

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Колмыкова Татьяна Сергеевна
Должность: Заведующий кафедрой
Дата подписания: 07.09.2025 23:17:30
Уникальный программный ключ:
fe4e5f10bedae8b822cb69a3b8f9b5fdb7e47e1

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Юго-Западный государственный университет

УТВЕРЖДАЮ:

Зав.кафедрой финансов и кредита

(наименование кафедры полностью)

Колмыков Т.С. Колмыкова

(подпись, инициалы, фамилия)

«01» июля 2025 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

для текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации обучающихся
по учебной дисциплине

Финансовый анализ (продвинутый уровень)

(наименование дисциплины)

38.04.08 Финансы и кредит, «Финансы в цифровой экономике»

(код и наименование ОПОП ВО)

Курск – 2025

1 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ

1.1 ВОПРОСЫ ДЛЯ УСТНОГО ОПРОСА

Тема 1 «Финансовый анализ как инструмент управления деятельностью предприятия»

1. Место финансового анализа в системе экономического анализа.
2. Финансовый анализ как база принятия управленческих решений.
3. Цель и задачи финансового анализа.
4. Виды и формы финансового анализа.
5. Приоритетные направления анализа для различных групп пользователей.
6. Методы финансового анализа.

Тема 2 «Источники аналитической информации финансового анализа»

1. Значение, задачи и информационное обеспечение анализа.
2. Качественные характеристики информации, содержащиеся в финансовых отчетах предприятия, в соответствии с требованиями SFAC: уместность, достоверность, прогнозная ценность, полнота представления, нейтральность, сопоставимость.
3. Международные и национальные стандарты отчетности, влияние их изменения на содержание ключевых финансовых отчетов.
4. Состав и содержание бухгалтерской (финансовой) отчетности, и порядок её составления.

Тема 3 «Анализ финансового состояния предприятия»

1. Система показателей финансового состояния предприятия.
2. Общая оценка динамики состава и структуры имущества предприятия.
3. Анализ динамики наличия, структуры и использования внеоборотных активов.
4. Анализ динамики наличия, структуры и использования оборотных активов.
5. Общая оценка динамики состава и структуры источников финансовых ресурсов.

Тема 4 «Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия»

1. Анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости.
2. Совокупность критериев (внутренних и внешних) оценки неудовлетворительной структуры баланса.
3. Экономическое содержание понятий платежеспособности и ликвидности.
4. Анализ платежеспособности и ликвидности.
5. Направления анализа финансового состояния неплатежеспособного предприятия.

Тема 5 «Анализ деловой активности предприятия»

1. Цели анализа деловой активности.
2. Основные критерии деловой активности предприятия.
3. Анализ эффективности использования ресурсов.
4. Анализ устойчивости экономического роста предприятия.

Тема 6 «Анализ прибыльности»

1. Общая оценка динамики прибыли.
2. Факторный анализ прибыли от продаж.
3. Анализ распределения и использования прибыли.
4. Анализ показателей рентабельности.
5. Анализ порога прибыли.

Тема 7 «Анализ денежных потоков»

1. Понятие денежных средств и их эквивалентов.
2. Цель анализа денежных средств в компании.
3. Отчет о движении денежных средств: структура и методы формирования.
4. Анализ движения денежных средств.
5. Денежные потоки предприятия: определение чистых потоков денежных средств.
6. Этапы формирования политик управления денежными активами.

Тема 8 «Финансовый анализ и бюджетирование»

1. Финансовое планирование: понятие, сущность и основные задачи.
2. Методы финансового прогнозирования.
3. Система бюджетирования: достоинства и преимущества её внедрения.
4. Виды бюджетирования.
5. Необходимость финансового прогнозирования в деятельности предприятия.

Тема 9 «Инвестиционный анализ»

1. Инвестиции и инвестиционный проект: понятие, сущность.
2. Основные направления долгосрочного инвестирования.
3. Анализ структуры долгосрочных инвестиций и источников их финансирования.
4. Анализ эффективности производственных инвестиций.
5. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.
6. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска.
7. Анализ финансовых инвестиций.

Шкала оценивания: 3 балльная.

Критерии оценивания:

3 балла (или оценка «**отлично**») выставляется обучающемуся, если он демонстрирует глубокое знание содержания вопроса; дает точные определения основных понятий; аргументированно и логически стройно излагает учебный материал; иллюстрирует свой ответ актуальными примерами (типовыми и

нестандартными), в том числе самостоятельно найденными; не нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

2 балла (или оценка «хорошо») выставляется обучающемуся, если он владеет содержанием вопроса, но допускает некоторые недочеты при ответе; допускает незначительные неточности при определении основных понятий; недостаточно аргументированно и (или) логически стройно излагает учебный материал; иллюстрирует свой ответ типовыми примерами.

1 балл (или оценка «удовлетворительно») выставляется обучающемуся, если он освоил основные положения контролируемой темы, но недостаточно четко дает определение основных понятий и дефиниций; затрудняется при ответах на дополнительные вопросы; приводит недостаточное количество примеров для иллюстрирования своего ответа; нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

0 баллов (или оценка «неудовлетворительно») выставляется обучающемуся, если он не владеет содержанием вопроса или допускает грубые ошибки; затрудняется дать основные определения; не может привести или приводит неправильные примеры; не отвечает на уточняющие и (или) дополнительные вопросы преподавателя или допускает при ответе на них грубые ошибки.

1.2 ВОПРОСЫ ДЛЯ СОБЕСЕДОВАНИЯ

Тема

1

«Финансовый анализ как инструмент управления деятельностью предприятия»

1. Место финансового анализа в системе экономического анализа.
2. Финансовый анализ как база принятия управленческих решений.
3. Цель и задачи финансового анализа.
4. Виды и формы финансового анализа.
5. Приоритетные направления анализа для различных групп пользователей (собственников, кредиторов, менеджеров и др.).
6. Методы финансового анализа.
7. Последовательность проведения финансового анализа.
8. Специфика проведения финансового анализа отчетности российских предприятий.
9. Проблема выбора оценочных показателей.
10. Возможности использования сбалансированной системы показателей (Balanced Scorecards) для оценки эффективности деятельности предприятия.

Тема 2 «Источники аналитической информации финансового анализа»

1. В чем заключается необходимость информационного обеспечения финансового анализа?
2. Каковы задачи и информационное обеспечение анализа.
3. Качественные характеристики информации, содержащиеся в финансовых отчетах предприятия, в соответствии с требованиями SFAC: уместность,

достоверность, прогнозная ценность, полнота представления, нейтральность, сопоставимость.

4. Международные и национальные стандарты отчетности, влияние их изменения на содержание ключевых финансовых отчетов.
5. Каковы состав и содержание бухгалтерской (финансовой) отчетности?
6. Каков порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности?
7. Бухгалтерский баланс как источник аналитической информации.
8. Отчет о прибылях и убытках и его использование в аналитических целях.
9. Отчет о движении денежных средств и его использование для управления денежными потоками.
10. Взаимосвязь показателей форм бухгалтерской отчетности.

Тема 3 «Анализ финансового состояния предприятия»

1. Система показателей финансового состояния предприятия.
2. Общая оценка динамики состава и структуры имущества предприятия.
3. Анализ динамики наличия, структуры и использования внеоборотных активов.
4. Анализ динамики наличия, структуры и использования оборотных активов.
5. Анализ состояния запасов и затрат.
6. Анализ состояния расчетов с дебиторами.
7. Анализ движения собственного капитала.
8. Анализ движения заемного капитала.
9. Анализ привлечения дополнительных источников финансовых ресурсов и их использования.
10. Анализ наличия и динамики собственного оборотного капитала.

Тема 4 «Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия»

1. Анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости.
2. Трехфакторная модель финансовой устойчивости.
3. Совокупность критериев (внутренних и внешних) оценки неудовлетворительной структуры баланса.
4. Экономическое содержание понятий платежеспособности и ликвидности.
5. Текущая и перспективная платежеспособность.
6. Расчет ключевых показателей ликвидности. Расчет и анализ динамики промежуточных показателей (рабочего капитала, чистых активов). Управление рабочим капиталом.
7. Понятия несостоятельности и абсолютной неплатежеспособности организации.
8. Анализ кредитоспособности заёмщика.

9. Диагностика банкротства предприятия: методики и подходы. Модель Э. Альтмана, рейтинг показателей банкротства по В. Бауэру, система показателей Бивера. Признаки банкротства. Процедуры банкротства.

10. Направления анализа финансового состояния неплатежеспособного предприятия.

Тема 5 «Анализ деловой активности предприятия»

1. Цели анализа деловой активности.
2. Факторный анализ фондоотдачи основных средств.
3. Расчет и интерпретация коэффициентов оборачиваемости.
4. Расчет и интерпретация периодов оборота.
5. Схема проведения анализа оборачиваемости с использованием периодов оборота.
6. Расчет и интерпретация периодов оборота к выручке от реализации.
7. Расчет и интерпретация затратного цикла.
8. Расчет и интерпретация кредитного цикла.
9. Расчет и интерпретация чистого цикла.
10. Факторный анализ динамики коэффициентов устойчивости экономического роста

Тема 6 «Анализ прибыльности»

1. Анализ доходов и расходов предприятия.
2. Общая схема формирования и оценка факторов чистой прибыли (убытка).
3. Факторный анализ прибыли от продаж.
4. Методы определения условий безубыточности продаж.
5. Анализ операционных расходов и доходов.
6. Анализ чрезвычайный доходов и расходов.
7. Факторный анализ рентабельности. Модель Дюпона.
8. Приемы расчета точки безубыточности, практическое использование для принятия управленческих решений. Валовая маржа.
9. Запас финансовой прочности.
10. Практическое использование операционного анализа в управлении.

Тема 7 «Анализ денежных потоков»

1. Понятие денежных средств и их эквивалентов.
2. Цель анализа денежных средств в компании.
3. Структура Отчета о движении денежных средств: денежные потоки от операционной, инвестиционной, финансовой деятельности компании.
4. Охарактеризуйте прямой метод формирования Отчета о движении денежных средств, их достоинства и недостатки.
5. Охарактеризуйте косвенный метод формирования Отчета о движении денежных средств, их достоинства и недостатки.
6. Оценка полученных денежных средств и направлений их использования, возможности предприятия генерировать денежные притоки в результате текущей

(операционной деятельности), достаточности денежных средств для инвестиционной деятельности.

7. Денежные потоки предприятия: определение чистых потоков денежных средств.

8. Этапы формирования политик управления денежными активами.

9. Меры по увеличению денежного потока с целью поддержания платежеспособности предприятия в условиях допустимого уровня риска.

10. Меры по увеличению денежного потока с целью поддержания ликвидности предприятия в условиях допустимого уровня риска.

Тема 8 «Финансовый анализ и бюджетирование»

1. Финансовое планирование: понятие, сущность и основные задачи.

2. Методы финансового прогнозирования.

3. Система бюджетирования: достоинства и преимущества её внедрения.

4. Блок-схема формирования основного бюджета.

5. Бюджет продаж и бюджет производства, бюджет производственных запасов.

6. Бюджет прямых затрат на оплату труда, бюджет управленческих расходов.

7. Бюджет общепроизводственных расходов.

8. Плановый отчет о прибылях и убытках.

9. Бюджет движения денежных средств. Прогнозный баланс.

10. Необходимость финансового прогнозирования в деятельности предприятия.

Тема 9 «Инвестиционный анализ»

1. Понятие и сущность инвестиций.

2. Инвестиционный проект: понятие, сущность.

3. Основные направления долгосрочного инвестирования.

4. Анализ структуры долгосрочных инвестиций и источников их финансирования.

5. Анализ эффективности производственных инвестиций. Основные критерии. Метод чистой современной стоимости.

6. Индекс рентабельности и коэффициент эффективности инвестиций. Внутренняя норма доходности. Определение срока окупаемости инвестиций. Анализ альтернативных проектов.

7. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.

8. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска.

9. Сущность ценных бумаг. Задачи и информация для анализа.

10. Анализ эффективности финансовых инвестиций.

Шкала оценивания: 2 балльная.

Критерии оценивания:

2 балла (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.

1,5баллов (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.

1балл (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

1.3 ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ЗАДАЧИ

Производственная задача №1

Провести анализ влияния движения материальных ресурсов на выполнение плана производства

Показатели	План	Факт	Отклонение
1. Выпуск продукции, тыс. шт.	2250	1800	
2. Движение материала, тонн	800	200	
- остаток на начало периода;	1600	2100	
- поступило за отчетный период;	600	900	
- остаток на конец периода;	1800	1400	
- переработано			

Производственная задача №2

Проанализировать динамику производства и реализации продукции.

Производственно-хозяйственная деятельность предприятия приведена в таблице. С помощью балансового метода и МЦП определите влияние каждого фактора на объем реализации продукции данного предприятия.

Показатели	Обоз-е	Значения, тыс. руб.		Изменение +,-	Отклонение, (Δ)
		План	Факт		
Остатки готовой продукции:	ОГП	200	200		
на начало периода	ОГПкп	195	187	0	0
на конец периода				8	-8
Выпуск ГП	ГП	9000	12000	3000	3000
Остатки отгруженной продукции на начало периода	ОПнп	156	260	104	+104
Остатки отгруженной продукции на конец периода	ОПкп	200	300	100	-100
Реализованная продукция	РП	8951	11947	2996	2996

Производственная задача №3

Провести анализ выполнения плана по РП (принята учетная политика по поступлению средств) по следующим данным:

Показатели	Обоз-е	План	Факт	Δ	Влияние на показатель
Выпуск продукции, тыс. руб.	ВП	19600	20100	500	2,55%
Прирост запасов продукции на складе, тыс. руб.	ЗΔ	40	110	-70	-0,358%
Прирост продукции в отгрузке, тыс. руб.	ΔОП	60	120	-60	-0,307%

Прирост нереализованной продукции на складе, т тыс. руб.	ΔНП	70	40	-30	-0,153%
Реализованная продукция, тыс. руб.	РП	19570	19910	340	1,7%

Для анализа реализации продукции используем следующую факторную модель:
 $РП = ВП - \Delta Z + \Delta ОП - \Delta НП$

Производственная задача №4

Провести анализ выполнения плана по РП (принята учетная политика по поступлению средств) по следующим данным:

Показатели	Обоз-е	План	Факт	Δ	Влияние на показатель
Выпуск продукции, тыс. руб.	ВП	19400	20000	+600	3,11%
Прирост запасов продукции на складе, тыс. руб.	ΔЗ		170	-170	-0,88%
Прирост продукции в отгрузке, тыс. руб.	ΔОП	60	130	-70	-0,36%
Прирост нереализованной продукции на складе, тыс. руб.	ΔНП	70	40	+30	+0,16%
Реализованная продукция, тыс. руб.	РП	19390	19920	530	+2,73%

Укажите резервы роста объема реализации.

Для анализа реализации продукции используем следующую факторную модель:
 $РП = ВП \pm \Delta Z \pm \Delta ОП \pm \Delta НП$ (общее) $РП = ВП - \Delta Z + \Delta ОП - \Delta НП$

Производственная задача №5

Определить влияние на выпуск продукции следующих показателей:

- 1) среднесписочная численность
 - 2) число дней, отработанных одним работником за год
 - 3) число часов, отработанных одним работником за день
 - 4) средняя выработка продукции на один отработанный час
- (Выработка = производительность труда в год / фонд времени годовой)

Показатели	План	Факт
1. Объем продукции	280-380	315-520
2. Среднесписочная численность, чел.	900	1000
3. Число дней отработанных одним рабочим за год	301	290
4. Число часов, отработанных одним рабочим за день	7	6,8

Производственная задача №6

Проанализировать влияние трудовых факторов на объем производства

Показатели	план	факт	отклонение
1. Выпуск продукции, млн.руб. (ВП)	11500	11891	391
2. Среднесписочная численность, чел. (Ч)	3255	3289	-34
3. Среднегодовая производительность труда одного рабочего (ПТ)	3533	3615	82

Производственная задача №7

Определить влияние на производительность труда работающих следующих показателей

- 1) производительность труда рабочего;
- 2) удельного веса числа рабочих в числе работающих.

Показатели	План	Факт	Отклонение
1. Выпуск продукции, тыс.руб.	119.120	120.450	
2. Численность работающих, чел.	3560	3650	
3. Численность рабочих	2300	2300	

Производственная задача №8

Провести анализ уровня минимального объема производства при котором обеспечится безубыточность производителя если в базовом году он имеет.

№	Показатели	Изделия		
		А	Б	В
1	Выпуск продукции (шт)	1500	2300	900
2	Цена единицы продукции, руб.	250	45	200
3	Удельный вес маржинального дохода в выручке от продаж	0,37	0,42	0,26
4	Величина постоянных расходов вобщих	1080	1080	1080
	издержках, тыс.руб.			
	Выручка тыс. руб.	375	103,5	180

Производственная задача №9

По данным бухгалтерской отчетности дать оценку эффективности использования оборотных активов, рассчитав показатели оборачиваемости. Определить влияние изменения объема продаж и среднегодовых остатков оборотных активов на изменение коэффициента оборачиваемости. Результаты расчетов представить в таблице 1.

Таблица 1-
Расчет эффективности использования оборотных активов (по данным форм №1 и №2)

Показатель	Предшествующий год	Отчетный год	Изменение(+;-)
1. Выручка (нетто) от продаж товаров, работ, услуг, тыс. руб.	1750165	1842192	+92027
2. Среднегодовые остатки оборотных активов, тыс. руб.	899399	792176	-107223
3. Коэффициент оборачиваемости (сточность $\times 100,001$)	1,946	2,325	+0,379
4. Коэффициент оборачиваемости при объеме продаж анализируемого периода и среднегодовых остатках предшествующего периода	X	2,048	X
Влияние на изменение коэффициента оборачиваемости:	X	X	
а) объема продаж			+0,102
б) среднегодовых остатков оборотных активов	X	X	+0,277
в) результат факторного анализа	X	X	+0,379
коэффициента оборачиваемости(+;-)			

Производственная задача №10

По данным Отчета о движении денежных средств охарактеризуйте распределение денежных потоков организации видам деятельности (в абсолютных и относительных показателях). Расчеты представить в таблице 2.

Таблица 2 - Распределение денежных потоков по видам деятельности, тыс. рублей (по данным формы №4)

Показатель	Итого	В том числе по видам деятельности		
		текущей	инвестиционной	финансовой
1. Остаток денежных средств в начале года	17749	X	X	X
2. Приток(+)	4518576	3597034	920462	1080
3. Удельный вес притока, %	100	79,605	20,371	0,024
4. Отток(-)	4523721	4414889	21688	87144
5. Удельный вес оттока, %	100	95,665	0,470	3,865
6. Остаток денежных средств в конце года	12604	X	X	X

Производственная задача №11

Провести факторный анализ прибыли от реализации продукции по следующим данным

Показатели	По плану	По плану на фактический выпуск	По факту
1. Объем реализуемой продукции	11255	11700	11789
2. Полная себестоимость	9986	10451	10389

Производственная задача №12

Проведите факторный анализ расхода материалов и дайте оценку деятельности предприятия по следующим данным

Вид продукции	Цена тыс.руб.	Выпуск продукции, тыс.шт.		Частная материалоемкость изделия (МЕ)	
		План	Факт	План	Факт
А	4	15	17	0,685	0,689
Б	8	10	12	0,634	0,642
В	22	4	3,8	0,672	0,672
Г	18	6	6	0,524	0,521

Производственная задача №13

Определим следующие показатели:

Вид продукции	Выпуск продукции (ВП), млн.руб.		Расход материала (РМ), млн.руб.	
	План	Факт	План	Факт
А	60	68	41,1	46,852
Б	80	96	50,72	61,632
В	88	83,6	59,136	56,179
Г	108	108	56,592	56,268
Итого:	336	355,6	207,548	220,931

Производственная задача №14

Проведите факторный анализ и сформулируйте резервы роста производительности труда работающих по следующим данным

Показатели	Обозначение	План	Факт
1. Объем производства продукции, млн.руб.	V	960	1000
2. Среднесписочная численность, чел.:			
– промышленно-производственного персонала	ЧПП	2000	2016
– рабочих	Чр	1600	1653
3. Отработано дней одним рабочим за год	Д	240	230
4. Средняя продолжительность рабочего дня, ч	П	8	7,8

Производственная задача №15

Рассчитайте следующие показатели:

Показатели	Единица измерения	Обозначение	План	Факт	Отклонение
Удельный вес рабочих в общей численностиППП	%	УД	80	82	+2
Количествоотработанноговремени					
– всеми рабочими загод	тыс.ч	Т	3072	2965	–107
– в т.ч. однимрабочим	чел.-ч		1920	1794	–126
Среднегодоваявыработка					
–одногоработающего	тыс.руб.	ГВ	48	50	+2
–одногорбочего	тыс.руб.	ГВ	60	60,98	+0,98
Среднедневнаявыработкарабочего	руб.	ДВ	250	265,2	+15,2
Среднечасоваявыработкарабочего	руб.	СВ	31,25	33,99	+2,74

Производственная задача №16

Провести анализ использования оборотных средств предприятия и вычислить величину экономического эффекта, полученную от ускорения их оборачиваемости по следующим данным

Показатели	План	Факт	Отклонение
1. Выручка, тыс.руб.	58000	63000	
2. Собственные оборотные средства, тыс.руб.	5133	5207	

Производственная задача №17

Провести факторный анализ материалоемкости

Изделие	Цена тыс.руб.	Выпуск шт.		Удельная материалоемкость	
		план	факт	план	факт
А	5	20000	17000	0,685	0,689
Б	9	10000	12000	0,634	0,642
В	20	5000	3800	0,682	0,672

$$ME = \sum Vi * UMEi / \sum (Ci * Vi) = M3 / BП$$

Производственная задача №18

Проведите факторный анализ рентабельности капитала предприятия.

По результатам анализа укажите резервы роста рентабельности капитала. Исходные данные:

Показатели	Обозначение	Значение за период	
		Базовый	Отчетный
1. Балансовая прибыль	Пб	9700	10140
2. Выручка от реализации	В	58000	63000
3. Среднегодовая величина оборотных средств	ОС	5133	5207
4. Среднегодовая стоимость основных производственных фондов	ОПФ	42647	42567
5. Среднегодовая стоимость нематериальных активов	НМА	215	208

Рассчитываем следующие показатели:

Показатели	Обозначение, формула	Значение за период		Отклонения
		Базовый	Отчетный	
1. Общая сумма капитала	$K = ОС + ОПФ + НМА$	47995	47982	-13
2. Уровень рентабельности капитала	$R_k = Пб / K$	20,21	21,13	+0,92
3. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	$KOC = В / ОС$	11,3	12,1	+0,8
4. Фондоотдача ОПФ	$ФО = В / ОПФ$	1,36	1,48	+0,12
5. Фондоотдача НМА	$ФОН = В / НМА$	267,77	302,88	+33,11

Производственная задача №19

Произведите факторный анализ фондоотдачи

Исходные данные для оценки динамики фондоотдачи ОПФ

Показатели	Обозначение (формула)	Единица измерения	Базисный период	Отчетный период	Отклонения, Δ
Выпуск продукции,	ВП	н-ч			
Среднегодовая стоимость ОПФ	СОПФ	руб.			
Численность ППП	ЧППП	чел.			
Производительность труда	$ПТ = ВП / ЧППП$	н-ч / чел.			
Фондовооруженность	$ФВ = СОПФ / ЧППП$	руб./чел.			
Фондоотдача	$ФО = ВП / СОПФ$	н-ч / руб.			

Для анализа влияния изменения каждого фактора на изменение величины фондоотдачи строится факторная модель, описанная формулой:

$$FO = \frac{ВП}{СОПФ} = \frac{(ВП * Чппп)}{(ФВ * Чппп)} = \frac{ПТ}{ФВ}.$$

Факторный анализ фондоотдачи проводится методом цепных подстановок:

Факторы (i)	ФО _i		Δ ФО _i	
	Формула	Значение	Формула	Значение
	ФОБ = ПТБ / ФВБ		Δ ФО = ФОО - ФОБ	
ФВ	ФО _{пт} = ПТО / ФВБ		Δ ФО _{пт} = ФО _{пт} - ФОБ	
ПТ	ФОО = ПТО / ФВО		Δ ФО _{фв} = ФОО - ФО _{фв}	

Производственная задача №20

Проведите факторный анализ.

В таблице представлены исходные данные для проведения факторного анализа объема валовой продукции, используя СЦП и индексный метод.

Показатель	Обозначение	План	Факт	Отклонение	% выполнения плана
1. Валовая продукция, млн.руб.	ВП	160000	240000	+80000	150
2. Среднегодовая численность рабочих, чел	ЧР	1000	1200	+200	120
3. Среднегодовая выработка 1 рабочего, млн.руб.	ГВ	160	200	+40	125

Производственная задача №21

Проведите анализ выполнения плана по РП (принята учетная политика по поступлению средств) по следующим данным:

Показатели	Обозначение	План	Факт	Δ	Влияние на показатель
Выпуск продукции, тыс.руб.	ВП	19400	20000	+600	3,11%
Прирост запасов продукции на складе, тыс.руб.	ΔЗ		170	-170	-0,88%
Прирост продукции в отгрузке, тыс.руб.	ΔОП	60	130	-70	-0,36%
Прирост нереализованной продукции на складе, тыс.руб.	ΔНП	70	40	+30	+0,16%
Реализованная продукция, тыс.руб.	РП	19390	19920	530	+2,73%

Укажите резервы роста объема реализации.

Для анализа реализации продукции используем следующую факторную модель:

$$РП = ВП \pm \Delta З \pm \Delta ОП \pm \Delta НП \quad (\text{общее}) \quad РП = ВП - \Delta З + \Delta ОП - \Delta НП$$

Производственная задача №22

Провести анализ по выполнению плана по РП (принята учетная политика по поступлению средств) по следующим данным:

Показатели	Обоз-е	План	Факт	Δ	Влияние на показатель
Выпуск продукции, тыс.руб.	ВП	19600	20100	500	2,55%
Прирост запасов продукции на складе, тыс.руб.	ЗΔ	40	110	-70	-0,358%
Прирост продукции в отгрузке, тыс.руб.	ΔОП	60	120	-60	-0,307%
Прирост не реализованной продукции на складе, тыс.руб.	ΔНП	70	40	-30	-0,153%
Реализованная продукция, тыс.руб.	РП	19570	19910	340	1,7%

Для анализа реализации продукции используем следующую факторную модель:

$$РП = ВП - ЗΔ + ΔОП - ΔНП$$

Исходные данные для факторного анализа

Показатели	Условные обозначения	База(0)	Факт(1)	Изменение	
				Абс.(+,-)	Относ.(%)
Объем товарной продукции, тыс.руб.	ТП	2920	3400	+480	116,40
Количество работников, чел.	Ч	20	25	+5	125,00
Выработка на одного работающего, тыс.руб.	СВ	146	136	-10	93,15

Производственная задача №23

Проведите факторный анализ способом относительных разниц

Показатели	Условные обозначения	База (0)	Факт (1)	Изменение	
				Абс.(+,-)	Относ.(%)
Объем товарной продукции, тыс.руб.	ТП	2920	3400	+480	116,40
Количество работников, чел.	Ч	20	25	+5	125,00
Выработка на одного работающего, тыс.руб.	СВ	146	136	-10	93,15

Производственная задача №24

Проведите факторный анализ выполнения плана реализации продукции по следующим данным

Показатели	Единица измерения	Обозначение	План	Факт
1. Объем производства продукции	тыс.шт.	N	38,8	40,0
2. Цена реализации	руб./шт.	Ц	500	500
3. Остатки готовой продукции на складе				
–на начало года	тыс.шт.	Остн	1,2	1,8
–на конец года	тыс.шт.	Остк	1,8	4,2
4. Продукция в отгрузке				
–на начало года	тыс.шт.	Пон	1,4	1,8
–на конец года	тыс.шт.	Пок	2,4	3,8
5. Мобилизация неоплаченной в срок продукции	тыс.руб.	M	700	400

Аналитическая модель РП = N * Ц ± Ост * Ц ± По * Ц + М

Анализ проводим балансовым методом (тыс.руб.):

Показатели	Обозначение	План	Факт	Отклонения
1. Объем производства продукции	N×Ц	19400	20000	+600
2. Остатки готовой продукции на складе				
–на начало года	Остн×Ц	600	900	+300
–на конец года	Остк×Ц	900	2100	-1200
3. Продукция в отгрузке				
–на начало года	Пон×Ц	700	900	+200
–на конец года	Пок×Ц	1200	1900	-700
4. Мобилизация неоплаченной в срок продукции	M	700	400	-300
Реализованная продукция	РП	19300	18200	-1100

Производственная задача №25

Проведите анализ уровня минимального объема производства, при котором обеспечивается безубыточность производителя, если базового объема он имеет

Показатели	Изделия		
	А	Б	В
Выпуск продукции, шт.	1500	2300	900
Цена единицы продукции, руб./шт.	250	45	200
Удельный вес маржинального дохода в выручке от продаж	0,37	0,42	0,26
Величина постоянных расходов в издержках, тыс.руб.	108,0		

Производственная задача №26

Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.

Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб.

Производственная задача №27

Проведите анализ ликвидности предприятия: рассчитайте коэффициент текущей ликвидности, срочной ликвидности, абсолютной ликвидности.

Сделайте

вывод. Имеются следующие данные по бухгалтерскому балансу за отчетный период:

№п/п	Показатели	На начало периода	На конец периода
1.	Оборотные активы, в том числе:	1462	2514
	запасы	722	1471
	затраты		
	денежные средства	415	597
2.	Краткосрочные обязательства	1092	2157

Производственная задача №28

Платежеспособность предприятия характеризуется следующими показателями:

- коэффициент абсолютной ликвидности - 0,3
- коэффициент срочной ликвидности – 1,3
- коэффициент текущей платежеспособности – 2,1

Оборотные активы предприятия составляют 3650 ден. ед.

Каковы краткосрочные обязательства предприятия?

Производственная задача №29

На основе данных баланса предприятия назовите значения коэффициентов абсолютной и срочной ликвидности:

Актив		Пассив	
1. Внеоборотные активы	400,0	3. Капитал и резервы	600,0
2. Оборотные активы в том числе:			
- материальные оборотные активы	1600,0		
- дебиторская задолженность	1000,0	4. Долгосрочные обязательства	500,0
- денежные средства	500,0		
5. Краткосрочные обязательства	100,0		
	900,0		

Баланс

2000,0

Баланс

2000,0

Производственная задача №30

Для анализа финансового состояния фирмы "А" необходимо рассчитать значения коэффициента текущей ликвидности для двух периодов и сравнить с среднеотраслевым значением.

Оборотные активы фирмы в первом периоде были равны 381 тыс.руб., во втором периоде увеличились до 421 тыс. руб. Краткосрочные обязательства уменьшились с 220 тыс.руб. до 199 тыс.руб. во втором периоде.

Среднеотраслевое значение коэффициента уменьшилось с 2,12 до 1,99 для второго периода.

Шкала оценивания: 3 бальная.

Критерии оценивания:

3 балла (или оценка «отлично») выставляется обучающемуся, если задача решена правильно, в установленное преподавателем время или с опережением времени, при этом обучающимся предложено оригинальное (нестандартное) решение, или наиболее эффективное решение, или наиболее рациональное решение, или оптимальное решение.

2 балла (или оценка «хорошо») выставляется обучающемуся, если задача решена правильно, в установленное преподавателем время, типовым способом; допускается наличие несущественных недочетов.

1 балл (или оценка «удовлетворительно») выставляется обучающемуся, если при решении задачи допущены ошибки некритического характера и (или) превышено установленное преподавателем время.

0 баллов (или оценка «неудовлетворительно») выставляется обучающемуся, если задача не решена или при ее решении допущены грубые ошибки.

1.4 ВОПРОСЫ И ЗАДАНИЯ В ТЕСТОВОЙ ФОРМЕ

Тема

1

«Финансовый анализ как инструмент управления деятельностью предприятия»

1. Приоритетной целью финансового анализа является оценка:
 - а) финансовых нарушений и их виновников;
 - б) причин систематических финансовых потерь;
 - в) резервов повышения эффективности финансовой деятельности.
2. Экономический анализ является частью:
 - а) финансовой системы организации;
 - б) системы управления хозяйственной деятельностью организации;
 - в) управленческого учета на предприятии.
3. Методы экономического анализа используются в аудите для:
 - а) управления процессами финансирования хозяйственной деятельности;
 - б) подтверждения достоверности бухгалтерской отчетности;
 - в) контроля рублем за использованием финансовых ресурсов.
4. Экономический анализ – это:
 - а) способ познания хозяйственных процессов хозяйствующего субъекта;
 - б) метод определения направлений и содержания деятельности организации;
 - в) способ обеспечения сбора, систематизации и обобщения данных, необходимых для управления.
5. К основным принципам рыночной экономики не относятся:
 - а) многообразие форм собственности;
 - б) наличие рынков труда, капиталов, товаров;
 - в) самостоятельность предприятий, свобода предпринимательства;
 - г) полная регламентация ценообразования.
6. В ходе финансового анализа используются измерители:
 - а) преимущественно натуральные;
 - б) преимущественно стоимостные;
 - в) стоимостные, натуральные;
 - г) трудовые, условно-натуральные.
7. Задача анализа финансового состояния предприятия:
 - а) определение имущества предприятия;
 - б) определение прибыли (убытка) от продажи;
 - в) определение собственного капитала;
 - г) определение финансовой устойчивости, кредитоспособности, платежеспособности.
8. Золотое правило экономики предприятия отражает соотношение:
 - а) Превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период;
 - б) превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период
 - в) превышение темпов роста прибыли над темпами роста выручки за анализируемый период

9. Что является предметом анализа финансово-хозяйственной деятельности?
а) производство и реализация продукции;
б) социально-экономическое состояние предприятия;
в) причины, следствия, а также связи между ними для экономических явлений и процессов.

10. Анализ финансово-хозяйственной деятельности можно рассматривать как:

- а) макроэкономический анализ;
- б) статистический анализ;
- в) микроэкономический анализ.

11. Финансовая деятельность предприятия – это:

- а) выплаты денежных средств;
- б) управление финансовыми отношениями с другими субъектами;
- в) продажа продукции;
- г) увеличение величины запасов.

12. Объектами финансового анализа являются:

- а) предприятие в целом, его финансовое положение;
- б) производственный потенциал предприятия;
- в) уровень конкурентоспособности продукции.

Тема 2 «Источники аналитической информации финансового анализа»

1. Информационной базой для проведения финансового анализа являются:

- а) бухгалтерская отчетность;
- б) показатели деятельности конкурентов;
- в) показатели состава и движения работников предприятия.

2. Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса заключается в определении:

- а) динамики активов и пассивов;
- б) структуры активов и пассивов;
- в) финансовых результатов деятельности.

3. Какой критерий положен в основу представления информации в пассиве действующего бухгалтерского баланса?

- а) от менее срочных обязательств к более срочным;
- б) от более срочных обязательств к менее срочным;
- в) иные критерии.

4. Основные информационные потребности кредиторов как пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности:

- а) сведения об объемах выручки от продаж организации в отчетном периоде;
- б) сведения, позволяющие определить рентабельность деятельности организации;
- в) сведения о возможности организации погасить имеющуюся задолженность и выплатить соответствующие проценты по ней.

5. Бухгалтерская отчетность называется финансовой, так как:

- а) она представляется финансовым органам;

б) она формируется по данным бухгалтерского (финансового) учета и содержит показатели, характеризующие финансовое положение организации и финансовые результаты ее деятельности;

в) в ней содержится информация о движении денежных средств.

6. Качественная характеристика бухгалтерской (финансовой) отчетности, при наличии которой в отчетности исключается одностороннее удовлетворение интересов одних групп пользователей перед другими — это:

а) уместность;

б) существенность;

в) нейтральность.

7. Последовательная структура отчета о прибылях и убытках предусматривает:

а) отражение информации в виде таблицы, левая часть которой формирует показатели прибыли, правая – убытков.

б) отражение информации в виде таблицы, строки которой последовательно отражают доходы, расходы и разницу между ними.

в) отражение информации в виде таблицы, в которой искомый показатель отражается на пересечении определенной строки и графы.

8. Укажите структуру разделов действующего бухгалтерского баланса.

а) три раздела в активе и три в пассиве баланса;

б) два раздела в активе и три в пассиве баланса;

в) три раздела в активе и два в пассиве баланса.

9. Что отражается в активной стороне баланса?

а) источники финансирования хозяйствующего субъекта;

б) имущество хозяйствующего субъекта;

в) то и другое.

10. Основой информационного обеспечения финансового менеджмента является:

а) учетная политика организации;

б) бухгалтерский баланс;

в) бюджет поступления денежных средств.

11. Очередность представления разделов, а внутри их статей в активе баланса определяется:

а) степенью ликвидности актива;

б) способом оценки имущества;

в) сроком полезного использования.

Тема 3 «Анализ финансового состояния предприятия»

1. Источниками формирования оборотных активов организации являются:

а) краткосрочные кредиты банков, кредиторская задолженность, собственный капитал;

б) уставный капитал, добавочный капитал, краткосрочные кредиты банков, кредиторская задолженность;

в) собственный капитал, долгосрочные кредиты, краткосрочные кредиты, кредиторская задолженность.

2. По отчетности определите коэффициент оборачиваемости оборотных активов:

- а) стр. 010 ф. №2 / 0,5 * (стр. 300 н.г. + стр. 300 к.г.);
- б) стр. 010 ф. №2 / 0,5 * (стр.290 н.г. + стр. 290 н.г.);
- в) стр. 020 ф. №2 / 0,5 * (стр.290 н.г. + стр. 290 н.г.).

3. Факторный анализ финансового состояния предприятия – это:

- а) анализ и оценка влияния отдельных факторов на результативный показатель;
- б) определение структуры финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;
- в) сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим годом.

4. В какой степени задолженность по текущим финансовым обязательствам может быть удовлетворена за счет оборотных активов предприятия, показывает коэффициент:

- а) абсолютной платежеспособности;
- б) промежуточной платежеспособности;
- в) текущей платежеспособности.

5. Уровень и динамика показателей оборачиваемости оборотных средств характеризует:

- а) платежеспособность предприятия;
- б) финансовую устойчивость предприятия;
- в) деловую активность предприятия.

6. В состав прочих доходов входят:

- а) доходы, полученные от совместной деятельности;
- б) положительные курсовые разницы;
- в) поступления от продажи основных средств;
- г) сдача имущества в аренду.

7. Абсолютная устойчивость финансового состояния может быть при условии:

- а) величина запасов больше величины собственных оборотных средств;
- б) величина запасов меньше величины собственных оборотных средств;
- в) величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности;
- г) нет верного ответа.

8. К абсолютным показателям финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия, отражаемым в финансовой отчетности относятся:

- а) валовая прибыль;
- б) прибыль (убыток) от продаж;
- в) прибыль до налогообложения;
- г) рентабельность собственного капитала.

9. Нормальная устойчивость финансового состояния может быть при условии:

- а) величина запасов больше величины собственных оборотных средств;
- б) величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности;
- в) величина запасов меньше величины функционирующего капитала.

10. Основное уравнение бухгалтерского баланса:

- а) актив баланса = пассиву баланса;

- б) внеоборотные активы = оборотным активам;
- в) дебиторская задолженность = кредиторской задолженности;
- г) собственный капитал = сумме краткосрочного заемного капитала

11. Под стоимостью капитала предприятия следует понимать:

- а) стоимость его имущества;
- б) остаток на его расчетном счете;
- в) величину привлеченного ею займа;
- г) сумму стоимостей всех финансовых источников предприятия.

Тема 4 «Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия»

1. К коэффициентам оценки финансовой устойчивости предприятия относятся:

- а) коэффициент автономии;
- б) коэффициент абсолютной платежеспособности;
- в) период оборачиваемости активов.

2. К факторам, определяющим ликвидность предприятия, относятся:

- а) точно определенная потребность в оборотных активах;
- б) оборачиваемость готовой продукции;
- в) структура оборотных активов.

3. Более быстрая оборачиваемость дебиторской задолженности по сравнению с кредиторской создает условия для:

- а) повышения платежеспособности;
- б) снижения потребности в собственных оборотных средствах;
- в) увеличения фонда потребления.

4. Коэффициент текущей ликвидности можно увеличить путем:

- а) увеличения оборотных активов;
- б) увеличения внеоборотных активов;
- в) снижения оборотных активов.

5. Определите коэффициент платежеспособности, если по данным бухгалтерской отчетности остаток денежных средств на начало года – 80 тыс. руб., поступило денежных средств – 4 100 тыс. руб., направлено денежных средств – 4 000 тыс. руб.:

- а) 1,05;
- б) 0,05;
- в) 1,03.

6. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:

а) какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет денежных средств и финансовых вложений (т.е. немедленно);

б) какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет поступлений по расчетам;

в) какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет продажи всех активов;

г) какую часть текущих обязательств предприятие может погасить реализовав все оборотные активы.

7. Благоприятной тенденцией является:

а) превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период;

б) превышение темпов роста активов над темпами роста пассивов за анализируемый период;

в) превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период.

8. Активы, относящиеся к внеоборотным:

а) долгосрочные финансовые вложения;

б) запасы;

в) нематериальные активы;

г) основные средства.

9. Анализ ликвидности активов заключается в:

а) сравнении обязательств организации с прибылью;

б) сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения;

в) сравнении сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности.

10. Что показывает показатель ликвидности предприятия?

а) способность предприятия рассчитываться по краткосрочным обязательствам;

б) способность предприятия трансформировать различные виды активов в деньги;

в) скорость оборачиваемости оборотных средств.

11. Какой критерий ликвидности положен в основу представления информации в активе действующего бухгалтерского баланса?

а) от менее ликвидных активов к более ликвидным;

б) от более ликвидных активов к менее ликвидным;

в) иные критерии.

Тема 5 «Анализ деловой активности предприятия»

1. Объем продаж продукции в организации за год составил 20 млн. руб., стоимость основных средств на начало года – 6 млн. руб., а на конец года – 7 млн. руб., стоимость оборотных средств соответственно – 12 млн. руб. и 20 млн. руб. Рассчитайте фондоемкость продукции:

а) 0,89 руб.;

б) 3,08 руб.;

в) 0,33 руб.

2. Фондоотдача основных средств рассчитывается:

а) чистая прибыль / среднегодовая величина основных средств;

б) объем продукции / среднегодовая величина активов;

в) объем продукции / среднегодовая величина основных средств.

3. Факторы, не оказывающие влияние на прибыль (убыток) от продаж:

а) коммерческие расходы;

б) управленческие расходы;

в) внереализационные расходы.

4. Уровень затрат основных производственных фондов на единицу продукции определяют с помощью показателя:

- а) фондоемкости;
- б) фондовооруженности;
- в) фондоотдачи.

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

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

6. Из перечисленных активов выберите основные средства:

- а) земля, здания и сооружения, транспортные средства, оборудование и т.п.;
- б) патенты и права пользования, репутация фирмы;
- в) дебиторская задолженность, материалы, товары, готовая продукция, денежные средства.

7. Общая сумма средств, которую необходимо уплатить за использование источника ресурсов, выраженная в процентах к этому объему

- а) цена кредита;
- б) цена нераспределенной прибыли;
- в) цена капитала;
- г) цена заемных источников финансирования.

8. Чем будет являться соотношение всех форм собственных и заемных финансовых ресурсов, которые использует предприятие в процессе своей хозяйственной деятельности для финансирования активов.

- а) структура капитала;
- б) балансовая стоимость;
- в) структура активов.

9. Привлечение дополнительных источников финансирования может привести к:

- а) росту цены нераспределенной прибыли;
- б) росту финансового риска компании;
- в) снижению предельной стоимости капитала.

10. Цена капитала – это:

- а) размер прибыли, направляемой на выплату дивидендного дохода;
- б) сумма средств, которую необходимо уплатить за использование определенного источника ресурсов;
- в) сумма средств, которую необходимо уплатить за использование заемных источников финансирования;
- г) доход, получаемый предприятием в процессе текущей деятельности.

11. Укажите показатели, используемые для оценки деловой активности предприятия:

- а) производительность труда; среднегодовой уровень рентабельности основного производства; коэффициент оборачиваемости прибыли; размер дебиторской задолженности;

б) коэффициент абсолютной ликвидности; коэффициент маневренности собственных средств; материалоотдача; фондоотдача;

в) коэффициент оборачиваемости собственного капитала; коэффициенты оборачиваемости кредиторской задолженности и дебиторской задолженностей; коэффициент оборачиваемости активов.

Тема 6 «Анализ прибыльности»

1. Какой вид прибыли НЕ отражается в отчете о финансовых результатах?

- а) нераспределённая прибыль;
- б) налогооблагаемая прибыль;
- в) чистая прибыль;
- г) прибыль от продаж.

2. Главный генератор возрастания/убывания суммы и уровня прибыли на собственный капитал:

- а) налоговый корректор;
- б) дифференциал финансового левеиджа;
- в) финансовый рычаг.

3. Методом планирования прибыли не является:

- а) метод прямого счета;
- б) аналитический метод;
- в) линейный метод;
- г) эффект операционного рычага.

4. С ростом ставки налога на прибыль как изменится эффект финансового левеиджа?

- а) возрастет;
- б) снизится;
- в) не изменится;
- г) в методике расчета данный показатель не используется.

5. Разница между выручкой и себестоимостью продукции

- а) валовая прибыль;
- б) налогооблагаемая прибыль;
- в) чистая прибыль;
- г) нераспределённая прибыль.

6. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода - показатель, формируемый в действующем отчете о прибылях и убытках, представляет собой:

а) разницу между доходами от обычной деятельности и прямыми расходами на нее;

б) разницу между всеми доходами и расходами организации, осуществляемые ею в процессе ведения финансово-хозяйственной деятельности;

в) разницу между всеми доходами и расходами организации, скорректированную на величину разницы между отложенными налоговыми активами и отложенными налоговыми обязательствами.

7. Влияние какого показателя на коэффициент рентабельности собственных средств отражает финансовый левеидж?

- а) собственных средств;

б) заемных средств;

в) поученной прибыли.

8. Методика расчета дифференциала финансового левериджа:

а) рентабельность активов – ставка по заемным средствам;

б) рентабельность собственного капитала – ставка по заемным средствам;

в) рентабельность активов – ставка налога на прибыль.

9. В состав прочих доходов входят:

а) доходы, полученные от совместной деятельности;

б) положительные курсовые разницы;

в) поступления от продажи основных средств;

г) сдача имущества в аренду.

10. В состав прочих расходов входят:

а) отрицательные курсовые разницы;

б) поступления от продажи основных средств;

в) расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;

г) сдача имущества в аренду;

д) штрафы, пени, неустойки за нарушения условий договора.

11. Коммерческие и управленческие расходы можно отнести к:

а) переменным;

б) прямым;

в) условно- постоянным.

Тема 7 «Анализ денежных потоков»

1. По отчетности определите коэффициент оборачиваемости денежных средств:

а) $\text{стр. 050 ф.№2} / 0,5 * (\text{стр. 260 н.г.} + \text{стр. 260 к.г.}) \text{ ф№1}$;

б) $\text{стр. 010 ф.№2} / 0,5 * (\text{стр. 260 н.г.} + \text{стр. 260 к.г.}) \text{ ф№1}$;

в) $\text{стр. 020 ф.№2} / 0,5 * (\text{стр. 260 н.г.} + \text{стр. 260 к.г.}) \text{ ф№1}$.

2. Организация разместила на 2 года денежные средства в размере 100 тыс. руб. в банк под 10% годовых на условиях простых процентов. Какая сумма будет на счету организации в конце периода:

а) 120 тыс. руб.;

б) 150 тыс. руб.;

в) 121 тыс. руб.

3. При наличии убытка от реализации себестоимость реализованной продукции:

а) равна фактической выручке;

б) больше фактической выручки;

в) меньше фактической выручки.

4. Денежный поток, при котором поступления денежных средств существенно превышают реальную потребность предприятия в целенаправленном их расходовании:

а) избыточный денежный поток;

- б) дефицитный денежный поток;
 - в) чистый денежный поток.
5. Методы построения детализированных отчетов о денежных потоках:
- а) прямой метод;
 - б) косвенный метод;
 - в) все перечисленные.
6. С изменением объема продукции:
- а) изменяется сумма и уровень постоянных затрат;
 - б) изменяется сумма и уровень переменных затрат;
 - в) изменяется сумма переменных затрат, и уровень остается неизменным в расчете на единицу продукции.
7. Рентабельность продаж:
- а) разница между выручкой от продаж и затратами;
 - б) отношение прибыли от реализации к выручке;
 - в) прибыль, полученная от роста объема выручки при неизменных условно-постоянных затратах.
8. Себестоимость продажи продукции в прошлом году – 1 735 тыс. руб., а выручка от продажи 2 634 тыс. руб. В отчетном году выручка от продажи в ценах прошлого года составила 3 237 тыс. руб. Определите сумму возможного прироста затрат в отчетном году под влиянием фактора роста объема продаж:
- а) 397,2 тыс. руб.;
 - б) 399,3 тыс. руб.;
 - в) 236,4 тыс. руб.
9. Факторы, оказывающие влияние на прибыль от продаж продукции (работ, услуг):
- а) операционные доходы;
 - б) себестоимость реализованной продукции;
 - в) внереализационные доходы.
10. Разность между выручкой организации и суммой переменных затрат называется:
- а) чистым доходом;
 - б) маржинальным доходом;
 - в) порогом безубыточности.
11. План движения денежных средств предполагает:
- а) равенство доходов и расходов по всем видам деятельности;
 - б) равенство доходов и расходов по соответствующим видам деятельности;
 - в) покрытие расходов только за счет собственных средств;
 - г) покрытие расходов только за счет средств от основной деятельности.

Тема 8 «Финансовый анализ и бюджетирование»

1. В процессе финансового планирования:
- а) формулируется последовательность действий по достижению поставленных целей;
 - б) идентифицируются финансовые цели и ориентиры фирмы;

в) устанавливается степень соответствия этих целей текущему финансовому состоянию фирмы;

г) все перечисленное.

2. Какой из текущих бюджетов является базисным в процессе разработки общего бюджета:

а) бюджет коммерческих расходов;

б) бюджет продаж;

в) бюджет производства.

3. В состав операционного бюджета предприятия входит:

а) бюджет прямых затрат на оплату труда;

б) инвестиционный бюджет;

в) бюджет потока денежных средств.

4. Финансовые показатели бизнес-плана должны быть сбалансированы:

а) с показателями рентабельности;

б) с показателями производства и реализации продукции;

в) с показателями капиталоемкости.

5. Основными целями бюджетирования являются:

а) все перечисленное;

б) формализация процесса планирования;

в) создание базы для оценки достигнутых результатов;

г) способствование координации и коммуникации между различными службами компании.

6. В состав операционного бюджета предприятия входит:

а) бюджет прямых затрат на оплату труда;

б) инвестиционный бюджет;

в) бюджет потока денежных средств.

7. При финансовом планировании на предприятии ориентируются на:

а) среднестатистические показатели по отрасли;

б) среднестатистические показатели по региону;

в) финансовые показатели конкурирующей организации;

г) анализ показателей деятельности организации в предшествующем периоде.

8. Какой период охватывает текущий финансовый план предприятия?

а) более одного года;

б) один год;

в) квартал;

г) месяц.

9. Какой из документов не является результатом перспективного финансового планирования:

а) прогноз отчёта о прибылях и убытках;

б) прогноз движения денежных средств;

в) прогноз бухгалтерского баланса;

г) прогноз аналитической записки.

10. Текущий финансовый план составляется на период, равный:

а) одному году;

б) одному кварталу;

- в) трём годам;
- г) десяти годам.

Тема 9 «Инвестиционный анализ»

1. Балансовая стоимость акции рассчитывается как отношение:
 - а) чистой прибыли к числу акций в обращении;
 - б) рыночной стоимости одной акции к чистой прибыли на одну акцию;
 - в) стоимость собственного капитала к числу акций в обращении.
2. Для реализации инвестиционного проекта требуется вложить 1 млн. руб. Ежегодная ожидаемая прибыль 250 тыс. руб. Ежегодный ожидаемый объем продукции – 1,5 млн. руб. Определите срок окупаемости средств.
 - а) 0,67 лет;
 - б) 4 года;
 - в) 0,25 лет.
3. Эффективность инвестиций характеризуется:
 - а) отношением чистой прибыли к среднегодовой величине собственного капитала и долгосрочных кредитов и займов;
 - б) отношением чистой прибыли к собственному капиталу на конец года;
 - в) отношением чистой прибыли к собственному капиталу и долгосрочным кредитам на конец года.
4. Инвестиционная направленность вложений организаций характеризуется:
 - а) наличием заемных средств;
 - б) наличием долгосрочных финансовых вложений;
 - в) наличием краткосрочных финансовых вложений.
5. Минимальным риском обладают:
 - а) незавершенное производство;
 - б) легкорезализуемые краткосрочные ценные бумаги;
 - в) готовая продукция, пользующаяся спросом.
5. Финансирование инвестиционного проекта является целесообразным, если размер взвешенной цены капитала компании:
 - а) превышает уровень рентабельности инвестиции;
 - б) ниже уровня рентабельности инвестиции;
 - в) равен уровню рентабельности инвестиции.
6. Финансирование долгосрочной инвестиции является целесообразным, если размер взвешенной цены капитала компании:
 - а) превышает уровень рентабельности инвестиции;
 - б) ниже уровня рентабельности инвестиции;
 - в) равен уровню рентабельности инвестиции.
7. Инвестиционный проект следует принять к реализации, если чистая текущая стоимость NPV проекта:
 - а) равна единице;
 - б) положительная;
 - в) максимальная;
 - г) равна нулю.

8. В качестве дисконтных показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов используются:

- а) срок окупаемости;
- б) чистая приведенная стоимость;
- в) внутренняя норма доходности;
- г) учетная норма рентабельности;
- д) индекс рентабельности инвестиций;
- е) минимум приведенных затрат.

9. При увеличении стоимости капитала инвестиционного проекта значение критерия NPV:

- а) уменьшается;
- б) увеличивается;
- в) остается неизменным.

10. Инвестиционный проект следует принять, если внутренняя норма рентабельности IRR:

- а) меньше ставок по банковским депозитам;
- б) больше уровня инфляции;
- в) превосходит стоимость вложенного капитала.

11. Делением среднегодовой чистой прибыли на среднюю величину инвестиций рассчитывается:

- а) индекс рентабельности инвестиций;
- б) внутренняя норма доходности;
- в) учетная норма рентабельности инвестиций;
- г) минимум приведенных затрат;
- д) коэффициент сравнительной экономической эффективности.

12. Внутренняя норма рентабельности инвестиционного проекта IRR определяет:

- а) максимально допустимую процентную ставку, при которой еще можно без потерь для собственника вкладывать средства в инвестиционный проект;
- б) минимально возможную процентную ставку, которая обеспечивает полное покрытие затрат по инвестиционному проекту;
- в) средний сложившийся уровень процентных ставок для инвестиционных проектов с аналогичной степенью риска.

Шкала оценивания: 10 балльная.

Критерии оценивания:

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:

10-9 баллов соответствуют оценке «отлично»;

8-7 баллов – оценке «хорошо»;

6-5 баллов – оценке «удовлетворительно»;

4 баллов и менее – оценке «неудовлетворительно».

1.5 ТЕМЫ ДОКЛАДОВ

Тема

1

«Финансовый анализ как инструмент управления деятельностью предприятия»

1. Место и роль финансового анализа в системе управления деятельностью предприятия.
2. Роль и место анализа в повышении эффективности финансово - хозяйственной деятельности предприятия.
3. Инструменты и методы финансового анализа и их применение в организации.
4. Функционально-стоимостной анализ и его роль в повышении эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации, фирмы).

Тема 2 «Источники аналитической информации финансового анализа»

1. Оценка современного состояния и направления совершенствования аналитической работы (предприятие, организация, фирма, учреждение).
2. Информационная база анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации, фирмы) и ее совершенствование.
3. Финансовая отчетность организации: стандарты отчетности и изменение содержания.
4. Качественные характеристики информации финансового анализа.
5. Бухгалтерская отчетность предприятий: состав, содержание.
6. Бухгалтерская отчетность предприятий: использование в анализе.

Тема 3 «Анализ финансового состояния предприятия»

1. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия (организации, фирмы) и оценка влияния на нее инфляционных процессов.
2. Анализ и разработка предложений по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации, фирмы).
3. Структурно-динамический анализ внеоборотных активов предприятия.
4. Структурно-динамический анализ оборотных активов предприятия.
5. Структурно-динамический анализ источников финансирования деятельности предприятия в современных условиях цифровизации.
6. Факторы, оказывающие воздействие на финансовое состояние предприятия.

Тема 4 «Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия».

1. Современные подходы к определению термина «платежеспособность».

2. Основные этапы проведения анализа финансовой устойчивости предприятия.
3. Методы анализа платежеспособности.
4. Факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость предприятия.
5. Факторы, оказывающие влияние на платежеспособность предприятия.
6. Комплекс мероприятий по совершенствованию финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Тема 5 «Анализ деловой активности предприятия»

1. Сущность и значение деловой активности предприятия как экономической категории.
2. Особенности анализа деловой активности предприятия.
3. Методика анализа деловой активности предприятия: адаптация к современным условиям.
4. Анализ показателей рентабельности предприятия.
5. Пути повышения деловой активности с целью эффективности деятельности предприятия

Тема 6 «Анализ прибыльности»

1. Особенности управления прибылью предприятия.
2. Факторы, оказывающие воздействие на прибыль предприятия.
3. Необходимость применения факторного анализа прибыли от продаж в практике конкретного предприятия.
4. Факторный анализ предприятия.
5. Методика анализа показателей рентабельности.
6. Мероприятия, направленные на повышение прибыли предприятия.

Тема 7 «Анализ денежных потоков»

1. Структура Отчета о движении денежных средств.
2. Особенности формирования Отчета о движении денежных средств.
3. Анализ и оценка движения денежных средств в компании.
4. Определение денежных потоков предприятия.
5. Особенности формирования политики управления денежными активами предприятия в современных условиях цифровизации.

Тема 8 «Финансовый анализ и бюджетирование»

1. Понятие и содержание бюджетирования.
2. Финансовое прогнозирование: понятие, и необходимость в деятельности предприятия.
3. Методы финансового прогнозирования.
4. Особенности внедрения системы бюджетирования на предприятии.
5. Преимущества и недостатки бюджетирования.

Тема 9 «Инвестиционный анализ»

1. Сущность и необходимость инвестиционного анализа.
2. Основные этапы инвестиционного проекта.
3. Необходимость инвестиционного проекта для предприятия.
4. Анализ и оценка инвестиций и источников их финансирования.
5. Влияние инфляции на инвестиционный проект предприятия.
6. Риски, связанные с реализацией инвестиционного проекта.
7. Финансовые инвестиции: понятие, необходимость и анализ.

Шкала оценивания: 3бальная.

Критерии оценивания:

3 балла (или оценка «отлично») выставляется обучающемуся, если тема доклада всесторонне и полно раскрыта, при этом убедительно и аргументированно изложена собственная позиция автора по рассматриваемому вопросу; структура доклада логична; изучено большое количество актуальных источников отечественных и зарубежных авторов, грамотно сделаны ссылки на источники; представлен актуальный статистический и правильно подобран иллюстративный материал; сделан обоснованный убедительный вывод; отсутствуют замечания по оформлению доклада.

2 балла (или оценка «хорошо») выставляется обучающемуся, если тема доклада раскрыта полно и глубоко, сделана попытка самостоятельного осмысления темы; структура доклада логична; изучено достаточное количество источников, имеются ссылки на источники; приведены статистические данные и уместные примеры; сделан обоснованный вывод; имеют место незначительные недочеты в содержании и (или) оформлении доклада.

1 балла (или оценка «удовлетворительно») выставляется обучающемуся, если тема доклада раскрыта неполно и (или) в изложении темы имеются недочеты и ошибки; структура доклада логична; количество изученных источников менее рекомендуемого, сделаны ссылки на источники; приведены общие примеры; вывод сделан, но имеет признаки неполноты и неточности; имеются замечания к содержанию и (или) оформлению доклада.

0 балл(или оценка «неудовлетворительно») выставляется обучающемуся, если содержание доклада имеет явные признаки плагиата и (или) тема доклада не раскрыта и (или) в изложении темы имеются грубые ошибки; материал не структурирован, излагается непоследовательно и сбивчиво; количество изученных источников значительно менее рекомендуемого, неправильно сделаны ссылки на источники или они отсутствуют; не приведены примеры или приведены неверные примеры; отсутствует вывод или вывод расплывчат и неконкретен; оформление доклада не соответствует требованиям.

2 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

1.1 БАНК ВОПРОСОВ И ЗАДАНИЙ В ТЕСТОВОЙ ФОРМЕ

1 Вопросы в закрытой форме.

1.1 Приоритетной целью финансового анализа является оценка:

- а) финансовых нарушений и их виновников;
- б) причин систематических финансовых потерь;
- в) резервов повышения эффективности финансовой деятельности.

1.2 Экономический анализ является частью:

- а) финансовой системы организации;
- б) системы управления хозяйственной деятельностью организации;
- в) управленческого учета на предприятии.

1.3 Методы экономического анализа используются в аудите для:

- а) управления процессами финансирования хозяйственной деятельности;
- б) подтверждения достоверности бухгалтерской отчетности;
- в) контроля рублем за использованием финансовых ресурсов.

1.4 Экономический анализ – это:

- а) способ познания хозяйственных процессов хозяйствующего субъекта;
- б) метод определения направлений и содержания деятельности организации;
- в) способ обеспечения сбора, систематизации и обобщения данных,

необходимых для управления.

1.5 К основным принципам рыночной экономики не относятся:

- а) многообразие форм собственности;
- б) наличие рынков труда, капиталов, товаров;
- в) самостоятельность предприятий, свобода предпринимательства;
- г) полная регламентация ценообразования.

1.6 В ходе финансового анализа используются измерители:

- а) преимущественно натуральные;
- б) преимущественно стоимостные;
- в) стоимостные, натуральные;
- г) трудовые, условно-натуральные.

1.7 Задача анализа финансового состояния предприятия:

- а) определение имущества предприятия;
- б) определение прибыли (убытка) от продажи;
- в) определение собственного капитала;
- г) определение финансовой устойчивости, кредитоспособности, платежеспособности.

1.8 Золотое правило экономики предприятия отражает соотношение:

а) Превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период;

б) превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период

в) превышение темпов роста прибыли над темпами роста выручки за анализируемый период

1.9 Что является предметом анализа финансово-хозяйственной деятельности?

а) производство и реализация продукции;

б) социально-экономическое состояние предприятия;

в) причины, следствия, а также связи между ними для экономических явлений и процессов.

1.10 Анализ финансово-хозяйственной деятельности можно рассматривать как:

а) макроэкономический анализ;

б) статистический анализ;

в) микроэкономический анализ.

1.11 Финансовая деятельность предприятия – это:

а) выплаты денежных средств;

б) управление финансовыми отношениями с другими субъектами;

в) продажа продукции;

г) увеличение величины запасов.

1.12 Объектами финансового анализа являются:

а) предприятие в целом, его финансовое положение;

б) производственный потенциал предприятия;

в) уровень конкурентоспособности продукции.

1.13 Информационной базой для проведения финансового анализа являются:

а) бухгалтерская отчетность;

б) показатели деятельности конкурентов;

в) показатели состава и движения работников предприятия.

1.14 Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса заключается в определении:

а) динамики активов и пассивов;

б) структуры активов и пассивов;

в) финансовых результатов деятельности.

1.15 Какой критерий положен в основу представления информации в пассиве действующего бухгалтерского баланса?

а) от менее срочных обязательств к более срочным;

б) от более срочных обязательств к менее срочным;

в) иные критерии.

1.16 Основные информационные потребности кредиторов как пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности:

а) сведения об объемах выручки от продаж организации в отчетном периоде;

б) сведения, позволяющие определить рентабельность деятельности организации;

в) сведения о возможности организации погасить имеющуюся задолженность и выплатить соответствующие проценты по ней.

1.17 Бухгалтерская отчетность называется финансовой, так как:

а) она представляется финансовым органам;

б) она формируется по данным бухгалтерского (финансового) учета и содержит показатели, характеризующие финансовое положение организации и финансовые результаты ее деятельности;

в) в ней содержится информация о движении денежных средств.

1.18 Качественная характеристика бухгалтерской (финансовой) отчетности, при наличии которой в отчетности исключается одностороннее удовлетворение интересов одних групп пользователей перед другими — это:

а) уместность;

б) существенность;

в) нейтральность.

1.19 Последовательная структура отчета о прибылях и убытках предусматривает:

а) отражение информации в виде таблицы, левая часть которой формирует показатели прибыли, правая – убытков.

б) отражение информации в виде таблицы, строки которой последовательно отражают доходы, расходы и разницу между ними.

в) отражение информации в виде таблицы, в которой искомый показатель отражается на пересечении определенной строки и графы.

1.20 Укажите структуру разделов действующего бухгалтерского баланса.

а) три раздела в активе и три в пассиве баланса;

б) два раздела в активе и три в пассиве баланса;

в) три раздела в активе и два в пассиве баланса.

1.21 Что отражается в активной стороне баланса?

а) источники финансирования хозяйствующего субъекта;

б) имущество хозяйствующего субъекта;

в) то и другое.

1.22 Основой информационного обеспечения финансового менеджмента является:

а) учетная политика организации;

б) бухгалтерский баланс;

в) бюджет поступления денежных средств.

1.23 Очередность представления разделов, а внутри их статей в активе баланса определяется:

а) степенью ликвидности актива;

б) способом оценки имущества;

в) сроком полезного использования.

1.24 Источниками формирования оборотных активов организации являются:

а) краткосрочные кредиты банков, кредиторская задолженность, собственный капитал;

б) уставный капитал, добавочный капитал, краткосрочные кредиты банков, кредиторская задолженность;

в) собственный капитал, долгосрочные кредиты, краткосрочные кредиты, кредиторская задолженность.

1.25 По отчетности определите коэффициент оборачиваемости оборотных активов:

а) стр. 010 ф. №2 / 0,5 * (стр. 300 н.г. + стр. 300 к.г.);

б) стр. 010 ф. №2 / 0,5 * (стр.290 н.г. + стр. 290 н.г.);

в) стр. 020 ф. №2 / 0,5 * (стр.290 н.г. + стр. 290 н.г.).

1.26 Факторный анализ финансового состояния предприятия – это:

а) анализ и оценка влияния отдельных факторов на результативный показатель;

б) определение структуры финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;

в) сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим годом.

1.27 В какой степени задолженность по текущим финансовым обязательствам может быть удовлетворена за счет оборотных активов предприятия, показывает коэффициент:

а) абсолютной платежеспособности;

б) промежуточной платежеспособности;

в) текущей платежеспособности.

1.28 Уровень и динамика показателей оборачиваемости оборотных средств характеризует:

а) платежеспособность предприятия;

б) финансовую устойчивость предприятия;

в) деловую активность предприятия.

1.29 В состав прочих доходов входят:

а) доходы, полученные от совместной деятельности;

б) положительные курсовые разницы;

в) поступления от продажи основных средств;

г) сдача имущества в аренду.

1.30 Абсолютная устойчивость финансового состояния может быть при условии:

а) величина запасов больше величины собственных оборотных средств;

б) величина запасов меньше величины собственных оборотных средств;

в) величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности;

г) нет верного ответа.

1.31 К абсолютным показателям финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия, отражаемым в финансовой отчетности относятся:

а) валовая прибыль;

б) прибыль (убыток) от продаж;

в) прибыль до налогообложения;

г) рентабельность собственного капитала.

1.32 Нормальная устойчивость финансового состояния может быть при условии:

а) величина запасов больше величины собственных оборотных средств;

б) величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности;

в) величина запасов меньше величины функционирующего капитала.

1.33 Основное уравнение бухгалтерского баланса:

а) актив баланса = пассиву баланса;

б) внеоборотные активы = оборотным активам;

в) дебиторская задолженность = кредиторской задолженности;

г) собственный капитал = сумме краткосрочного заемного капитала

1.34 Под стоимостью капитала предприятия следует понимать:

а) стоимость его имущества;

б) остаток на его расчетном счете;

в) величину привлеченного ею займа;

г) сумму стоимостей всех финансовых источников предприятия.

1.35 К коэффициентам оценки финансовой устойчивости предприятия относится:

а) коэффициент автономии;

б) коэффициент абсолютной платежеспособности;

в) период оборачиваемости активов.

1.36 К факторам, определяющим ликвидность предприятия, относятся:

а) точно определенная потребность в оборотных активах;

б) оборачиваемость готовой продукции;

в) структура оборотных активов.

1.37 Более быстрая оборачиваемость дебиторской задолженности по сравнению с кредиторской создает условия для:

а) повышения платежеспособности;

б) снижения потребности в собственных оборотных средствах;

в) увеличения фонда потребления.

1.38 Коэффициент текущей ликвидности можно увеличить путем:

а) увеличения оборотных активов;

б) увеличения внеоборотных активов;

в) снижения оборотных активов.

1.39 Определите коэффициент платежеспособности, если по данным бухгалтерской отчетности остаток денежных средств на начало года – 80 тыс. руб., поступило денежных средств – 4 100 тыс. руб., направлено денежных средств – 4 000 тыс. руб.:

а) 1,05;

б) 0,05;

в) 1,03.

1.40 Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:

а) какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет денежных средств и финансовых вложений (т.е. немедленно);

б) какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет поступлений по расчетам;

в) какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет продажи всех активов;

г) какую часть текущих обязательств предприятие может погасить реализовав все оборотные активы.

1.41 Благоприятной тенденцией является:

а) превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период;

б) превышение темпов роста активов над темпами роста пассивов за анализируемый период;

в) превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период.

1.42. Активы, относящиеся к внеоборотным:

а) долгосрочные финансовые вложения;

б) запасы;

в) нематериальные активы;

г) основные средства.

1.43 Анализ ликвидности активов заключается в:

а) сравнении обязательств организации с прибылью;

б) сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения;

в) сравнении сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности.

1.44 Что показывает показатель ликвидности предприятия?

а) способность предприятия рассчитываться по краткосрочным обязательствам;

б) способность предприятия трансформировать различные виды активов в деньги;

в) скорость оборачиваемости оборотных средств.

1.45 Какой критерий ликвидности положен в основу представления информации в активе действующего бухгалтерского баланса?

а) от менее ликвидных активов к более ликвидным;

б) от более ликвидных активов к менее ликвидным;

в) иные критерии.

1.46 Объем продаж продукции в организации за год составил 20 млн. руб., стоимость основных средств на начало года – 6 млн. руб., а на конец года – 7 млн. руб., стоимость оборотных средств соответственно – 12 млн. руб. и 20 млн. руб. Рассчитайте фондоемкость продукции:

а) 0,89 руб.;

б) 3,08 руб.;

в) 0,33 руб.

1.47 Фондоотдача основных средств рассчитывается:

а) чистая прибыль / среднегодовая величина основных средств;

б) объем продукции / среднегодовая величина активов;

в) объем продукции / среднегодовая величина основных средств.

1.48 Факторы, не оказывающие влияние на прибыль (убыток) от продаж:

а) коммерческие расходы;

б) управленческие расходы;

в) внереализационные расходы.

1.49 Уровень затрат основных производственных фондов на единицу продукции определяют с помощью показателя:

- а) фондоемкости;
- б) фондовооруженности;
- в) фондоотдачи.

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

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

1.51 Из перечисленных активов выберите основные средства:

- а) земля, здания и сооружения, транспортные средства, оборудование и т.п.;
- б) патенты и права пользования, репутация фирмы;
- в) дебиторская задолженность, материалы, товары, готовая продукция, денежные средства.

1.52 Общая сумма средств, которую необходимо уплатить за использование источника ресурсов, выраженная в процентах к этому объему

- а) цена кредита;
- б) цена нераспределенной прибыли;
- в) цена капитала;
- г) цена заемных источников финансирования.

1.53 Чем будет являться соотношение всех форм собственных и заемных финансовых ресурсов, которые использует предприятие в процессе своей хозяйственной деятельности для финансирования активов.

- а) структура капитала;
- б) балансовая стоимость;
- в) структура активов.

1.54 Привлечение дополнительных источников финансирования может привести к:

- а) росту цены нераспределенной прибыли;
- б) росту финансового риска компании;
- в) снижению предельной стоимости капитала.

1.55 Цена капитала – это:

- а) размер прибыли, направляемой на выплату дивидендного дохода;
- б) сумма средств, которую необходимо уплатить за использование определенного источника ресурсов;
- в) сумма средств, которую необходимо уплатить за использование заемных источников финансирования;
- г) доход, получаемый предприятием в процессе текущей деятельности.

1.56 Укажите показатели, используемые для оценки деловой активности предприятия:

- а) производительность труда; среднегодовой уровень рентабельности основного производства; коэффициент оборачиваемости прибыли; размер дебиторской задолженности;

б) коэффициент абсолютной ликвидности; коэффициент маневренности собственных средств; материалоотдача; фондоотдача;

в) коэффициент оборачиваемости собственного капитала; коэффициенты оборачиваемости кредиторской задолженности и дебиторской задолженностей; коэффициент оборачиваемости активов.

1.57 Какой вид прибыли НЕ отражается в отчете о финансовых результатах?

а) нераспределённая прибыль;

б) налогооблагаемая прибыль;

в) чистая прибыль;

г) прибыль от продаж.

1.58 Главный генератор возрастания/убывания суммы и уровня прибыли на собственный капитал:

а) налоговый корректор;

б) дифференциал финансового леввериджа;

в) финансовый рычаг.

1.59 Методом планирования прибыли не является:

а) метод прямого счета;

б) аналитический метод;

в) линейный метод;

г) эффект операционного рычага.

1.60 С ростом ставки налога на прибыль как изменится эффект финансового леввериджа?

а) возрастет;

б) снизится;

в) не изменится;

г) в методике расчета данный показатель не используется.

1.61 Разница между выручкой и себестоимостью продукции

а) валовая прибыль;

б) налогооблагаемая прибыль;

в) чистая прибыль;

г) нераспределённая прибыль.

1.62 Чистая прибыль (убыток) отчетного периода - показатель, формируемый в действующем отчете о прибылях и убытках, представляет собой:

а) разницу между доходами от обычной деятельности и прямыми расходами на нее;

б) разницу между всеми доходами и расходами организации, осуществляемые ею в процессе ведения финансово-хозяйственной деятельности;

в) разницу между всеми доходами и расходами организации, скорректированную на величину разницы между отложенными налоговыми активами и отложенными налоговыми обязательствами.

1.63 Влияние какого показателя на коэффициент рентабельности собственных средств отражает финансовый левверидж?

а) собственных средств;

б) заемных средств;

в) поученной прибыли.

1.64 Методика расчета дифференциала финансового левериджа:

- а) рентабельность активов – ставка по заемным средствам;
- б) рентабельность собственного капитала – ставка по заемным средствам;
- в) рентабельность активов – ставка налога на прибыль.

1.65 В состав прочих доходов входят:

- а) доходы, полученные от совместной деятельности;
- б) положительные курсовые разницы;
- в) поступления от продажи основных средств;
- г) сдача имущества в аренду.

1.66 В состав прочих расходов входят:

- а) отрицательные курсовые разницы;
- б) поступления от продажи основных средств;
- в) расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;
- г) сдача имущества в аренду;
- д) штрафы, пени, неустойки за нарушения условий договора.

1.67 Коммерческие и управленческие расходы можно отнести к:

- а) переменным;
- б) прямым;
- в) условно- постоянным.

1.68 По отчетности определите коэффициент оборачиваемости денежных средств:

- а) $\text{стр. 050 ф.№2} / 0,5 * (\text{стр. 260 н.г.} + \text{стр. 260 к.г.}) \text{ ф№1}$;
- б) $\text{стр. 010 ф.№2} / 0,5 * (\text{стр. 260 н.г.} + \text{стр. 260 к.г.}) \text{ ф№1}$;
- в) $\text{стр. 020 ф.№2} / 0,5 * (\text{стр. 260 н.г.} + \text{стр. 260 к.г.}) \text{ ф№1}$.

1.69 Организация разместила на 2 года денежные средства в размере 100 тыс. руб. в банк под 10% годовых на условиях простых процентов. Какая сумма будет на счету организации в конце периода:

- а) 120 тыс. руб.;
- б) 150 тыс. руб.;
- в) 121 тыс. руб.

1.70 При наличии убытка от реализации себестоимость реализованной продукции:

- а) равна фактической выручке;
- б) больше фактической выручки;
- в) меньше фактической выручки.

1.71 Денежный поток, при котором поступления денежных средств существенно превышают реальную потребность предприятия в целенаправленном их расходовании:

- а) избыточный денежный поток;
- б) дефицитный денежный поток;
- в) чистый денежный поток.

1.72 Методы построения детализированных отчетов о денежных потоках:

- а) прямой метод;
- б) косвенный метод;

в) все перечисленные.

1.73 С изменением объема продукции:

а) изменяется сумма и уровень постоянных затрат;

б) изменяется сумма и уровень переменных затрат;

в) изменяется сумма переменных затрат, и уровень остается неизменным в расчете на единицу продукции.

1.74 Рентабельность продаж:

а) разница между выручкой от продаж и затратами;

б) отношение прибыли от реализации к выручке;

в) прибыль, полученная от роста объема выручки при неизменных условно-постоянных затратах.

1.75 Себестоимость продажи продукции в прошлом году – 1 735 тыс. руб., а выручка от продажи 2 634 тыс. руб. В отчетном году выручка от продажи в ценах прошлого года составила 3 237 тыс. руб. Определите сумму возможного прироста затрат в отчетном году под влиянием фактора роста объема продаж:

а) 397,2 тыс. руб.;

б) 399,3 тыс. руб.;

в) 236,4 тыс. руб.

1.76 Факторы, оказывающие влияние на прибыль от продаж продукции (работ, услуг):

а) операционные доходы;

б) себестоимость реализованной продукции;

в) внереализационные доходы.

1.77 Разность между выручкой организации и суммой переменных затрат называется:

а) чистым доходом;

б) маржинальным доходом;

в) порогом безубыточности.

1.78 План движения денежных средств предполагает:

а) равенство доходов и расходов по всем видам деятельности;

б) равенство доходов и расходов по соответствующим видам деятельности;

в) покрытие расходов только за счет собственных средств;

г) покрытие расходов только за счет средств от основной деятельности.

1.79 В процессе финансового планирования:

а) формулируется последовательность действий по достижению поставленных целей;

б) идентифицируются финансовые цели и ориентиры фирмы;

в) устанавливается степень соответствия этих целей текущему финансовому состоянию фирмы;

г) все перечисленное.

1.80 Какой из текущих бюджетов является базисным в процессе разработки общего бюджета:

а) бюджет коммерческих расходов;

б) бюджет продаж;

в) бюджет производства.

1.81 В состав операционного бюджета предприятия входит:

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

1.82 Финансовые показатели бизнес-плана должны быть сбалансированы:

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

1.83. Основными целями бюджетирования являются:

- а) все перечисленное;
- б) формализация процесса планирования;
- в) создание базы для оценки достигнутых результатов;
- г) способствование координации и коммуникации между различными службами компании.

1.84 В состав операционного бюджета предприятия входит:

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

1.85 При финансовом планировании на предприятии ориентируются на:

- а) среднестатистические показатели по отрасли;
- б) среднестатистические показатели по региону;
- в) финансовые показатели конкурирующей организации;
- г) анализ показателей деятельности организации в предшествующем периоде.

1.86 Какой период охватывает текущий финансовый план предприятия?

- а) более одного года;
- б) один год;
- в) квартал;
- г) месяц.

1.87 Какой из документов не является результатом перспективного финансового планирования:

- а) прогноз отчёта о прибылях и убытках;
- б) прогноз движения денежных средств;
- в) прогноз бухгалтерского баланса;
- г) прогноз аналитической записки.

1.88 Текущий финансовый план составляется на период, равный:

- а) одному году;
- б) одному кварталу;
- в) трём годам;
- г) десяти годам.

1.89 Балансовая стоимость акции рассчитывается как отношение:

- а) чистой прибыли к числу акций в обращении;
- б) рыночной стоимости одной акции к чистой прибыли на одну акцию;
- в) стоимость собственного капитала к числу акций в обращении.

1.90 Для реализации инвестиционного проекта требуется вложить 1 млн. руб. Ежегодная ожидаемая прибыль 250 тыс. руб. Ежегодный ожидаемый объем продукции – 1,5 млн. руб. Определите срок окупаемости средств.

- а) 0,67 лет;
- б) 4 года;
- в) 0,25 лет.

1.91 Эффективность инвестиций характеризуется:

- а) отношением чистой прибыли к среднегодовой величине собственного капитала и долгосрочных кредитов и займов;
- б) отношением чистой прибыли к собственному капиталу на конец года;
- в) отношением чистой прибыли к собственному капиталу и долгосрочным кредитам на конец года.

1.92 Инвестиционная направленность вложений организаций характеризуется:

- а) наличием заемных средств;
- б) наличием долгосрочных финансовых вложений;
- в) наличием краткосрочных финансовых вложений.

1.93 Минимальным риском обладают:

- а) незавершенное производство;
- б) легкорезализуемые краткосрочные ценные бумаги;
- в) готовая продукция, пользующаяся спросом.

1.94 Финансирование инвестиционного проекта является целесообразным, если размер взвешенной цены капитала компании:

- а) превышает уровень рентабельности инвестиции;
- б) ниже уровня рентабельности инвестиции;
- в) равен уровню рентабельности инвестиции.

1.95 Финансирование долгосрочной инвестиции является целесообразным, если размер взвешенной цены капитала компании:

- а) превышает уровень рентабельности инвестиции;
- б) ниже уровня рентабельности инвестиции;
- в) равен уровню рентабельности инвестиции.

1.96 Инвестиционный проект следует принять к реализации, если чистая текущая стоимость NPV проекта:

- а) равна единице;
- б) положительная;
- в) максимальная;
- г) равна нулю.

1.97 В качестве дисконтных показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов используются:

- а) срок окупаемости;
- б) чистая приведенная стоимость;
- в) внутренняя норма доходности;
- г) учетная норма рентабельности;
- д) индекс рентабельности инвестиций;
- е) минимум приведенных затрат.

1.98 При увеличении стоимости капитала инвестиционного проекта значение критерия NPV:

- а) уменьшается;
- б) увеличивается;
- в) остается неизменным.

1.99 Инвестиционный проект следует принять, если внутренняя норма рентабельности IRR:

- а) меньше ставок по банковским депозитам;
- б) больше уровня инфляции;
- в) превосходит стоимость вложенного капитала.

1.100 Делением среднегодовой чистой прибыли на среднюю величину инвестиций рассчитывается:

- а) индекс рентабельности инвестиций;
- б) внутренняя норма доходности;
- в) учетная норма рентабельности инвестиций;
- г) минимум приведенных затрат;
- д) коэффициент сравнительной экономической эффективности.

1.101. Внутренняя норма рентабельности инвестиционного проекта IRR определяет:

- а) максимально допустимую процентную ставку, при которой еще можно без потерь для собственника вкладывать средства в инвестиционный проект;
- б) минимально возможную процентную ставку, которая обеспечивает полное покрытие затрат по инвестиционному проекту;
- в) средний сложившийся уровень процентных ставок для инвестиционных проектов с аналогичной степенью риска.

2. Вопросы в открытой форме.

- 2.1 Финансовый анализ – это ...
- 2.2 Экономический анализ – это ...
- 2.3 Пассивы – это ...
- 2.4 Активы – это ...
- 2.5 Прибыль – это ...
- 2.6 Ликвидность – это ...
- 2.7 Кредитные операции – это ...
- 2.8 Хеджирование – это ...
- 2.9 Денежный поток – это ...
- 2.10 Дисконт - это
- 2.11 Дисконтирование - это
- 2.12 Аннуитет – это ...
- 2.13 Оборотные активы – это ...
- 2.14 Внеоборотные активы – это ...
- 2.15 Собственный капитал – это ...
- 2.16 Заемный капитал – это ...
- 2.17 Акция – это ...
- 2.18 Облигация – это ...

- 2.19 Вексель – это ...
- 2.20 Дивиденды – это ...
- 2.21 Финансовый план – это ...
- 2.22 Чистая прибыль – это ...
- 2.23 Прибыль от продаж – это ...
- 2.24 Прибыль до налогообложения – это ...
- 2.25 Нераспределенная прибыль – это ...
- 2.26 Выручка – это ...
- 2.27 Себестоимость – это ...
- 2.28 Постоянные расходы – это ...
- 2.29 Переменные расходы – это ...
- 2.30 Операционный рычаг – это ...
- 2.31 Финансовый рычаг – это ...
- 2.32 Маржинальный доход – это ...

3 Вопросы на установление последовательности.

3.1 Установите последовательность активов предприятия по степени ликвидности от наиболее ликвидных к труднореализуемым:

- а) дебиторская задолженность;
- б) денежные средства;
- в) запасы;
- г) внеоборотные активы.

3.2 Установите последовательность этапов контроля и анализа дебиторской задолженности:

- а) проверяется реальность сумм дебиторской задолженности;
- б) оценивается существенность выявленных ошибок;
- в) делается контрольная выборка документов;
- г) задается критический уровень дебиторской задолженности.

3.3 Установите последовательность процедур методики прогнозирования денежных потоков:

- а) расчет чистого денежного потока (излишек/недостаток) по подпериодам;
- б) прогнозирование оттоков денежных средств по подпериодам;
- в) определение совокупной потребности в долгосрочном (краткосрочном) финансировании в разрезе подпериодов;
- г) прогнозирование денежных поступлений по подпериодам.

3.4. Установите последовательность этапов реализации модели оптимизации величины денежных средств Миллера – Орра:

- а) рассчитывают верхнюю границу денежных средств на расчетном счете;
- б) определяются расходы по хранению средств на расчетном счете;
- в) устанавливается минимальная величина денежных средств;
- г) по статистическим данным определяется вариация ежедневного поступления средств на расчетный счет;
- д) определяют точку возврата;
- е) рассчитывают размах вариации остатка денежных средств на расчетном счете.

3.5. Установите последовательность этапов цикла управления:

- а) анализ;
- б) учет;
- в) организация;
- г) регулирование;
- д) контроль.

3.6. Установите последовательность разделов стратегического плана:

- а) специализированные планы и прогнозы;
- б) прогнозы и ориентиры;
- в) содержание и целевые установки деятельности компании.

3.7. Установите последовательность этапов процесса финансового планирования:

- а) определение общей потребности компании в финансовых ресурсах;
- б) анализ финансового положения компании;
- в) прогнозирование структуры источников финансирования;
- г) составление прогнозных смет и бюджетов;
- д) разработка процедуры внесения изменений в систему планов;
- е) создание и поддержание действенной системы контроля и управления.

4 Вопросы на установление соответствия.

4.1 Установите соответствие:

Финансовая операция	Характеристика
1. Нарращение капитала 2. Дисконтирование капитала	А. Современная оценка ожидаемого к получению в будущем капитала Б. Оценка будущей стоимости капитала при заданных значениях процентной ставки и числа периодов В. Нахождение процентной ставки, на которую увеличится некоторая сумма в будущем Г. Определение нормы дисконта

4.2 Установите соответствие:

Вид денежного потока	Характеристика
1. Обыкновенный аннуитет 2. Обязательный аннуитет	А. Равные денежные потоки имеют место в начале отчетного периода Б. Денежные поступления неравномерны и имеют место в конце отчетного периода В. Равные денежные потоки имеют место в конце отчетного периода Г. Денежные поступления неравномерны и имеют место в начале отчетного период

4.3 Установите соответствие:

Теории управления структурой капитала	Характеристика
1. Традиционная 2. Теория МодильяниМиллера	А. Цена капитала зависит от его структуры Б. С ростом доли заемного капитала возрастает и стоимость собственного капитала

	В. Стоимость и структуру капитала нельзя оптимизировать Г. С ростом доли заемного капитала средневзвешенная стоимость капитала снижается
--	---

4.4 Установите соответствие:

Вид леввериджа	Характеристика
1. Запас финансовой безопасности 2. Маржинальный доход	А. Возможность влиять на валовой доход путем изменения структуры себестоимости и объема выпуска Б. Возможность влиять на прибыль предприятия путем изменения выручки и объема краткосрочных обязательств В. Возможность влиять на прибыль предприятия путем изменения объема и структуры обязательств Г. Характеризует взаимосвязь между выручкой, расходами производственного и финансового характера и чистой прибылью

4.5 Установите соответствие:

Финансовая схема	Характеристика
1. Схема простых процентов 2. Схема сложных процентов	А. Кредитор получает доход с базовой стоимости капитала Б. Кредитор получает доход с базовой стоимости капитала за вычетом выплаченных ранее процентов В. Кредитор получает доход с базовой стоимости капитала, а также из накопленной в предыдущих периодах суммы процентных платежей

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 (привести одну из двух нижеследующих таблиц):

Соответствие 100-балльной и дихотомической шкал

Сумма баллов по 100-балльной шкале	Оценка по дихотомической шкале
------------------------------------	--------------------------------

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 КОМПЕТЕНТНОСТНО-ОРИЕНТИРОВАННЫЕ
(производственные (или ситуационные) задачи и (или) кейс-задачи)

ЗАДАЧИ

Компетентностно-ориентированная задача № 1

Проанализировать влияние средств труда на объем производства

Показатели	План	Факт	Отклонение
1. Выпуск продукции, млн.руб.	11500	11891	+391
2. Фондоотдача	193	200	+7
3. Среднегодовая стоимость основных фондов	5959	5946	-13

Компетентностно-ориентированная задача №2

Анализ влияния движения структуры основных фондов на фондоотдачу

Факторы первого порядка – это изменение доли активной части фондов в общей их сумме и изменение фондоотдачи активной части ОПФ. Факторная модель представлена формулой:

$$FO = UV_{об} * FO_{об}$$

где $UV_{об}$ – удельный вес активной части; $FO_{об}$ – фондоотдача активной части.

Таблица 1 – Фондоотдача ОПФ активной части

Показатели	Обозначение (формула)	Базовый период	Отчетный период	Δ
Удельный вес активной части	$UV_{ач}$	0,3470	0,3491	0,0021
Фондоотдача активной части	$FO_{ач}$	0,0703	0,0717	0,0014
Фондоотдача ОПФ	$FO = UV_{ач} * FO_{ач}$	0,0244	0,0250	0,0006

Анализ влияния на фондоотдачу ОПФ каждого фактора осуществляется методом разниц (таблица 2).

Таблица 2 – Факторный анализ фондоотдачи ОПФ

Факторы (i)	ΔFO_i	
	Формула	Значение
	$\Delta FO = FO_{от} - FO_{б}$	0,0006
$UV_{об}$	$\Delta FO_{UV_{об}} = (UV_{от} - UV_{б}) * FO_{б}$	0,0001
$FO_{об}$	$\Delta FO_{FO_{об}} = UV_{от} * (FO_{от} - FO_{б})$	0,0005

Таблица 3 – Фондоотдача активной части

Показатели	Обозначение (формула)	Базисный период	Отчетный период	Δ
Фондоотдача активной части	ФОач	0,0703	0,0717	0,0014
Количество оборудования	N _{yo}	114	107	-7
Отработано за год одним станком	Фд=Тф/N _{yo}	769	845	76
Среднечасовая выработка	Всрч=ВП/Тф	1,840	1,882	0,041
Среднегодовая стоимость оборудования	Соб	2295043	2374172	79128
Количество отработанных дней	Д	230	220	-10
Средняя продолжительность смены	П=Фд/ Д	3,34	3,84	0,50
Коэффициент сменности	Ксм	1	1	0
Средняя цена за один станок	Цср=Соб/N _{yo}	20132	22189	2057

Анализ влияния каждого фактора на фондоотдачу активной части осуществляется методом цепных подстановок (таблица 4).

Таблица 4 – Факторный анализ фондоотдачи активной части

Факторы (i)	ФОобі		Δ ФОоб і	
	Формула	Значение	Формула	Значение
	$FO_{ачБ} = ДБ * ПБ * КсмБ * ВсрчБ / ЦсрБ$	0,0703	$\Delta FO_{ач} = FO_{ачО} - FO_{ачБ}$	0,0014
Д	$FO_{ачД} = ДО * ПБ * КсмБ * ВсрчБ / ЦсрБ$	0,0672	$\Delta FO_{ачД} = FO_{ачД} - FO_{ачЧ}$	-0,0031
П	$FO_{ачП} = ДО * ПО * КсмБ * ВсрчБ / ЦсрБ$	0,0772	$\Delta FO_{ачП} = FO_{ачП} - FO_{ачД}$	0,0100
Ксм	$FO_{ачКсм} = ДО * ПО * КсмО * ВсрчБ / ЦсрБ$	0,0772	$\Delta FO_{ачКсм} = FO_{ачКсм} - \Delta FO_{ачП}$	0,0000
Цср	$FO_{ачЦср} = ДО * ПО * КсмО * ВсрчБ / ЦсрО$	0,0701	$\Delta FO_{ачЦср} = FO_{ачЦср} - FO_{ачКсм}$	-0,0072
Всрч	$FO_{ачО} = ДО * ПО * КсмО * ВсрчО / ЦсрО$	0,0717	$\Delta FO_{ачВсрч} = FO_{ачО} - FO_{ачЦср}$	0,0016

Компетентностно-ориентированная задача №3

Проанализируйте прибыль предприятия, используя для анализа маржинальный доход

Изделия	Отпускная цена, тыс.руб.	Переменные расходы	Объем выпуска изделий	
			План	Факт
А	10,0	6,0	750	
Б	4,0	3,0	600	400
В	15,0	9,0		600
Г	16,0	8,0	150	1000

Постоянные затраты за анализируемый период составили: по плану – 900 тыс.руб.; по факту – 1100 тыс.руб.

Компетентностно-ориентированная задача №4

Организация приобрела объект основных средств стоимостью 100000 руб., срок полезного использования которого 5 лет. Рассчитайте норму и сумму амортизационных отчислений для целей бухгалтерского учета, используя линейный метод начисления амортизации.

Компетентностно-ориентированная задача №5

Проанализируйте(МЦП)фондоотдачуактивнойчастиОПФпоследующим
данным

Показатели	Обозначение (формула)	Базисный период	Отчетный пер иод	Δ
Выпуск продукции, руб.	ВП	161305,44	164736,13	
Фондоотдача активной части	ФОач	0,0703	0,0717	
Количество оборудования	Нуо	114	107	
Годовой фонд работы оборудования общий, фактический, час	Тф	87666	90415	
Среднегодовая стоимость оборудования	Соб	2295043	2374172	
Количество отработанных дней	Д	230	220	
Коэффициент сменности	Ксм	1	1	
Отработано за год одним станком				
Среднечасовая выработка				
Средняя продолжительность смены				
Средняя цена за один станок				

$$\Phi_{д} = T_{ф} / N_{уо}; V_{ср} = ВП / T_{ф}; П = \Phi_{д} / (Д * K_{см}); Ц_{ср} = C_{об} / N_{уо};$$

$$\Phi_{Оач} = Д * П * K_{см} * V_{ср} / Ц_{ср}$$

Компетентностно-ориентированная задача №6

Проанализировать рентабельность производственной деятельности
(окупаемость издержек) и рентабельность продаж последующим данным

Показатели	План	Факт	Отклонение
1. Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	25000	25800	
2. Затраты по реализован. продукции, тыс. руб.	14950	14670	

$$R_{озПД} = ПР / С$$

$$R_{пред} = ПР / Выр$$

С – себестоимость

Производственная задача №7

Проанализировать влияние факторов на себестоимость единицы изделия.

Показатели	План	Факт
Объем производства (шт)	1500	1560
Затраты переменные на ед., руб.	3100	3080
Затраты постоянные общие, руб.	120000	129000

Компетентностно-ориентированная задача №8

Проанализировать общую материалоемкость продукции последующим данным

Изделия	Выпуск, штук		Цена за ед., руб.		Материальные затраты на ед., руб.	
	План	Отчет	План	Факт	План	Отчет
1	18000	18200	27000	27500	18500	16900
2	41000	40000	13000	12900	6340	8470
3	7000	7000	104800	105000	52600	54200

$$ME = M3 / BПот \quad \text{сюда} \quad ME = \sum M3i / \sum (Ci * Vi)$$

Компетентностно-ориентированная задача №9

Имеются следующие данные: денежные средства – 116 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 65 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 140 тыс. руб.; основные средства – 310 тыс. руб.; нематериальные активы – 73 тыс. руб.; производственные запасы – 238 тыс. руб., собственный капитал – 550 тыс. руб., долгосрочные кредиты – 230 тыс. руб. Определите коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами и величину чистого оборотного капитала.

Компетентностно-ориентированная задача №10

Определите текущую стоимость денежного потока, если ставка дисконта 10%, денежные средства поступают в конце года: 1 год - 1200 тыс. руб.; 2 год - 1000 тыс. руб.; 3 год - минус 500 тыс. руб.; 4 год - 2000 тыс. руб.; 5 год - 4000 тыс. руб.

Компетентностно-ориентированная задача №11

Определите сумму собственного капитала фирмы, если известно, что сумма внеоборотных средств фирмы составляет – 1800553 тыс. руб., сумма долгосрочных обязательств – 108826 тыс. руб., краткосрочных обязательств – 1040136 тыс. руб., а сумма оборотных активов – 1015034 тыс. руб.

Компетентностно-ориентированная задача №12

На начало операционного дня остаток наличных денег в кассе банка – 32 млн. руб. От предприятий и предпринимателей, обслуживаемых филиалом в течение операционного дня, поступило 197,5 млн. руб. наличных денег. В этот же день банк выдал 184,9 млн. руб. наличных денег. Лимит остатка кассы данного банка 40 млн. руб. Рассчитать остаток оборотной кассы на конец операционного дня. Какие меры предпримет банк?

Компетентностно-ориентированная задача №13

ООО «Лира» открывает депозитный вклад в размере 100 млн. руб. на срок 3 месяца с начислением процентов в конце срока действия договора из

расчета 60% годовых. Определите сумму, которую получит клиент в банке по окончании срока договора.

Компетентностно-ориентированная задача №14

Инвестор приобрел предприятие стоимостью 15 млн. руб. В структуре платежей собственные средства инвестора составляют 3 млн. руб., остальные средства получены за счет ипотечного кредита. Рассчитайте коэффициент ипотечной задолженности. Коэффициент ипотечной задолженности – это соотношение между размером выдаваемого ипотечного кредита и стоимостью недвижимости в %.

Компетентностно-ориентированная задача №15

Проанализировать выполнение плана по номенклатуре (3-мя методами).

Изделия	кол-во		сумма		Засчитывается в выполнении плана	Отклонение
	3800	6270				
А	3300	5450				
Б	2200	4730	2140	4600		
В	400	800	460	920		
Г	50	150	-	-		

Компетентностно-ориентированная задача №16

Провести анализ влияния движения материальных ресурсов на выполнение плана производства.

Показатели	План	Факт	Отклонение
1. Выпуск продукции, тыс. шт.	2250	1800	
2. Движение материала, тонн	800	200	
- остаток на начало периода;	1600	2100	
- поступило за отчетный период;	600	900	
- остаток на конец периода;	1800	1400	
- переработано			

Компетентностно-ориентированная задача №17

Среднесписочная численность рабочих составляет: В 1 квартале – 3200 человек

Во 2 кв. – 3400 человек

В 3 кв. – 3600 человек

В 4 кв. – 3800 человек

Численность рабочих на начало прогнозируемого периода – 2845 человек.

Выбыло рабочих по уважительным причинам (от среднегодовой численности):

В 1 кв. – 2,6%

Во 2 кв. – 1,67%

В 3 кв. – 0,1%

В 4 кв. – 0,11%

Спрогнозируйте дополнительную потребность рабочих:
поквартально и за год.
для восполнения убыли рабочих.

Компетентностно-ориентированная задача №18

Определить общий объем внешней торговли Республики Беларусь и сальдо торгового баланса на прогнозируемый период по следующим исходным данным.

Объем экспорта Республики Беларусь в страны СНГ в базисном периоде составил 2830, импорта 3180, в страны дальнего зарубежья соответственно 2250 и 1980 млн. долларов.

На прогнозируемый период намечается увеличить экспорт в страны СНГ на 17,8%, импорт на 11,66%, в страны дальнего зарубежья объем экспорта сократится на 3%, а импорт увеличится на 5,7%.

Компетентностно-ориентированная задача №19

Переменные затраты на единицу продукции: прямые материальные затраты - 60000 рублей, прямые трудовые затраты 25000 рублей, общепроизводственные затраты 20000 рублей, затраты на реализацию продукции 15000 рублей. Постоянные затраты составили: общепроизводственные затраты 6000000 рублей, затраты на рекламу 1500000 рублей, административные расходы 2000000 рублей. Цена продажи составляет 300000 рублей за единицу продукции. Рассчитать точку безубыточности, выручку, валовую маржу, валовую прибыль при объеме продаж в 80 шт.

Компетентностно-ориентированная задача №20

Объем инвестиций в основные средства составляет 80 000 руб. Целесообразный срок использования инвестиционного проекта – 5 лет. Проект позволяет получить годовые суммы доходов в следующих размерах: 24 800; 30 400; 27 600; 33 200; 36 000 руб. При этом годовая норма амортизации равна 10 %. Налог на прибыль – 24%.

Рассчитать норму прибыли на инвестированный капитал по первому и второму способам, используя показатель чистой прибыли.

Компетентностно-ориентированная задача №21

Выручка от реализации продукции составила на предприятии 500000 руб., условно-переменные затраты - 250000 тыс. руб., условно-постоянные - 100000 руб. Рассчитайте точку безубыточности.

Компетентностно-ориентированная задача №22

Требуется определить значение внутренней нормы доходности для проекта, срок реализации которого составит 3 года и требующего инвестиций в размере 20 млн. руб. Предполагаемые чистые денежные поступления в первый год составят 3 млн. руб., во второй год увеличатся до 8 млн. руб., а в третий год будут равны 14 млн. руб.

Компетентностно-ориентированная задача №23

Инвестиционный проект характеризуется следующими членами потока платежей, которые относятся к концу года. Ставка процентов для дисконтирования принята в размере 10%.

Потоки платежей инвестиционного проекта

Годы	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й	6-й
Инвестиции, тыс.руб.(K)	200	250	-	-	-	-
Отдача, тыс.руб.($D_{\text{чт}}$)	-	-	150	250	300	300

Определить дисконтированный срок окупаемости проекта. Решение представим в виде таблицы:

	1	2	3	4	5	6
K, тыс.руб.	200	250	-	-	-	-
$D_{\text{чт}}$, тыс.руб.	-	-	150	250	300	300
ЧДП тыс.руб.	-200	-450	-300	-50	250	550
α	0.91	0.83	0.75	0.68	0.62	0.56
ЧДД	-182	-373.5	-225	-34	155	308

Компетентностно-ориентированная задача №24

Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.

Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредиты банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб.

Компетентностно-ориентированная задача №25

Проведите анализ ликвидности предприятия: рассчитайте коэффициент текущей ликвидности, срочной ликвидности, абсолютной ликвидности. Сделайте вывод. Имеются следующие данные по бухгалтерскому балансу за отчетный период

ОД:

№п/п	Показатели	На начало периода	На конец периода
1.	Оборотные активы, в том числе:	1462	2514
	запасы и затраты	722	1471
	денежные средства	415	597
2.	Краткосрочные обязательства	1092	2157

Компетентностно-ориентированная задача №26

Платежеспособность предприятия характеризуется следующими показателями:

- коэффициент абсолютной ликвидности - 0,3
- коэффициент срочной ликвидности - 1,3
- коэффициент текущей платежеспособности - 2,1

Оборотные активы предприятия составляют 3650 ден. ед.

Каковы краткосрочные обязательства предприятия?

Компетентностно-ориентированная задача №27

Для анализа финансового состояния фирмы "А" необходимо рассчитать значения коэффициента текущей ликвидности для двух периодов и сравнить с среднеотраслевым значением.

Оборотные активы фирмы в первом периоде были равны 381 тыс.руб., во втором периоде увеличились до 421 тыс. руб. Краткосрочные обязательства уменьшились с 220 тыс.руб. до 199 тыс.руб. во втором периоде.

Среднеотраслевое значение коэффициента уменьшилось с 2,12 до 1,99 для второго периода.

Компетентностно-ориентированная задача №28

Проведите факторный анализ способностей хранения

Показатели	Условные обозначения	База (0)	Факт (1)	Изменение	
				Абс.(+,-)	Относ.(%)
Объем товарной продукции, тыс.руб.	ТП	2920	3400	+480	116,40
Количество работников, чел.	Ч	20	25	+5	125,00
Выработка на одного работающего, тыс.руб.	СВ	146	136	-10	93,15

Компетентностно-ориентированная задача №29

Проведите факторный анализ выполнения плана реализации продукции по следующим данным

Показатели	Единица измерения	Обозначение	План	Факт
1. Объем производства продукции	тыс. шт.	N	38,8	40,0
2. Цена реализации	руб./шт.	Ц	500	500
3. Остатки готовой продукции на складе				
–на начало года	тыс. шт.	Остн	1,2	1,8
–на конец года	тыс. шт.	Остк	1,8	4,2
4. Продукция в отгрузке				
–на начало года	тыс. шт.	Пон	1,4	1,8
–на конец года	тыс. шт.	Пок	2,4	3,8
5. Мобилизация неоплаченной в срок продукции	тыс. руб.	M	700	400

Аналитическая модель РП = N * Ц ± Ост * Ц ± По * Ц + М

Анализ проводим балансовым методом (тыс. руб.):

Показатели	Обозначение	План	Факт	Отклонения
1. Объем производства продукции	N × Ц	19400	20000	+600
2. Остатки готовой продукции на складе				
–на начало года	Остн × Ц	600	900	+300
–на конец года	Остк × Ц	900	2100	-1200
3. Продукция в отгрузке				
–на начало года	Пон × Ц	700	900	+200
–на конец года	Пок × Ц	1200	1900	-700
4. Мобилизация неоплаченной в срок продукции	M	700	400	-300
Реализованная продукция	РП	19300	18200	-1100

Компетентностно-ориентированная задача №30

Проведите анализ уровня минимального объема производства, при котором обеспечивается безубыточность производителя, если в базовом году он имеет

Показатели	Изделия		
	А	Б	В
Выпуск продукции, шт.	1500	2300	900
Цена единицы продукции, руб./шт.	250	45	200
Удельный вес маржинального дохода в выручке от продаж	0,37	0,42	0,26
Величина постоянных расходов в издержках, тыс. руб.	108,0		

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 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 (привести одну из двух нижеследующих таблиц):

Соответствие 100-балльной и дихотомической шкал

Сумма баллов по 100-балльной шкале	Оценка по дихотомической шкале
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.

Инструкция по выполнению тестирования на промежуточной аттестации обучающихся

Необходимо выполнить 16 заданий. На выполнение отводится _____ акад. час.

Задания выполняются на отдельном листе (бланке ответов), который сдается преподавателю на проверку. На отдельном листе (бланке ответов) запишите свои фамилию, имя, отчество и номер группы, затем приступайте к выполнению заданий. Укажите номер задания и рядом с ним:

- при выполнении заданий в закрытой форме запишите букву (буквы), которой (которыми) промаркированы правильные ответы;
- при выполнении задания в открытой форме запишите пропущенное слово, словосочетание, цифру или формулу;
- при выполнении задания на установление последовательности рядом с буквами, которыми промаркированы варианты ответов, поставьте цифры так, чтобы они показывали правильное расположение ответов;
- при выполнении задания на установление соответствия укажите соответствия между буквами и цифрами, располагая их парами.

При решении компетентностно-ориентированной задачи (задания) запишите развернутый ответ. Ответ записывайте аккуратно, разборчивым почерком. Количество предложений в ответе не ограничивается.

Баллы, полученные Вами за выполнение заданий, суммируются. Каждый верный ответ оценивается следующим образом:

- задание в закрытой форме – 2 балла,
- задание в открытой форме – 2 балла,
- задание на установление последовательности – 2 балла;
- задание на установление соответствия – 2 балла,
- решение компетентностно-ориентированной задачи (задания) – 6 баллов.

Максимальное количество баллов на промежуточной аттестации – 36 (для обучающихся по очно-заочной и заочной формам обучения – 60).

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ЮГО-ЗАПАДНЫЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет экономики и менеджмента Утверждено на заседании кафедры
Направление подготовки (специальность) финансов и кредита
38.04.08 Финансы в цифровой экономике от « » _____ 20__ г.
Учебный предмет, курс, дисциплина (модуль) протокол №__
«Финансовый анализ (продвинутый уровень)»
2 курс Зав.кафедрой _____ Т.С. Колмыкова

Промежуточная аттестация (экзамен)
ВАРИАНТ № 1 для бланкового тестирования

1 Коммерческий банк является:

Приоритетной целью финансового анализа является оценка:

- а) финансовых нарушений и их виновников;
- б) причин систематических финансовых потерь;
- в) резервов повышения эффективности финансовой деятельности.

2 Чистая прибыль – это ...

3 Установите последовательность активов предприятия по степени ликвидности от наиболее ликвидных к труднореализуемым:

- а) дебиторская задолженность;
- б) денежные средства;
- в) запасы;
- г) внеоборотные активы.

4 Установите соответствие:

Финансовая схема	Характеристика
1. Схема простых процентов 2. Схема сложных процентов	А. Кредитор получает доход с базовой стоимости капитала Б. Кредитор получает доход с базовой стоимости капитала за вычетом выплаченных ранее процентов В. Кредитор получает доход с базовой стоимости капитала, а также из накопленной в предыдущих периодах суммы процентных платежей

5 К основным принципам рыночной экономики не относятся:

- а) многообразие форм собственности;
- б) наличие рынков труда, капиталов, товаров;
- в) самостоятельность предприятий, свобода предпринимательства;
- г) полная регламентация ценообразования.

6 Факторный анализ финансового состояния предприятия – это:

- а) анализ и оценка влияния отдельных факторов на результативный показатель;

б) определение структуры финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;

в) сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим годом.

7 Уровень и динамика показателей оборачиваемости оборотных средств характеризует:

а) платежеспособность предприятия;

б) финансовую устойчивость предприятия;

в) деловую активность предприятия.

8 Более быстрая оборачиваемость дебиторской задолженности по сравнению с кредиторской создает условия для:

а) повышения платежеспособности;

б) снижения потребности в собственных оборотных средствах;

в) увеличения фонда потребления.

9 Факторы, не оказывающие влияние на прибыль (убыток) от продаж:

а) коммерческие расходы;

б) управленческие расходы;

в) внереализационные расходы.

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

а) увеличивает объем реализации продукции за отчетный период;

б) уменьшает объем реализации продукции за отчетный период;

в) не оказывает влияния на объем реализации продукции.

11 Рентабельность продаж:

а) разница между выручкой от продаж и затратами;

б) отношение прибыли от реализации к выручке;

в) прибыль, полученная от роста объема выручки при неизменных условно-постоянных затратах.

12 При наличии убытка от реализации себестоимость реализованной продукции:

а) равна фактической выручке;

б) больше фактической выручки;

в) меньше фактической выручки.

13 В процессе финансового планирования:

а) формулируется последовательность действий по достижению поставленных целей;

б) идентифицируются финансовые цели и ориентиры фирмы;

в) устанавливается степень соответствия этих целей текущему финансовому состоянию фирмы;

г) все перечисленное.

14 Основными целями бюджетирования являются:

а) все перечисленное;

б) формализация процесса планирования;

в) создание базы для оценки достигнутых результатов;

г) способствование координации и коммуникации между различными службами компании.

15 Эффективность инвестиций характеризуется:

- а) отношением чистой прибыли к среднегодовой величине собственного капитала и долгосрочных кредитов и займов;
- б) отношением чистой прибыли к собственному капиталу на конец года;
- в) отношением чистой прибыли к собственному капиталу и долгосрочным кредитам на конец года.

16 Компетентностно-ориентированная задача (задание).

Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.

Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредиты банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб.

Преподаватель

Машкина Н.А.

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ЮГО-ЗАПАДНЫЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет экономики и менеджмента Утверждено на заседании кафедры
Направление подготовки (специальность) финансов и кредита
38.04.08 Финансы в цифровой экономике от « » _____ 20__ г.
Учебный предмет, курс, дисциплина (модуль) протокол №__
«Финансовый анализ (продвинутый уровень)»
2 курс Зав.кафедрой _____ Т.С. Колмыкова

Промежуточная аттестация (экзамен)
ВАРИАНТ №1

Компьютерное тестирование.

1 Под стоимостью капитала предприятия следует понимать:

- а) стоимость его имущества;
- б) остаток на его расчетном счете;
- в) величину привлеченного ею займа;
- г) сумму стоимостей всех финансовых источников предприятия.

2 Более быстрая оборачиваемость дебиторской задолженности по сравнению с кредиторской создает условия для:

- а) повышения платежеспособности;
- б) снижения потребности в собственных оборотных средствах;
- в) увеличения фонда потребления.

3 Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:

- а) какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет денежных средств и финансовых вложений (т.е. немедленно);
- б) какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет поступлений по расчетам;
- в) какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет продажи всех активов;
- г) какую часть текущих обязательств предприятие может погасить реализовав все оборотные активы.

4 Фондоотдача основных средств рассчитывается:

- а) чистая прибыль / среднегодовая величина основных средств;
- б) объем продукции / среднегодовая величина активов;
- в) объем продукции / среднегодовая величина основных средств.

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

- а) увеличивает объем реализации продукции за отчетный период;
- б) уменьшает объем реализации продукции за отчетный период;

в) не оказывает влияния на объем реализации продукции.

6 Привлечение дополнительных источников финансирования может привести к:

- а) росту цены нераспределенной прибыли;
- б) росту финансового риска компании;
- в) снижению предельной стоимости капитала.

7 Чистая прибыль (убыток) отчетного периода - показатель, формируемый в действующем отчете о прибылях и убытках, представляет собой:

- а) разницу между доходами от обычной деятельности и прямыми расходами на нее;
- б) разницу между всеми доходами и расходами организации, осуществляемые ею в процессе ведения финансово-хозяйственной деятельности;
- в) разницу между всеми доходами и расходами организации, скорректированную на величину разницы между отложенными налоговыми активами и отложенными налоговыми обязательствами.

8 При наличии убытка от реализации себестоимость реализованной продукции:

- а) равна фактической выручке;
- б) больше фактической выручки;
- в) меньше фактической выручки.

9 Денежный поток, при котором поступления денежных средств существенно превышают реальную потребность предприятия в целенаправленном их расходовании:

- а) избыточный денежный поток;
- б) дефицитный денежный поток;
- в) чистый денежный поток.

10 План движения денежных средств предполагает:

- а) равенство доходов и расходов по всем видам деятельности;
- б) равенство доходов и расходов по соответствующим видам деятельности;
- в) покрытие расходов только за счет собственных средств;
- г) покрытие расходов только за счет средств от основной деятельности.

11 Какой из текущих бюджетов является базисным в процессе разработки общего бюджета:

- а) бюджет коммерческих расходов;
- б) бюджет продаж;
- в) бюджет производства.

12 Финансовые показатели бизнес-плана должны быть сбалансированы:

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

13 Какой период охватывает текущий финансовый план предприятия?

- а) более одного года;
- б) один год;
- в) квартал;
- г) месяц.

14 Эффективность инвестиций характеризуется:

- а) отношением чистой прибыли к среднегодовой величине собственного капитала и долгосрочных кредитов и займов;
- б) отношением чистой прибыли к собственному капиталу на конец года;
- в) отношением чистой прибыли к собственному капиталу и долгосрочным кредитам на конец года.

15 Внутренняя норма рентабельности инвестиционного проекта IRR определяет:

- а) максимально допустимую процентную ставку, при которой еще можно без потерь для собственника вкладывать средства в инвестиционный проект;
- б) минимально возможную процентную ставку, которая обеспечивает полное покрытие затрат по инвестиционному проекту;
- в) средний сложившийся уровень процентных ставок для инвестиционных проектов с аналогичной степенью риска.

16 Компетентностно-ориентированная задача (задание).

Инвестор приобрел предприятие стоимостью 15 млн. руб. В структуре платежей собственные средства инвестора составляют 3 млн. руб., остальные средства получены за счет ипотечного кредита. Рассчитайте коэффициент ипотечной задолженности. Коэффициент ипотечной задолженности – это соотношение между размером выдаваемого ипотечного кредита и стоимостью недвижимости в %.

Преподаватель

Машкина Н.А.