятельности предприятия, а именно:

- а) основной, инвестиционной, финансовой;
- б) текущей, финансовой;
- в) финансовой, инвестиционной;
- г) основной, инвестиционной;

2. Денежная наличность – это:

- а) важный элемент оборотного капитала предприятия;
- б) основной показатель, по которому финансовый менеджер судит о состоянии финансов предприятия;
- в) информация о поступлении и выбытии денежных средств в течение отчетного периода;
- г) величина финансового цикла;
- д) нет верного ответа.

3. Поступление и расходование денежных средств предприятия отражаются в плановых документах:

- а) финансовом плане;
- б) бюджете предприятия;
- в) сметах;
- г) платежном балансе;
- д) отчете о прибылях и убытках предприятия.

4. Планирование доходов и расходов предприятия, движения его денежных средств производится посредством:

- а) внутрифирменного планирования;
- б) бюджетирования;
- в) прогнозирования будущих финансовых условий;
- г) выбора оптимального варианта решения финансовых задач;
- д) нет верного ответа.

5. Формирование дивидендной политики, методов управления денежным оборотом осуществляет финансовый менеджер, который является, по сути:

- а) фетишизированным собственником, осуществляющим воздействие на движение капитала, текущую прибыль, накопления и инвестиции;

- б) формализованной иерархической организационной структурой;
- в) профессиональным управляющим финансовыми ресурсами фирмы;
- г) финансовым аналитиком;
- д) посредником между собственником капитала и банком.

6. Будущая стоимость — это:

- а) сегодняшняя оценка, умноженная на коэффициент дисконтирования;
- б) сегодняшняя оценка, деленная на единицу, плюс ставка процента в  $t$ -й степени;
- в) сегодняшняя оценка, умноженная на единицу, плюс ставка процента в  $t$ -й степени;
- г) сегодняшняя оценка, к которой прибавляется величина процента.

7. Приведенная стоимость — это:

- а) отыскание будущей оценки сегодняшнего платежа;
- б) сегодняшняя оценка будущих платежей, дисконтированных по определенной ставке;
- в) сегодняшняя оценка, умноженная на единицу плюс ставка процента в  $t$ -й степени;
- г) будущий денежный поток, из которого вычтены проценты.

8. Формула коэффициента дисконтирования:

а)  $\beta_t = (1 + r)^t$

б)  $\beta_t = \frac{1}{rt}$

в)  $\beta_t = \frac{C}{rt}$

г)  $\beta_t = \frac{1}{(1+r)^t}$

9. Аннуитет — это:

- а) денежный поток инвестиций;
- б) ряд платежей за определенный период времени;
- в) операционный денежный поток;
- г) ряд платежей равной величины за определенный период времени.

10. Формула будущего аннуитета:

а)  $FVA_n = C \frac{(1+r)^n - 1}{r}$ ;

б)  $FVA = C \left[ \frac{1}{r} - \frac{1}{r(1+r)^n} \right]$ ;

в)  $FVA = C_0(1+r)^n$

г)  $FVA = \frac{C}{r}$ .

11. Формула приведенного аннуитета:

а)  $PVA_n = C \frac{(1+r)^n - 1}{r}$ ;

б)  $PVA = C \left[ \frac{1}{r} - \frac{1}{r(1+r)^n} \right]$ ;

в)  $PVA = C_0(1+r)^n$ ;

12. Формула будущей стоимости:

$$\text{a) } FV = C_0 + \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1+r)^t}$$

$$\text{б) } FV = C \left[ \frac{1}{r} - \frac{1}{r(1+r)^n} \right];$$

$$\text{в) } FV = C_0(1+r)^n;$$

$$\text{г) } FV = \frac{C}{r}.$$

13. Формула приведенной стоимости:

$$\text{a) } PV = \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1+r)^t}$$

$$\text{б) } PV = C \left[ \frac{1}{r} - \frac{1}{r(1+r)^n} \right];$$

$$\text{в) } PV = C_0(1+r)^n;$$

$$\text{г) } PV = \frac{C}{r}.$$

14. Бессрочная рента это:

$$\text{a) } PV = C_0 + \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1+r)^t}$$

$$\text{б) } PV = C \left[ \frac{1}{r} - \frac{1}{r(1+r)^n} \right];$$

$$\text{в) } PV = C_1/(r-g).$$

$$\text{г) } PV = \frac{C}{r}.$$

15. Растущая бессрочная рента:

$$\text{a) } PV = C_0 + \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1+r)^t}$$

$$\text{б) } PV = C \left[ \frac{1}{r} - \frac{1}{r(1+r)^n} \right];$$

$$\text{в) } PV = C_1/(r-g);$$

$$\text{г) } PV = \frac{C}{r}.$$

*Тема 5. Финансовая стратегия предприятия. Разработка стратегического внутрифирменного финансового плана.*

1. Стратегический финансовый менеджмент представляет собой:

а) систему управления, направленную на финансирование простого воспроизводства;

б) систему управления финансовыми потоками корпорации, нацеленную на реализацию ее долгосрочных целей и позволяющую обеспечить финансирование расширенного воспроизводства;

в) систему финансового управления, направленную на реализацию долгосрочного инвестирования.

2. Финансы корпорации являются элементом системы:

а) финансовой;

б) кредитной;

в) банковской;

г) денежной.

3. К преимуществам корпоративной формы организации бизнеса относят:

- а) строгое регулирование корпоративной деятельности;
- б) ориентацию управляющих на достижение краткосрочных целей;
- в) экономию на объеме производства;
- г) ограничение ответственности акционеров по обязательствам корпорации.

4. Основной целью управления финансами корпорации являются:

- а) максимизация прибыли в краткосрочной перспективе;
- б) оптимизация деятельности корпорации;
- в) разработка финансового плана;
- г) устойчивое развитие корпорации.

5. Концепция устойчивого развития появилась в результате объединения составляющих:

- а) экономической;
- б) демографической;
- в) социальной;
- г) политической.

6. Механизмы, побуждающие действовать менеджеров в интересах акционеров:

- а) непосредственное вмешательство акционеров;
- б) система стимулирования на основе показателя деятельности фирмы;
- в) угроза увольнения;
- г) угроза скупки контрольного пакета акций корпорации.

7. В обязанности финансового директора корпорации входит:

- а) обеспечение эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью посредством утверждения процедур внутреннего контроля;
- б) определение источников финансирования деятельности;
- в) управление активами и капиталом;
- г) защита прав акционеров.

8. Стратегическое видение развития бизнеса является:

- а) профессиональным навыком финансового директора;
- б) профессиональным качеством финансового директора;
- в) необходимым условием при приеме на работу финансиста;
- г) вектором развития персонала корпорации.

9. Финансовая отчетность корпорации включает данные:

- а) о состоянии отрасли;
- б) об имущественном и финансовом положении корпорации;
- в) о результатах хозяйственной деятельности;
- г) о бухгалтерских проверках.

10. WACC - это:

- а) стоимость заемного капитала;
- б) стоимость собственного капитала;
- в) средневзвешенная стоимость капитала;
- г) совокупная рыночная стоимость фирмы.

11. К концепциям формирования структуры капитала относят:

- а) традиционалистскую;
- б) временной ценности;
- в) индифферентности;
- г) риска и доходности.

12. Положение о возможной оптимизации структуры капитала путем учета разной стоимости отдельных его составных частей положено в основу концепции:

- а) традиционалистской;
- б) и дифференциости;
- в) компромиссной;
- г) противоречия интересов.

13. Заемный капитал - это:

- а) средства, привлекаемые предприятием за счет эмиссии акций;
- б) привлекаемые для финансирования предприятия денежные средства на возвратной и платной основе;
- в) средства, привлекаемые предприятием для формирования чистых активов.

14. Предельная цена капитала - это:

- а) цена последней единицы вновь привлеченного фирмой капитала;
- б) цена второй единицы вновь привлеченного фирмой капитала;
- в) цена первой единицы вновь привлеченного фирмой капитала.

15. Какой метод выплаты дивидендов применяется при консервативной стратегии?

- а) минимальный стабильный размер дивидендов с возможной надбавкой;
- б) политику стабильного размера выплат;
- в) стабильный уровень дивидендов;
- г) все перечисленные.

#### *Тема 6. Понятие бюджетирования в контексте управления предприятием.*

1. Какой частный бюджет является отправной точкой в процессе разработки генерального бюджета?

- а) бюджет коммерческих расходов
- б) бюджет продаж
- в) бюджет производства
- г) бюджет себестоимости продаж

2. Бюджет денежных средств разрабатывается до:

- а) плана прибылей и убытков
- б) бюджета капитальных вложений
- в) бюджета продаж
- г) прогнозного бухгалтерского баланса

3. Найдите верное утверждение:

- а) прибыль от продаж = валовая прибыль – управленческие расходы,
- б) прибыль от продаж = валовая прибыль – управленческие расходы – коммерческие расходы,
- в) прибыль от продаж = выручка (нетто) от продажи товаров (продукции, работ, услуг) –

коммерческие расходы – управленческие расходы,  
г) прибыль от продаж = выручка (нетто) от продажи товаров (продукции, работ, услуг) – производственная себестоимость

4. Для расчета количества материалов, которые необходимо закупить, должен быть подготовлен:

- а) бюджет общепроизводственных расходов
- б) бюджет коммерческих расходов
- в) бюджет производства
- г) бюджет продаж

5. План прибылей и убытков должен быть подготовлен до того, как начнется разработка:

- а) бюджета денежных средств
- б) бюджета административных расходов
- в) бюджета коммерческих расходов
- г) бюджета общепроизводственных расходов

6. Поведение издержек организации описывается формулой  $Y = 800 + 4X$ . При выпуске 400 ед. изделий планируемые затраты организации составят:

- а) 3000 руб.
- б) 2400 руб.
- в) 2000 руб.
- г) ни один ответ не верен

7. Предприятие производит 400 ед. изделий. Общая сумма его затрат 80 тыс. руб., размер постоянных расходов – 30 тыс. руб. Гибкий бюджет затрат предприятия может быть представлен в виде:

- а)  $Y = 80000 + 125X$
- б)  $Y = 30000 + 125X$
- в)  $Y = 50000 + 125X$

8. Количество материала А, необходимое для производства запланированного выпуска продукции = 500 кг. На начало периода имелся запас этого материала в количестве 100 кг, требуется создание запаса материала А на конец данного периода в размере 150 кг. Определить объем закупки материала

- а) 550 кг
- б) 450 кг
- в) 250 кг
- г) 750 кг

9. Запас готовой продукции к концу периода увеличился по сравнению с запасом на начало того же периода на 16000 шт., удельная производственная себестоимость продукции при этом не изменилась и составляет – 5 д.е./шт., себестоимость произведенной в данном периоде продукции – 500000 д.е. Определить себестоимость реализованной продукции

- а) 580 000 д.е.
- б) 420 000 д.е.
- в) 160 000 д.е.

10. Для составления планового баланса на конец периода необходимы данные:

- а) бюджета продаж, бюджета себестоимости реализованной продукции

б) бюджета продаж, бюджета производства, плана прибылей и убытков  
в) баланса на конец отчетного периода, плана прибылей и убытков, бюджета денежных средств.

11. Задолженность фирмы поставщикам на конец периода – 44420д.е., при задолженности на начало того же периода – 150000д.е., за данный период были совершены закупки на сумму – 481000д.е. Определить выплаты по счетам за период

- а) 586580д.е.
- б) 331000 д.е.
- в) 375420

12. Чистая выручка с продаж предприятия за отчетный период составила – 450000д.е., производственная себестоимость продукции, реализованной за тот же период – 115000д.е., расходы на реализацию – 150000д.е., общие административные расходы – 100000д.е., таким образом. Определить прибыль предприятия от продаж в данном периоде.

- а) 585000 д.е.
- б) 85000д.е
- в) 315000 д.е.
- г) 250000 д.е.

13. Плановое значение удельных переменных затрат – 2д.е./шт., плановая величина постоянных затрат – 300д.е., плановый объем выпуска – 400шт., фактический выпуск – 500шт., фактические затраты – 1200д.е. На какую сумму покажет благоприятные отклонения затрат правильно составленный отчет?

- а) 100 д.е.
- б) 200 д.е.
- в) 500 д.е.
- г) 150 д.е.

14. Бюджет, основанный на добавлении к бюджетному периоду одного месяца, как только истекает текущий, называется

- а) гибким
- б) оперативным
- в) непрерывным
- г) прогнозным.

### *Тема 7. Организация бюджетного процесса на предприятии.*

1. В состав операционного бюджета предприятия входит:

- а) инвестиционный бюджет
- б) бюджет прямых затрат на оплату труда
- в) бюджет потока денежных средств

2. Прогнозный отчет о движении денежных средств разрабатывается непосредственно на основе:

- а) прогнозного отчета о прибылях и убытках
- б) бюджета капитальных вложений
- в) бюджета общехозяйственных накладных расходов
- г) долгосрочного прогноза объема продаж

3. Финансовые показатели бизнес-плана должны быть сбалансированы:
- а) с показателями рентабельности
  - б) с показателями капиталоемкости
  - в) с показателями производства и реализации продукции
4. Смета прибылей и убытков отражает:
- а) прибыль (убытки) как по основной, так и по другим видам деятельности,
  - б) прибыль (убыток) от реализации продукции,
  - в) прибыль организации до налогообложения,
  - г) прибыль от основной деятельности организации и чистую прибыль.
5. Увеличение остатков готовой продукции на конец периода при постоянном объеме выпуска продукции:
- а) не оказывает влияния на объем реализации продукции,
  - б) увеличивает объем реализации продукции за отчетный период,
  - в) уменьшает объем реализации продукции за отчетный период.
6. К переменным расходам относятся:
- а) арендная плата,
  - б) проценты за кредит,
  - в) расходы на сырье и материалы.
7. Совокупные постоянные затраты организации – 3000 тыс. руб., объем производства – 500 ед. изделий. При объеме производства 400 ед. изделий постоянные затраты составят:
- а) 2000 тыс. руб. в сумме,
  - б) 3000 тыс. руб. в сумме,
  - в) 7,5 тыс. руб. на единицу,
  - г) верны второй и третий ответы,
  - е) не один ответ не верен.
8. Связь финансового бюджета с операционным осуществляется через
- а) прогнозы о прибылях и убытках
  - б) бюджет продаж
  - в) бюджет себестоимости
  - г) бюджет капитальных затрат
9. Работа над финансовыми бюджетами заканчивается составлением...
- Закончите предложение.
- а) прогнозного баланса
  - б) бюджета движения денежных средств
  - в) бюджета доходов и расходов
  - г) бюджета продаж
10. Вставьте пропущенное слово: Периодичность, с которой в пределах горизонта планирования формируется данный бюджет, называется ... планирования.
- а) сроком
  - б) этапом
  - в) стадией
  - г) шагом
11. План прибылей и убытков должен быть разработан до того, как начнется разработка
- а) бюджета денежных средств и прогнозного баланса

- б) бюджета административных расходов
- в) бюджета коммерческих затрат
- г) бюджета общепроизводственных расходов

*Тема 10. Составление сводного бюджета промышленного предприятия.*

1. Стоимость компании максимизируется при выплате «нулевых» дивидендов:
  - а) по мнению Миллера и Модильяни,
  - б) по мнению Марковица,
  - в) по мнению Рамасвами и Литценбергера,
  - г) верного ответа нет.
2. Коэффициент «дивидендный выход» остается неизменным:
  - а) при фиксированных дивидендных выплатах,
  - б) при постоянном процентном распределении прибыли,
  - в) выплате дивидендов акциями,
  - г) верного ответа нет.
4. К факторам, определяющим дивидендную политику, относятся:
  - а) законодательные ограничения,
  - б) предпочтения акционеров,
  - в) ликвидность,
  - г) все вышеперечисленное верно.
5. Какие из перечисленных категорий относятся к государственным финансам?
  - а) федеральный бюджет
  - б) государственные внебюджетные фонды
  - в) финансы государственных унитарных предприятий
  - г) все перечисленное
6. Часть финансовых отношений, связанная с формированием финансовых ресурсов и поступлением их в распоряжение государства и государственных предприятий, называется:
  - а) государственными финансами
  - б) государственными доходами
  - в) государственными расходами
  - г) государственным бюджетом
7. Главным источником формирования государственных доходов является:
  - а) национальный доход
  - б) эмиссия
  - в) государственные займы
  - г) государственные кредиты
8. Какой из вариантов мобилизации доходов является наиболее нежелательным для экономики страны?
  - а) налоги
  - б) государственный кредит
  - в) эмиссия
  - г) государственные займы
9. К какому виду формирования доходов бюджета относятся проценты по

государственным кредитам, таможенные сборы?

- а) доходы на налоговой основе
- б) штрафные санкции
- в) доходы от внешнеэкономической деятельности
- г) доходы от предпринимательской деятельности

10. Какие из перечисленных расходов финансируются только за счет федерального бюджета?

- а) социальная защита населения
- б) функционирование федеральной судебной системы
- в) обеспечение деятельности СМИ
- г) охрана окружающей природной среды

11. Как переводится слово бюджет?

- а) денежная сумка
- б) доход
- в) расход
- г) государство

12. Форма образования и расходования фонда денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций государства, называется:

- а) финансовым планом предприятия
- б) бюджетом
- в) сметой
- г) балансом

13. Какая функция бюджета связана с выравниванием доходов между группами и слоями общества?

- а) регулирующая
- б) фискальная
- в) стимулирующая
- г) перераспределительная

14. Какая функция бюджета связана с регулированием постоянно повторяющегося процесса производства на различных его этапах?

- а) регулирующая
- б) стимулирующая
- в) плановая
- г) воспроизводственная

Каждый вопрос (задание) в тестовой форме оценивается по дихотомической шкале: выполнено – 1 балл, не выполнено – 0 баллов.

Применяется следующая шкала перевода баллов в оценку по 5-балльной шкале:

- 6-5 баллов** соответствуют оценке «отлично»;
- 4-3 баллов** – оценке «хорошо»;
- 2-1 баллов** – оценке «удовлетворительно»;
- 0 баллов и менее** – оценке «неудовлетворительно».

## 2 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

### 2.1 БАНК ВОПРОСОВ И ЗАДАНИЙ В ТЕСТОВОЙ ФОРМЕ

1 Вопросы в закрытой форме

1.1. Методы планирования на предприятии:

1) Расчетно-аналитический, балансовый, экономико-математический, программно-целевой, графоаналитический

2) Аналитический, синтетический, балансовый

3) Базисных индексов, экономико-математический, балансовый

1.2. Виды планирования на предприятии:

1) Оперативное, стратегическое

2) Производственное, структурное, оперативное

3) Текущее, тактическое, стратегическое, генерально-целевое

1.3. Методы планирования прибыли предприятия:

1) Дедуктивный, индуктивный

2) Аналитический, прямого счета, совмещенного расчета

3) Балансовый, аналитический, программно-целевой

1.4. Методы финансового планирования на предприятии:

1) Балансовый, расчетно-аналитический, нормативный, программно-целевой, экономико-математическое моделирование

2) Издержек и прибылей, балансовый, аналитический, базисно-индексный

3) Программно-целевой, балансовый, графический, аналитический

1.5. Роль планирования в деятельности предприятия связывают с:

1) Трудовыми ресурсами

2) Трудовыми и финансовыми ресурсами

3) Финансовыми ресурсами и, в первую очередь, с деньгами

1.6. Целью планирования деятельности организации является:

1) Обоснование расхода всех видов ресурсов

2) Определение целей, средств и сил

3) Определение будущей прибыли

1.7. Характерные черты стратегического планирования - это:

1) Направленность на средне- и долгосрочную перспективу; ориентация на достижение ключевых целей; увязка целей с имеющимися ресурсами и возможностями; учет воздействия внешних факторов на объекты планирования; адаптивность к изменяющимся условиям;

2) Направленность на долгосрочную перспективу; ориентированность на целую группу результатов; адаптивность к изменяющимся условиям; увязка ресурсов во времени и друг с другом

3) Целенаправленное решение нескольких проблем, наиболее важных для предприятия; всесторонний учет рисков и изменений экономической и политической ситуации; длительный срок выполнения плана (минимум 5 лет)

1.8. Процесс стратегического планирования включает следующие этапы:

1) Формулирование целей и задач; рассмотрение благоприятных и

неблагоприятных перспектив для предприятия, связанных с условиями внешней среды; определение имеющихся ресурсов; разработка и внедрение стратегии

2) Формулирование целей и задач; анализ внешнего окружения и имеющихся в распоряжении ресурсов; определение стратегически благоприятных обстоятельств; определение стратегически неблагоприятных угроз и обстоятельств; установление масштабов стратегии; принятие стратегии и ее внедрение; контроль

3) Формулирование целей и задач; анализ имеющихся ресурсов и определение их количества на перспективу; определение угроз и благоприятных обстоятельств для внедрения стратегии; разработка стратегии; внедрение стратегии

1.9. В чем заключается задача балансового метода планирования?

1) Оптимальное распределение издержек и прибыли

2) Поиск альтернативных вариантов вложения инвестиций

3) Обеспечение соответствия между распределяемыми потребностями и возможными ресурсами

1.10. Каким образом лучше оценивать эффективность разработанных планов?

1) Через систему натуральных и финансовых показателей

2) Через систему натуральных и стоимостных показателей

3) Через систему базисных и индексных коэффициентов

1.11. Методика планирования позволяет:

1) Разработать такой план, выполнение которого принесет предприятию наибольшую прибыль

2) Изменять весь объем работ при изменении условий их выполнения

3) Выполнить анализ всего объема работ, учитывая условия их выполнения

1.12. Какой раздел плана развития предприятия принято считать основным?

1) Маркетинговый и сбытовой план

2) Производственная программа

3) План технического развития

1.13. Общий бюджет предприятия делится на следующие основные части:

1) Операционный бюджет и бюджет продаж

2) Бюджет продаж и бюджет производства

3) Операционный бюджет и финансовый бюджет

1.14. Анализ отклонения от плана проводят по следующей методике:

1) К фактическим данным прибавляют плановые значения

2) Из фактических данных вычитают плановые значения

3) Фактические данные делят на плановые значения

1.15. При разработке производственной программы опираются на:

1) Информацию о спросе физических и юридических лиц на продукцию предприятия

2) Резервы мощностей предприятия

3) Актуальные макроэкономические явления в стране

1.16. Какой из методов считается наиболее эффективным средством планирования прибыли?

1) Расчет амортизационных отчислений линейным способом на минимальный срок

2) Определение точки безубыточности

3) Бюджетирование и контроллинг

1.17. Что является объектом финансового планирования?

- 1) Формирование фондов обращения и накопления
- 2) Размер и направление потоков денежных средств
- 3) Формирование производственного фонда, фонда оплаты труда и резервного фонда

фонда

1.18. Самым сложным методом прогнозирования и планирования считается:

- 1) Экстраполяция
- 2) Моделирование с использованием метода сценариев
- 3) Интерполяция

1.19. На какой срок разрабатывается текущий план работы предприятия?

- 1) 1 год
- 2) 2-3 года
- 3) Минимум 5 лет

1.20. Средства труда многократно используемые в процессе производства, постепенно изнашиваемые и переносящие свою стоимость на стоимость готовой продукции – это:

- 1) оборотные средства;
- 2) оборотные фонды;
- 3) основные фонды.

1.21. Амортизация основных фондов – это:

- 1) стоимость оборудования;
- 2) перенесение стоимости основных фондов на себестоимость продукции;
- 3) содержание основных фондов.

1.22. Какие из перечисленных позиций относятся к фондам обращения?

- 1) полуфабрикаты собственного производства;
- 2) денежные средства в кассе;
- 3) прибыль предприятия.

1.23. Что из перечисленного входит в состав оборотных средств предприятия?

- 1) запасы сырья, материалов, топлива;
- 2) транспортные средства;
- 3) вычислительная техника.

1.24. Какие из перечисленных позиций входят в состав ОПФ?

- 1) незавершенное производство;
- 2) готовая продукция;
- 3) здания, сооружения, передаточные устройства.

1.25. Отношение выручки от реализации продукции к стоимости ОПФ – это:

- 1) фондоотдача;
- 2) фондовооруженность;
- 3) фондоемкость.

1.26. Какие позиции характеризуют коэффициент оборачиваемости оборотных средств?

- 1) объем реализованной продукции в расчете на 1 руб. оборотных фондов;
- 2) количество оборотов оборотных средств за соответствующий период;
- 3) продолжительность одного оборота оборотных средств.

1.27. Разница между первоначальной стоимостью основных фондов и стоимостью износа – это:

- 1) восстановительная стоимость;
- 2) ликвидационная стоимость;
- 3) остаточная стоимость.

1.28. Фондоемкость определяется как отношение:

- 1) стоимости ОПФ к выручке от продажи продукции;
- 2) выручки от реализации продукции к стоимости ОПФ;
- 3) стоимости оборотных средств к стоимости ОПФ.

1.29. ... это стоимость основных фондов, включающая стоимость (цену) приобретенного элемента основных фондов, а также затраты на доставку, монтаж, наладку, ввод в действие:

- 1) остаточная стоимость;
- 2) восстановительная стоимость;
- 3) первоначальная стоимость.

1.30. В чём вещественно воплощены основные средства:

- 1) в человеческих ресурсах;
- 2) в уставном капитале предприятия;
- 3) в средствах труда.

1.31. В состав оборотных фондов предприятия входят:

- 1) производственные запасы сырья, материалов, полуфабрикатов, покупных изделий, запасных частей, топлива, незавершенное производство, расходы будущих периодов;
- 2) станки, агрегаты, приспособления, тара, стеллажи;
- 3) прибыль предприятия, задолженность поставщикам.

1.32. ... - это объекты предприятия культурно-бытового назначения, медицинские учреждения, столовые.

- 1) основные производственные фонды;
- 2) основные непроизводственный фонды;
- 3) нематериальные активы.

Вопрос 33. Что из перечисленного входит в состав оборотных средств предприятия?

- 1) запасы сырья, материалов, топлива;
- 2) транспортные средства;
- 3) вычислительная техника.

1.34. Какие из перечисленных позиций входят в состав ОПФ?

- 1) незавершенное производство;
- 2) готовая продукция;
- 3) здания, сооружения, передаточные устройства.

1.35. Отношение выручки от реализации продукции к стоимости ОПФ – это:

- 1) фондоотдача;
- 2) фондовооруженность;
- 3) фондоемкость.

1.36. Какие позиции характеризуют коэффициент оборачиваемости оборотных средств?

- 1) объем реализованной продукции в расчете на 1 руб. оборотных фондов;
- 2) количество оборотов оборотных средств за соответствующий период;
- 3) продолжительность одного оборота оборотных средств.

1.37. Разница между первоначальной стоимостью основных фондов и стоимостью износа – это:

- 1) восстановительная стоимость;
- 2) ликвидационная стоимость;
- 3) остаточная стоимость.

1.38. Фондоемкость определяется как отношение:

- 1) стоимости ОПФ к выручке от продажи продукции;
- 2) выручки от реализации продукции к стоимости ОПФ;
- 3) стоимости оборотных средств к стоимости ОПФ.

1.39. Эффективность использования оборотных средств характеризуют:

- 1) прибыль, рентабельность производства;
- 2) коэффициент оборачиваемости, средняя продолжительность одного оборота оборотных средств;
- 3) уровень отдачи оборотных средств.

1.40. Термин "бюджет" в управленческом учете означает:

- 1) план работы организации в долгосрочном периоде;
- 2) план работы организации в краткосрочном периоде;
- 3) государственный бюджет;

1.41. В управленческом учете выделяют следующие виды бюджетов:

- 1) плановые и фактические;
- 2) генеральные и частные;
- 3) гибкие и статичные;

1.42. В процессе бюджетирования используется:

- 1) лишь фактическая, документально подтвержденная бухгалтерская информация;
- 2) лишь прогнозные данные и оценки на будущее;
- 3) как прогнозные, так и фактические данные;

1.43. Важнейшими функциями бюджета являются:

- 1) стратегическое и тактическое планирование деятельности организации;
- 2) создается объективная основа оценки результатов деятельности организации в целом и ее подразделений;
- 3) координация деятельности различных подразделений организации;
- 4) оценка выполнения планов центрами ответственности и их руководителями;

1.44. Бюджетным циклом в управленческом учете называют:

- 1) отчетный период организации;
- 2) отчетный период, устанавливаемый руководством центру ответственности;
- 3) процесс составления организацией бюджета;
- 4) процесс разработки государственного бюджета;

1.45. Этапами бюджетного цикла являются:

- 1) планирование деятельности организации и ее центров ответственности;
- 2) определение показателей, которые будут использоваться при оценке деятельности;

- 3) обсуждение возможных изменений в планах, связанных с новой ситуацией;
- 4) корректировка планов, с учетом предложенных поправок;

1.46. Статичный бюджет – это бюджет, рассчитанный на конкретный уровень деловой активности организации. Это утверждение является:

- 1) верным;
- 2) верным, если предприятием не разрабатывается гибкий бюджет;

1.47. Какой частный бюджет является отправной точкой в процессе разработки генерального бюджета?

- 1) бюджет коммерческих расходов;
- 2) бюджет продаж;
- 3) бюджет производства;
- 4) бюджет себестоимости реализованной продукции.

1.48. Бюджет денежных средств разрабатывается до:

- 1) плана прибылей и убытков;
- 2) бюджета капитальных вложений;
- 3) бюджета продаж;
- 4) прогнозного бухгалтерского баланса.

1.49. Что является наилучшей основой для оценки результатов деятельности за месяц:

- 1) плановые показатели этого месяца;
- 2) фактические показатели за предыдущей месяц;
- 3) фактические результаты за аналогичный период предыдущего года.

1.50. В процессе подготовки оперативного бюджета последним этапом является подготовка:

- 1) плана прибылей и убытков;
- 2) прогнозного бухгалтерского баланса;
- 3) бюджета денежных средств;

1.51. Для расчета количества материалов, которое необходимо закупить, должен быть подготовлен:

- 1) бюджет общепроизводственных расходов;
- 2) бюджет коммерческих расходов;
- 3) бюджет производства;
- 4) бюджет продаж.

1.52. План прибылей и убытков должен быть подготовлен до того как начнется разработка:

- 1) бюджета денежных средств и прогнозируемого баланса;
- 2) бюджета административных расходов;
- 3) бюджета коммерческих затрат;
- 4) бюджета общепроизводственных расходов.

1.53. Поведение издержек организации описывается формулой  $Y = 800 + 4X$ . При выпуске 400 единиц изделий планируемые затраты организации составят:

- 1) 3 000 руб;
- 2) 2 400 руб;
- 3) 2 000 руб;

1.54. Уровнями анализа отклонений фактических затрат от бюджетных

являются:

- 1) низший и высший;
- 2) первый и второй;
- 3) арифметический и алгебраический;
- 4) нулевой, первый, второй и третий.

1.55. Генеральный бюджет организации состоит из двух частей:

- 1) частного и финансового бюджетов;
- 2) операционного и финансового бюджетов;
- 3) гибкого и статического бюджета.

1.56. Операционный бюджет это:

- 1) часть генерального бюджета, включающая помимо частных бюджетов, план прибылей и убытков;
- 2) часть генерального бюджета, включающая частные бюджеты;
- 3) часть генерального бюджета, включающая бюджеты капитальных вложений, движения денежных средств и прогнозируемый баланс.

1.57. Бюджетный цикл состоит из следующих этапов:

- 1) планирования с участием всех центров ответственности;
- 2) определения показателей для оценки деятельности;
- 3) сравнения фактических и плановых показателей;
- 4) анализа отклонений фактических показателей от плановых;
- 5) обсуждения изменений в планах и их корректировки.

1.58. Разработка операционного бюджета начинается с определения:

- 1) производственного бюджета;
- 2) бюджета денежных средств;
- 3) бюджета продаж;
- 4) план прибылей и убытков.

1.59. Разработка операционного бюджета заканчивается разработкой:

- 1) производственного бюджета;
- 2) бюджета денежных средств;
- 3) бюджета продаж;
- 4) плана прибылей и убытков.

1.60. Выберите бюджеты, которые необходимо составлять для построения бюджета себестоимости продукции:

- 1) бюджет продаж;
- 2) бюджет производства;
- 3) бюджет закупок материалов;
- 4) бюджет заработной платы;
- 5) бюджет общепроизводственных расходов;
- е) бюджет общехозяйственных расходов.

2. Вопросы в открытой форме

2.1. Бизнес-план – это

2.2. Бюджет – это

2.3. Бюджетирование – это

2.4. Бюджетный цикл – это

- 2.5. Внешняя среда – это
- 2.6. Внутренняя среда – это
- 2.7. Гибкий бюджет – это
- 2.8. Дебиторская задолженность – это
- 2.9. Инвестиции – это
- 2.10. Инвестиционный бюджет – это
- 2.11. Контроль – это
- 2.12. Кредиторская задолженность – это
- 2.13. Материальные ресурсы – это
- 2.14. Операционный бюджет – это
- 2.15. Основные средства – это
- 2.16. Планирование – это
- 2.17. Предприятие – это
- 2.18. Прибыль – это
- 2.19. Ресурс – это
- 2.20. Сводный бюджет – это
- 2.21. Статичный бюджет – это
- 2.22. Финансовый анализ – это
- 2.23. Финансовый бюджет – это
- 2.24. Финансовый показатель – это
- 2.25. Экономическая система – это

### 3. Вопросы на установление последовательности

3.1. Расположите в правильной последовательности этапы в цикле финансового менеджмента от первого до заключительного этапа

- А) Выбор управляющих воздействий;
- Б) Цели использования капитала, условия внешней среды;
- В) Организация выполнения решений;
- Г) Анализ результатов, внутренних и внешних условий функционирования;
- Д) Принятие решений, составление финансового плана.

3.2. Установите правильную последовательность при проведении расчетов векселями:

- А) Заключение договора или поставка продукции
- Б) Выписка векселя
- В) Передача векселя
- Г) Учет векселя (погашение векселя)

3.3. Установите правильную последовательность при проведении факторинговых операций:

- А) Анализ платежеспособности должника
- Б) Покупка платежных требований
- В) Заключение договора или поставка продукции

3.4. Установите последовательность в этапах финансового прогнозирования разработка прогноза переменных и постоянных затрат;

А) прогноз инвестиций, достаточных для получения прогнозной выручки от реализации продукции;

Б) разработка прогноза спроса и выручки;

В) прогнозирование объема и источников внешнего финансирования.

3.5. Установите последовательность в разработке бюджетов:

А) разработка прогноза и бюджета продаж;

Б) составление финансовых отчетов;

В) планирование условно – переменных и условно – постоянных затрат;

Г) анализ и планирование денежных потоков;

Д) расчет планового объема производства.

#### 4. Вопросы на установление соответствия

##### 4.1. Выберите соответствия.

Распределите виды инвестиционных портфелей по соответствующим критериям.

1) по приоритетным целям инвестирования; а) портфель реальных инвестиционных проектов, портфель ценных бумаг, депозитный портфель, валютный портфель, смешанный портфель;

2) по видам включаемых в них объектов инвестирования; б) сбалансированный, несбалансированный, разбалансированный портфель;

3) по достигнутому соответствию целям инвестирования. в) портфель роста, портфель дохода, консервативный портфель.

##### 4.2. Выберите соответствия.

Распределите виды портфелей ценных бумаг согласно их определениям.

1) дохода; а) портфель, ориентированный на получение текущей прибыли;

2) роста; б) портфель, формируемый с целью прироста его капитальной стоимости вместе с получением дивидендов;

3) консервативный. в) портфель, включающий объекты инвестирования со средними значениями уровней риска.

##### 4.3. Выберите соответствия.

Распределите виды портфелей инвестиций согласно их определениям.

1) сбалансированный; а) портфель, характеризующийся полной реализацией целей инвестора путем отбора инвестиционных инструментов, наиболее полно отвечающих этим целям;

2) несбалансированный; б) портфель, характеризующийся несоответствием его состава поставленным целям формирования;

3) разбалансированный. в) портфель, переставший удовлетворять инвестора в связи с существенным изменением внешних условий инвестиционной деятельности.

##### 4.4. Выберите соответствия.

Согласно модели ценообразования на капитальные активы (САРМ), приведите соответствие между уровнем риска отдельной ценной бумаги и его значением.

- 1) средний уровень риска; а) бэ́та= 1;
- 2) уровень риска выше рыночного; в) бэ́та< 1;
- 3) уровень риска ниже рыночного. б) бэ́та> 1.

4.5. Установите соответствие между видом показателя и формулой расчета.

1. НРЭИ

А.  $Q_B - (MЗ + УС)$

2. ДС

Б. БРЭИ/ДС

3. ЭР

В.  $БРЭИ - (АМ + АНМ + АП + СТП) = ПБ + ПК$

4. Кг.

Г.  $НРЭИ / (ЗС + СС)$

4.6. Установите соответствие между значением показателя коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности) и критерием его оценки

1.  $K_B(y) > 1$

А) предприятие утратит платежеспособность в течении L месяцев;

2.  $K_B(y) < 1$

Б) предприятие восстановит платежеспособность в течении L месяцев

3.  $K_B(y) = 1$

В) платежеспособность предприятия в течении L месяцев не изменится

4.7. Установите соответствие между видом инвестиций и их характеристикой

Виды инвестиций

Характеристика

1. Прямые

А) Инвестиции в форме приобретения акций предприятий, действующих в новых сферах, осуществляемые с большим риском и рассчитанные на короткие сроки окупаемости

2. Портфельные

Б) Инвестиции, которые предполагают вложения в уставный капитал других предприятий с целью получения прав на участие в управлении и получение дохода

3. Аннуитеты

В) Инвестиции, которые предполагают формирование совокупности ценных бумаг различных эмитентов с целью получения максимальной прибыли в результате их управления:

4. Венчурные

Г) Инвестиции, приносящие инвестору доход через определенные промежутки времени

4.8. Установите соответствие между областью в матрице финансовой стратегии и наименованием квадрата состояния

Наименование областей в матрице финансовой стратегии

Квадрат в матрице финансовой стратегии

Позиции равновесия

- А. Отец семейства
- Позиции успеха
- Б. Устойчивое равновесие
- Позиции безуспешности
- В. Неустойчивое равновесие
- Г. Диллема
- Д. Кризис
- Е. Эпизодическая безуспешность
- Ж. Рантье
- З. Атака
- И. Материнское общество

4.9. Установите соответствие между видом бюджета и его характеристикой:

Вид бюджета	Характеристика
-------------	----------------

1. Общий бюджет

А) Бюджет, содержащий сведения о натуральных объемах реализации, ценах, выручке:

2. Бюджет продаж

Б) Бюджет, содержащий плановые объемы требующихся финансовых ресурсов, источники их получения и направления использования:

3. Финансовый бюджет

В) Бюджет, определяющий плановые показатели по вводу новых активов на основе выбранного критерия рентабельности инвестиций:

4. Бюджет капитальных вложений

Г) План работы, координирующий деятельность подразделений и содержащий информацию для принятия решений в области финансового планирования

4.10. Установите соответствие между мероприятиями по снижению степени риска и их содержанием

Мероприятия по снижению степени риска	Содержание мероприятия
---------------------------------------	------------------------

1. Страхование

А) Мероприятие, связанное со снижением степени риска путем распределения капиталовложений между разнообразными видами деятельности, результаты которых непосредственно не связаны:

2. Хеджирование

Б) Передача риска страховой компании

3. Лимитирование

В) Мероприятие, связанное со снижением степени риска путем разделения риска между участниками проекта:

4. Распределение рисков

Г) Мероприятие, связанное со снижением степени риска путем установления предельных сумм расходов, продажи товаров в кредит, сумм вложений капитала:

5. Диверсификация

Д) Страхование цены от нежелательных колебаний

**Шкала оценивания результатов тестирования:** в соответствии с действующей в университете балльно-рейтинговой системой оценивание результатов промежуточной аттестации обучающихся осуществляется в рамках 100-балльной шкалы, при этом максимальный балл по промежуточной аттестации обучающихся по очной форме обучения составляет 36 баллов, по очно-заочной и заочной формам обучения – 60 баллов (установлено положением П 02.016).

Максимальный балл за тестирование представляет собой разность двух чисел: максимального балла по промежуточной аттестации для данной формы обучения (36 или 60) и максимального балла за решение компетентностно-ориентированной задачи (6).

Балл, полученный обучающимся за тестирование, суммируется с баллом, выставленным ему за решение компетентностно-ориентированной задачи.

Общий балл по промежуточной аттестации суммируется с баллами, полученными обучающимся по результатам текущего контроля успеваемости в течение семестра; сумма баллов переводится в оценку по дихотомической шкале следующим образом:

Соответствие 100-балльной и дихотомической шкал

<i>Сумма баллов по 100-балльной шкале</i>	<i>Оценка по дихотомической шкале</i>
100-50	зачтено
49 и менее	не зачтено

**Критерии оценивания результатов тестирования:**

Каждый вопрос (задание) в тестовой форме оценивается по дихотомической шкале: выполнено – **2 балла**, не выполнено – **0 баллов**.

## **2.2 СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАЧИ**

### *Ситуационная задача № 1*

Из бюджета продаж предприятия следует, что в октябре будет реализовано 12 500 единиц продукта А и 30 000 единиц продукта Б. Цена реализации продукта А – 20 руб, продукта Б – 30 руб. Вознаграждение, причитающееся коммерческому отделу, составляет 10 % от объемов продаж продукта А и 8% - от продукта Б. Какое, в соответствии с бюджетом, отделу продаж будет начислено вознаграждение?

### *Ситуационная задача № 2*

Выручка от реализации услуг предприятия составила: в июле – 130 000 руб, августе – 150 000 руб, в сентябре – 140 000 руб. Из опыта поступления денег известно, что 70 % дебиторской задолженности гасится на следующий месяц после оказания услуг, 25 % - через два месяца, а 5 % не гасятся вовсе. Сколько в сентябре на расчетный счет предприятия поступит средств?

### *Ситуационная задача № 3*

Начальные запасы продукции обувной фабрики составляют 10 000 пар обуви. В соответствии с бюджетом к концу периода они должны возрасти вдвое. Бюджетом производства предусмотрен выпуск 40 000 пар обуви. Сколько составит планируемый объем продаж?

### *Ситуационная задача № 4*

К началу планируемого периода запасы ткани швейной фабрики составляли 1000 п.м. Администрация планирует сократить их к концу отчетного периода на 30 %. При этом будет сшито 500 платьев. Расход ткани на 1 платье – 3 п.м. Сколько фабрике придется закупить?

### *Ситуационная задача № 5*

Начальное сальдо бюджета денежных средств – 200 тыс. руб. В октябре предполагаются поступления на расчетный счет – 150 тыс. руб., в кассу – 80 тыс. руб. Планируемые затраты октября:

- выплата заработной платы – 40 тыс. руб.;
- оплата материалов – 30 тыс. руб.;
- погашение процентов за пользование кредитом – 5 тыс. руб.;
- оплата коммунальных услуг – 10 тыс. руб.;
- амортизация – 8 тыс. руб.;

Сколько составит конечное сальдо бюджета денежных средств на октябрь?

### *Ситуационная задача № 6*

В течении квартала оптовой торговой организацией закуплено товаров на сумму 300 тыс. руб. Товарный запас на начало квартала отсутствовал, на конец квартала составлял 50 тыс. руб. Все товары продавались с наценкой 30 % на условиях последующей оплаты. В течении квартала на расчетный счет организации поступило 200 тыс. руб. Сколько составит сальдо по счету 62 "Расчеты с покупателями и заказчиками" на конец квартала?

### *Ситуационная задача № 7*

Бюджетом компании "Альфа" предусмотрена выручка от реализации товаров на сумму 200 тыс. руб., при этом поступление денег на расчетный счет составит 150 тыс. руб. Общая сумма выплат и платежей ожидается в размере 180 тыс. руб., при этом сальдо конечное в бюджете денежных средств – 25 тыс. руб. В этой связи компании "Альфа" :

- 1) достаточно собственных средств;
- 2) необходим кредит в размере 55 тыс. руб.;
- 3) необходим кредит в размере 30 тыс. руб.;

### *Ситуационная задача № 8*

Директор муниципального предприятия, занимающегося пассажирскими перевозками, пытается спланировать годовые расходы автопарка, состоящего из 30 автобусов. По одному автобусу имеется следующая информация:

- расход горючего – 20 руб. на 100 км пробега;
- амортизация (за год) – 1000 руб.

Сколько составят расходы по содержанию автопарка при условии, что за год каждый автобус пройдет 10 000 км?

#### *Ситуационная задача № 9*

Предприятие производит 400 единиц изделий. Общая сумма его затрат составляет 80 тыс. руб., размер постоянных расходов – 30 тыс. руб. Гибкий бюджет затрат предприятия может быть представлен в виде:

- 1)  $Y = 80\,000 + 125X$ ;
- 2)  $Y = 30\,000 + 125X$
- 3)  $Y = 50\,000 + 125X$

#### *Ситуационная задача № 10*

Фирма произвела в отчетном году 200 000 единиц продукции. Общие производственные затраты составили 400 тыс. руб., из них 180 тыс. руб. – постоянные расходы. Предполагается, что никаких изменений в используемых производственных методах и ценообразования не произойдет.

Сколько составят общие затраты для производства 230 000 единиц продукта в следующем году?

#### *Ситуационная задача № 11*

Как необходимо изменить оборотный капитал, чтобы коэффициент текущей ликвидности достиг нормативного значения равного 2, при условии, что кредиторская задолженность на текущий момент составляет 1000 руб. и не увеличивается, а текущие активы составляют 1600 руб.

#### *Ситуационная задача № 12*

На сколько необходимо снизить кредиторскую задолженность для достижения уровня текущей ликвидности, равного 1, при условии что текущие активы составляют 400 тыс. руб. и не изменяются, а кредиторская задолженность равна 600 тыс. руб.

#### *Ситуационная задача № 13*

Какой должна быть прибыль, идущая на пополнение оборотных средств, чтобы достичь нормативного значения коэффициента текущей ликвидности равного 2, при условии, что сумма срочных обязательств не возрастет. Текущие активы составляют 2200 тыс. руб., срочные обязательства – 1600 тыс. руб.

#### *Ситуационная задача № 14*

Рассчитайте величину краткосрочной кредиторской задолженности и коэффициент текущей ликвидности при условии, что выручка от реализации равна 3 млн руб., величина внеоборотных активов – 13 млн руб., отношение выручки к собственным оборотным средствам – 2, внеоборотные активы превышают оборотные в 4 раза.

### Ситуационная задача № 15

Оборотные средства компании – 800 тыс. руб., текущая задолженность – 500 тыс. руб. Какое влияние окажут на ликвидность компании следующие операции:

- 1) приобретение грузовика за 100 тыс. руб. наличными;
- 2) взятие краткосрочного кредита в размере 100 тыс. руб.;
- 3) дополнительная эмиссия акций на 200 тыс. руб.

### Ситуационная задача № 16

На основе данных баланса выявить изменение чистого оборотного капитала. Благоприятно ли данное изменение?

Статьи баланса, тыс.руб.	2014 г.	2015 г.
Внеоборотные активы	100	110
Производственные запасы	20	30
Денежные средства	30	30
Собственный капитал	90	100
Долгосрочная задолженность	20	50
Краткосрочная задолженность	40	20

### Ситуационная задача № 17

Активы компании составляют 3,2 млн руб., в том числе денежные средства и рыночные ценные бумаги – 2 млн руб. Годовой объем продаж равен 10 млн руб., валовая прибыль (до выплаты процентов) – 12%. Руководство собирается увеличить ликвидность для создания резерва. Рассматриваются два варианта абсолютного показателя ликвидности 0,5 и 0,8 млн руб. вместо имеющихся 0,2 млн руб. Новые соотношения текущих активов и обязательств будут достигнуты за счет выпуска акций. Определите оборачиваемость активов, отдачу капитала и чистую прибыль для каждого варианта уровня ликвидности. Если бы пришлось использовать долгосрочные займы с 15% годовых, какими были бы затраты на выплату процентов до уплаты налогов при этих двух стратегиях?

### Ситуационная задача № 18

Составьте баланс предприятия, если: долгосрочные обязательства превышают собственный капитал в 5,1 раза; оборачиваемость активов равна 2,5; средний период погашения дебиторской задолженности (все продажи осуществлялись в кредит) 18 дней; запасы оборачиваются 9 раз в году; доля валовой прибыли в выручке от реализации – 10%; коэффициент ликвидности – 10.

Актив	руб.	Пассив	руб.
Внеоборотные активы		Нераспределенная прибыль	100000
Запасы		Долгосрочные пассивы	
Дебит. задолженность		Краткосрочные пассивы	100000
Денежные средства		Обыкновенные акции	100000

### Ситуационная задача № 19

Активы компании – 3 млн руб., долгосрочные и краткосрочные обязательства

– 2,2 млн руб. Выпущено привилегированных акций на сумму 0,4 млн руб., а также 100 000 обыкновенных акций. Определить балансовую стоимость акции.

*Ситуационная задача № 20*

Чистая прибыль компании 15,8 млн руб. Компания имеет в обращении 2,5 млн акций. Сумма дивидендов по привилегированным акциям – 1 млн руб., курсовая стоимость акций 60 руб. Дивиденды выплачиваются в размере 2 руб. на акцию. Определить размер прибыли на акцию, текущую доходность акций, коэффициент кратной прибыли и коэффициент выплаты дивидендов.

*Ситуационная задача № 21*

Чистая прибыль компании составила 16,7 млн руб. Компания выпустила привилегированные акции на сумму 17 млн руб. с 10% выплатой дивидендов и обыкновенные акции в количестве 6 млн шт. Если цена акции составляет 30 руб., текущая доходность 6%, то какой должен быть размер дивидендов и какую долю прибыли необходимо выплатить в виде дивидендов.

*Ситуационная задача № 22*

Компания представила для анализа следующие данные: совокупные активы компании – 1500 руб., обязательства – 900 руб., акционерный капитал – 600 руб., чистый доход – 200 руб., дивиденды на акцию – 0,5 руб., цена акции – 30 руб., число выпущенных акций – 100 шт. Рассчитайте: 1) коэффициент «цена-доход», 2) балансовую стоимость акции, 3) показатель «цена – балансовая стоимость», 4) показатель дивидендной доходности, 5) показатель выплаты дивидендов.

*Ситуационная задача № 23*

Компания имеет следующие показатели: чистая прибыль к распределению – 40 млн руб., количество акций в обращении – 2000, сумма выплаченных дивидендов – 20 млн руб. Определите основные показатели, характеризующие дивидендную политику: 1) ожидаемый уровень дивиденда, 2) прибыль на одну простую акцию, 3) коэффициент выплаты дивидендов, 4) коэффициент капитализации чистой прибыли.

*Ситуационная задача № 24*

Долг в размере 300 тыс. руб. должен быть выплачен через 3 года. Определить сумму, получаемую кредитором при ставке 25% годовых.

*Ситуационная задача № 25*

Кредит выдается под простую ставку 80% годовых на 180 дней. Рассчитать сумму, полученную заемщиком и сумму процентов, если величина кредита составляет 40 тыс. руб.

*Ситуационная задача № 26*

Определить простую ставку процента, при которой первоначальный капитал в размере 24 тыс. руб. достигнет 30 тыс. руб. через 100 дней.

*Ситуационная задача № 27*

За кредит в размере 20 тыс. руб., выданный на пол года взимается плата 10000 руб. Какова полугодовая процентная ставка?

*Ситуационная задача № 28*

За кредит в размере 10 тыс. руб., выданный на 3 месяца, взимается плата в размере 5 тыс. руб. Определить годовую процентную ставку.

*Ситуационная задача № 29*

Вложены деньги в банк в сумме 5 млн руб. на два года с полугодовым начислением процентов под 20% годовых. Сформировать схему начисления процентов. Определить сумму к концу периода.

*Ситуационная задача № 30*

Предоставлена ссуда в размере 5 млн руб. 25 января с погашением через шесть месяцев под 60% годовых. Рассчитать различными способами сумму к погашению.

*Ситуационная задача № 31*

200 тыс. руб. были внесены на депозит под 80% годовых. Вклад был открыт 12 марта 2008г. и востребован 25 декабря 2008 г. Определить сумму начисленных процентов при различной практике их начисления. Сделать вывод о наиболее выгодном варианте начисления процентов со стороны вкладчика и банка.

*Ситуационная задача № 32*

Какой выигрыш получит инвестор за 2 года от инвестирования 200 тыс. руб. по ставке 8% годовых, если вместо поквартального начисления процентов на эту сумму будут начислены непрерывные проценты?

*Ситуационная задача № 33*

Банк предоставил ссуду в размере 10 млн руб. на 30 месяцев под 30% годовых на условиях ежегодного начисления процентов. Какую сумму следует вернуть банку по истечении срока?

*Ситуационная задача № 34*

Банк предоставил ссуду в размере 120 млн руб. на 27 месяцев под 16% годовых на условиях единовременного возврата основной суммы долга и начисленных процентов. Проанализировать, какую сумму предстоит вернуть банку при различных вариантах и схемах начисления процентов: 1) годовое начисление; 2) полугодовое; 3) квартальное.

*Ситуационная задача № 35*

Найти текущую стоимость 100 руб., получаемых через год, при процентной ставке 10% и при процентной ставке 50%.

### *Ситуационная задача № 36*

Определить наращенную сумму с исходной суммы в 1 млн руб. при размещении ее в банке на условиях начисления простых и сложных процентов, если: 1) годовая ставка 20%; 2) периоды наращения: 90 дн., 180 дн., 1 год, 5 лет, 10 лет.

### *Ситуационная задача № 37*

Найти текущее значение долга, полная сумма которого через 3 года составит 700 тыс. руб. при следующих условиях: 1) проценты начисляются по ставке 14% в конце каждого года, 2) проценты начисляются по ставке 12% годовых в конце каждого месяца.

### *Ситуационная задача № 38*

При открытии вклада до востребования под 12% годовых 20 мая 2014г. на счет была положена сумма 100 тыс. руб. Позже (5 июля 2014г.) на счёт была добавлена сумма 50 тыс. руб.; 10 сентября 2014 г. со счёта сняли 75 тыс. руб., а 20 ноября 2014г. счёт был закрыт. Определить сумму, полученную вкладчиком при закрытии счета, с учетом начисления простых процентов.

### *Ситуационная задача № 39*

Предприниматель может получить ссуду 1) либо на условиях ежеквартального начисления процентов из расчета 75% годовых, 2) либо на условиях полугодового начисления процентов из расчета 80% годовых. Какой вариант более предпочтителен?

### *Ситуационная задача № 40*

Рассчитать эффективную годовую процентную ставку при различной частоте начисления процентов, если номинальная ставка равна 10%.

### *Ситуационная задача № 41*

На вашем счете в банке 2 млн руб. Банк платит 18% годовых. Вам предлагают войти всем капиталом в организацию венчурного предприятия. Представленные экономические расчеты показывают, что через шесть лет ваш капитал утроится. Стоит ли принимать это предложение? Допустим, что финансовый консультант рекомендует оценить риск участия в венчурном предприятии путем введения премии в размере 5%. Как изменится решение?

### *Ситуационная задача № 42*

Вам предложено инвестировать 100 млн руб. на срок 5 лет при условии возврата этой суммы частями (ежегодно по 20 млн руб.). По истечении пяти лет выплачивается дополнительное вознаграждение в размере 30 млн руб. Принимать ли это предложение, если можно "безопасно" депонировать деньги в банк из расчета 12% годовых?

**Шкала оценивания решения компетентностно-ориентированной задачи:** в соответствии с действующей в университете балльно-рейтинговой системой оценивание результатов промежуточной аттестации обучающихся осуществляется в рамках 100-балльной шкалы, при этом максимальный балл по промежуточной аттестации обучающихся по очной форме обучения составляет 36 баллов, по очно-заочной и заочной формам обучения – 60 (установлено положением П 02.016).

Максимальное количество баллов за решение компетентностно-ориентированной задачи – 6 баллов.

Балл, полученный обучающимся за решение компетентностно-ориентированной задачи, суммируется с баллом, выставленным ему по результатам тестирования.

Общий балл промежуточной аттестации суммируется с баллами, полученными обучающимся по результатам текущего контроля успеваемости в течение семестра; сумма баллов переводится в оценку по дихотомической шкале шкале:

Соответствие 100-балльной и дихотомической шкал

<i>Сумма баллов по 100-балльной шкале</i>	<i>Оценка по дихотомической шкале</i>
100-50	зачтено
49 и менее	не зачтено

**Критерии оценивания решения компетентностно-ориентированной задачи:**

**6-5 баллов** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует глубокое понимание обучающимся предложенной проблемы и разностороннее ее рассмотрение; свободно конструируемая работа представляет собой логичное, ясное и при этом краткое, точное описание хода решения задачи (последовательности (или выполнения) необходимых трудовых действий) и формулировку доказанного, правильного вывода (ответа); при этом обучающимся предложено несколько вариантов решения или оригинальное, нестандартное решение (или наиболее эффективное, или наиболее рациональное, или оптимальное, или единственно правильное решение); задача решена в установленное преподавателем время или с опережением времени.

**4-3 балла** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует понимание обучающимся предложенной проблемы; задача решена типовым способом в установленное преподавателем время; имеют место общие фразы и (или) несущественные недочеты в описании хода решения и (или) вывода (ответа).

**2-1 балла** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует поверхностное понимание обучающимся предложенной проблемы; осуществлена попытка шаблонного решения задачи, но при ее решении допущены ошибки и (или) превышено установленное преподавателем время.

**0 баллов** выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует непонимание обучающимся предложенной проблемы, и (или) значительное место занимают общие фразы и голословные рассуждения, и (или) задача не решена.

