

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РЯЗАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РАДИОТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра «Экономическая безопасность, анализ и учет»

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Б1.В.05 «ОЦЕНКА И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ХОЗЯЙСТВЕННЫХ РИСКОВ»

Специальность

38.05.01 Экономическая безопасность

ОПОП ВО «Экономическая безопасность хозяйствующих субъектов»

Квалификация выпускника – экономист

Форма обучения – заочная

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Оценочные материалы – это совокупность учебно-методических материалов (контрольных заданий, описаний форм и процедур проверки), предназначенных для оценки качества освоения обучающимися данной дисциплины как части ОПОП.

Цель – оценить соответствие знаний, умений и владений, приобретенных обучающимся в процессе изучения дисциплины, целям и требованиям ОПОП в ходе проведения промежуточной аттестации.

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета (9 семестр). Форма проведения зачета – тестирование.

2. ПАСПОРТ ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

<u>Контролируемые разделы (темы) дисциплины</u> <u>(результаты по разделам)</u>	<u>Код</u> <u>контролируемо</u> <u>й компетенции</u> <u>(или</u> <u>её части)</u>	<u>Наименов</u> <u>ан ие</u> <u>оценочног</u> <u>о</u> <u>средства</u>
Тема 1. Понятие и причины возникновения хозяйственных рисков	ПК-33	зачёт
Тема 2. Нормативно-правовое регулирование хозяйственных рисков в России и международной практике	ПК-33	зачёт
Тема 3. Экономический анализ как инструмент управления хозяйственными рисками.	ПК-33	зачёт
Тема 4. Методики анализа выявления и прогнозирования хозяйственных рисков.	ПК-33	зачет

3. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Сформированность каждой компетенции в рамках освоения данной дисциплины оценивается по трехуровневой шкале:

- пороговый уровень является обязательным для всех обучающихся по завершении освоения дисциплины;
- продвинутый уровень характеризуется превышением минимальных характеристик сформированности компетенций по завершении освоения дисциплины;
- эталонный уровень характеризуется максимально возможной выраженностью компетенций и является важным качественным ориентиром для самосовершенствования.

Описание критериев и шкалы оценивания:

а) описание критериев и шкалы оценивания тестирования:

На зачет выносятся 10 тестовых вопросов. Максимально обучающийся может набрать 50 баллов.

Шкала оценивания	Критерий
5 баллов (эталонный уровень)	ответ на тестовый вопрос полностью правильный
4 балла (продвинутый уровень)	ответ на тестовый вопрос частично правильный (выбрано более одного правильного варианта ответа из нескольких правильных вариантов)
3 балла (пороговый уровень)	ответ на тестовый вопрос частично правильный (выбран только один правильный вариант ответа из нескольких правильных вариантов)

уровень)	
0 баллов	ответ на тестовый вопрос полностью не правильный

б) описание критериев и шкалы оценивания практического задания

На зачет выносятся два тестовых и одно практическое задание. Максимально обучающийся может набрать 25 баллов.

Шкала оценивания	Критерий
25 баллов (эталонный уровень)	Тестовые задания и практическое задание выполнено правильно
20 баллов (продвинутый уровень)	Тестовые задания и практическое задание выполнено правильно, но имеются технические неточности в расчетах (описаниях)
10 баллов (пороговый уровень)	Тестовые задания и практическое задание выполнено правильно, но с дополнительными наводящими вопросами преподавателя
0 баллов	Тестовые задания и практическое задание не выполнено или выполнено не правильно

Итоговый суммарный балл обучающегося, полученный при прохождении промежуточной аттестации, переводится в традиционную форму по системе «зачтено» / «не зачтено» в соответствии со следующей шкалой:

Шкала оценивания	Итоговый суммарный балл
<i>Зачтено</i>	70- 80 баллов (эталонный уровень)
<i>Зачтено</i>	60-69 баллов (продвинутый уровень)
<i>Зачтено</i>	50-59 баллов (пороговый уровень)
<i>Не зачтено</i>	49 баллов и ниже

в) описание критериев оценки контрольной работы:

Контрольная работа по заочной форме обучения, признанная рецензентом (преподавателем) удовлетворительной, оценивается как «зачтено». В зачтенной работе допускаются следующие недочеты:

- незначительные ошибки, описки;
- неправильное оформление титульного листа, списка используемой литературы.

Контрольная работа признается рецензентом (преподавателем) неудовлетворительной и оценивается как «не зачтено». Основания для незачета контрольной работы:

- неправильные, неточные и неконкретные ответы на поставленные вопросы;
- несамостоятельный характер выполнения контрольной работы;
- описательный характер ответа на сравнительно-аналитические вопросы, отсутствие необходимых объяснений и ответов;
- фактические ошибки, допущенные при ответе на вопросы;
- неправильное, небрежное оформление работы, наличие значительного количества грамматических ошибок.

4. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

4.1 Промежуточная аттестация (зачет)

Коды компетенций	Результаты освоения ОПОП Содержание компетенций
-------------------------	--

ПК-33	Организует процесс оценки и мониторинга рисков
-------	--

а) типовые тестовые вопросы:

1. Условиями качества формирования собственного капитала в 1 - й и 2 - й зонах при выявлении предполагаемого риска в управлении активами и источниках их финансирования являются:

- а) $СК=ВА$;
- б) $СК> ВА$;
- в) $СК <ВА$;
- г) $СК \geq ВА$.

2. Предпосылками возникновения финансовых рисков являются:

- а) - нерациональная структура материальных запасов,
- низкий уровень качества формирования денежных потоков,
- отсутствие синхронности в движении денежных потоков;
- б) - нерациональная структура денежных потоков,
- низкий уровень качества формирования денежных потоков,
- синхронность в движении денежных потоков;
- в) - нерациональная структура денежных потоков,
- низкий уровень качества формирования денежных потоков,
- отсутствие синхронности в движении денежных потоков;
- г) - высокий уровень качества формирования денежных потоков,
- отсутствие синхронности в движении денежных потоков.

3. Оценочными критериями для мониторинга финансового риска можно рассматривать:

- а) - эффективность использования основных средств,
- структуру капитала,
- уровень платежеспособности,
- эффективность распределения и использования источников финансирования;
- б) - эффективность использования основных средств,
- структуру источников финансирования,
- уровень деловой активности,
- эффективность распределения и использования источников финансирования;
- в) - эффективность использования оборотных средств,
- структуру капитала,
- уровень финансовой устойчивости,
- эффективность распределения и использования источников финансирования;
- г) - эффективность использования основных средств,
- структуру капитала,
- уровень финансовой устойчивости,
- эффективность распределения и использования источников финансирования.

4. Характеристика проявления финансового риска в оценке эффективности использования основных средств:

- а) - тенденция снижения показателей эффективности использования основных средств,
- рост объема производства,
- рост балансовой стоимости основных средств,
- рост величины амортизационных отчислений основных средств;
- б) - тенденция снижения показателей эффективности использования основных средств,
- снижение объема производства,
- снижение балансовой стоимости основных средств,
- сокращение величины амортизационных отчислений основных средств;
- в) - тенденция снижения показателей эффективности использования основных средств,
- снижение объема производства,
- рост балансовой стоимости основных средств,
- рост величины амортизационных отчислений основных средств;
- г) - тенденция роста показателей эффективности использования основных средств,
- рост объема производства,
- снижение балансовой стоимости основных средств,
- рост величины амортизационных отчислений основных средств.

5. Характеристика проявления финансового риска в оценке структуры капитала:

- а) дисбаланс в соотношении величин собственных и заемных источников финансирования;
- б) при дисбалансах в соотношении величин собственных и заемных источников финансирования в пользу заемных источников динамично наблюдается их увеличение;
- в) при дисбалансах в соотношении величин собственных и заемных источников финансирования в пользу собственных источников динамично наблюдается увеличение заемных источников финансирования;

г) при уравновешенном соотношении величин собственных и заемных источников финансирования динамично наблюдается увеличение заемных источников финансирования.

6. Характеристика проявления финансового риска в оценке уровня финансовой устойчивости:

а) при динамичном снижении результативных значений коэффициента финансовой независимости;

б) при динамичном снижении результативных значений всех показателей;

в) при динамичном снижении результативных значений коэффициента финансовой устойчивости;

г) при динамичном росте результативных значений коэффициента концентрации привлеченных средств.

7. Характеристика проявления финансового риска в оценке эффективности распределения и использования источников финансирования:

а) - рост периода оборачиваемости краткосрочных источников финансирования,

- снижение результативных значений всех коэффициентов эффективности использования краткосрочных заемных средств;

б) - постоянство периода оборачиваемости краткосрочных источников финансирования,

- динамичная стабильность результативных значений всех коэффициентов эффективности использования краткосрочных заемных средств;

в) - снижение периода оборачиваемости краткосрочных источников финансирования,

- снижение результативных значений всех коэффициентов эффективности использования краткосрочных заемных средств;

г) - снижение периода оборачиваемости краткосрочных источников финансирования,

- постоянство результативных значений всех коэффициентов эффективности использования краткосрочных заемных средств.

8. Оценочные критерии распознавания финансового риска, ориентированные на источники финансирования:

а) величина будущих экономических выгод;

б) степень маневренности собственного капитала;

в) оборачиваемость оборотных активов;

г) уровень корректности сформированной величины денежных средств.

9. О предпосылках возникновения финансового риска будет свидетельствовать:

а) превалирующая величина собственных источников в соотношениях величин собственных и заемных;

б) дисбалансы в соотношениях величин собственных и заемных источников финансирования;

в) меньшая величина собственных источников финансирования в совокупной величине заемных средств;

г) превалирующая величина долгосрочных заемных источников в совокупной величине заемных источников финансирования.

10. Результативные значения системы показателей, предназначенных для оценки корректности сформированных источников финансирования, позволят выяснить:

а) величину собственного капитала в реальной оценке;

б) величину заемного капитала;

в) величину собственных оборотных средств;

г) тенденцию динамичной устойчивости (неустойчивости) в формировании источников финансирования и цены капитала.

11. По результативным значениям системы показателей, характеризующих степень маневренности собственного капитала, уровень финансовой зависимости и степень концентрации собственных и привлеченных средств можно определить:

а) уровень финансовой зависимости хозяйствующего субъекта от внешних источников финансирования;

б) длительность оборота денежных средств за период;

в) величину собственных оборотных средств;

г) оборачиваемость кредиторской задолженности.

12. В оценке кредитного риска обобщающие показатели должны обеспечивать информацией:

а) - о соотношении дебиторской и кредиторской задолженности,

- эффективности использования основных средств,

- способности поддерживать операционную деятельность в случае перепрофилирования производства;

б) - о рентабельности заемных источников финансирования,

- эффективности использования оборотных средств,

- способности поддерживать операционную деятельность в случае перепрофилирования производства;
- в) - о величине собственных оборотных средств,
- эффективности их использования,
- способности поддерживать операционную деятельность в случае перепрофилирования производства;
- г) - о рентабельности собственных источников финансирования,
- эффективности использования оборотных средств,
- способности расплачиваться по своим обязательствам;

13. В оценке кредитного риска система частных показателей предназначена для оценки:

- а) - уровня деловой активности организации,
- рентабельности использования всех оборотных активов,
- для выявления наиболее рискованного элемента в структуре оборотных активов;
- б) - уровня финансовой устойчивости организации,
- рентабельности использования всех оборотных активов,
- для выявления наиболее рискованного элемента в структуре оборотных активов;
- в) - уровня финансовой устойчивости организации,
- рентабельности использования запасов,
- для выявления наиболее рентабельного вида производимой продукции в структуре производства;
- г) - уровня финансовой устойчивости организации,
- рентабельности использования основных средств,
- для выявления наиболее рентабельного вида производимой продукции в структуре производства.

14. Формирование показателей для оценки и прогнозирования кредитного риска необходимо систематизировать по принципу:

- а) обеспеченность, оборачиваемость и длительность оборота;
- б) эффективность, рентабельность и длительность оборота;
- в) эффективность, ликвидность и длительность оборота;
- г) эффективность, оборачиваемость и длительность оборота.

15. Коэффициенты оценки риска ликвидности характеризуют:

- а) - оптимальный уровень оборотных активов, удерживаемых организацией для погашения краткосрочных обязательств с конкретным сроком их образования,
- вероятность возможной потери организацией ликвидности в конкретном временном интервале;
- б) - уровень недостаточности внеоборотных активов, удерживаемых организацией для погашения долгосрочных обязательств с конкретным сроком их образования,
- вероятность возможной потери организацией ликвидности в конкретном временном интервале;
- в) - уровень недостаточности активов, удерживаемых организацией для погашения обязательств с конкретным сроком их образования,
- вероятность возможной потери организацией ликвидности в конкретном временном интервале;
- г) - уровень достаточности активов, удерживаемых организацией для погашения обязательств с конкретным сроком их образования,
- вероятность возможной потери организацией ликвидности в конкретном временном интервале.

Карта ответов на тестовые задания

Номер вопроса	Правильный ответ
1	г
2	в
3	г
4	в
5	а, б
6	б

7	а
8	б
9	б
10	г
11	а
12	а
13	а
14	г
15	в, г

б) типовые практические задания:

Задания с 1 по 5 выполняются на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности организации «Условное предприятие»

Таблица 1 – Бухгалтерский баланс УП, тыс. руб.

Бухгалтерский баланс	На 31.12.			
	2018	2019	2020	2021
1. Внеоборотные активы				
Нематериальные активы	81	60	51	43
Основные средства	125266	86572	71689	72711
Прочие внеоборотные активы	12826	12591	12345	12116
Итого по разделу 1	144053	106461	91960	92649
2. Оборотные активы				
Запасы	85375	79819	78855	75369
в том числе: материалы	69832	68354	67825	66939
готовая продукция	15543	11465	11029	8430
НДС по приобретенным ценностям	87	16	31	106
Дебиторская задолженность	26738	20471	25721	25979
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0	0	0	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	138212	176483	226246	183792
Прочие оборотные активы	6509	9219	7761	5608
Итого по разделу 2	256921	286008	338614	290854
Баланс	400974	392469	430574	383503
3. Капитал и резервы				
Уставный капитал	329648	329618	329648	296684
Резервный капитал	977	977	977	977
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	32366	21271	58962	40716
Итого по разделу 3	362991	351896	389587	338379
4. Долгосрочные обязательства				
Заемные средства	0	0	0	0
Отложенные налоговые обязательства	3530	3182	3321	2976
Оценочные обязательства	12509	11224	11432	11818
Итого по разделу 4	16039	14406	14753	14794
5. Краткосрочные обязательства				
Заемные средства	0	0	0	0
Кредиторская задолженность	18780	21396	21311	25135
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками	5891	7549	5801	5787
Доходы будущих периодов	0	0	0	0
Оценочные обязательства	3164	4769	4923	5195
Итого по разделу 5	21944	26167	26234	30330
Баланс	400974	392469	430574	383503

Таблица 2 – Отчет о финансовых результатах

Отчет о финансовых результатах	2018	2019	2020	2021
Выручка	327869	311057	301942	346262
Себестоимость продаж	168611	147785	143590	154472
Валовая прибыль (убыток)	159258	163272	158352	191790
Коммерческие расходы	61259	48517	43808	48177
Управленческие расходы	72361	76016	67261	71447
Прибыль (убыток) от продаж	25638	38739	47283	72166
Доходы от участия в других организациях	0	0	0	0
Проценты к получению	5045	10026	8670	9031
Проценты к уплате	74	0	0	0
Прочие доходы	13310	17252	14814	12411
Прочие расходы	14381	11088	8621	36012
Прибыль (убыток) до налогообложения	29538	54929	62146	57596
Налог на прибыль	7759	12168	13555	17540
Чистая прибыль	22450	42761	48591	39756

Задание 1. Оценить зону хозяйственного риска по данным БФО УП за период на 31.12.2019 -2021гг.

Ответ: В организации за весь исследуемый период наблюдается безрисковая зона, так как собственный капитал в 3,4; 3,8; 4,2 раза соответственно превышает внеоборотные активы.

Решение:

Показатели	Период исследования на 31.12.		
	2019г.	2020г.	2021г.
Собственный капитал (СК)	362991	351896	389587
Внеоборотные активы (ВА)	106461	91960	92649

$СК \geq ВА$

2019: $362991 \geq 106461$

2020: $351896 \geq 91960$

2021: $389587 \geq 92649$

Задание 2. На основе системы показателей, предложенных в таблице, определить наличие хозяйственного риска и степень его развития.

№	Показатель	Формула	Характеристика показателя
1	Коэффициент независимости (зависимости) от совокупных долговых обязательств (К1)	$K1 = ЧП_{то} + А / СД$	Характеризует удельный вес собственных средств в совокупном долге организации
2	Прибыльность от текущей деятельности (К2)	$K2 = ДП / СД$	Характеризует прибыльность текущей деятельности.
3	Коэффициент доходности на постоянный капитал (К3)	$K3 = (П_{тд} + Р\%) / (ДД + СК)$	Характеризует доход на постоянный капитал до уплаты налогов.
4	Коэффициент соотношения собственного источника финансирования к совокупному собственному капиталу (К4)	$K4 = НП / СК$	Отражает долю основного источника финансирования в совокупной величине собственного капитала. Его оптимальное значение более 0,5.
5	Процент за пользование долгосрочными источниками	13-15%	
Условные обозначения, используемые в формулах		ЧП _{то} – чистая прибыль от текущих операций, А – амортизация, СД – совокупный долг, ДП – денежный поток от операций текущей деятельности, П _{тд} – прибыль от текущей деятельности до уплаты налогов, Р% – расходы на выплату процентов, ДД – долгосрочный долг, СК – собственный капитал, НП – нераспределенная прибыль	

При результативном значении каждого из первых 3-х коэффициентов меньше 1 и динамичном их снижении, можно вынести суждение о наличии риска в деятельности организации.

Ответ: За исследуемый период в организации по показателям К1 и К2 не наблюдается наличие риска, однако показатель К3 меньше единицы, а К4 меньше 0,5, что говорит о возможной рискованной составляющей в хозяйствующем субъекте (показатели К3 и К4 не достигают своего нормативного значения, так как собственный капитал организации формируется в большей степени за счет вклада в уставный капитал).

Решение:

№ п/п	Показатель	Период исследования на 31.12.		
		2019г.	2020г.	2021г.
1	ЧПто – чистая прибыль от текущих операций (4100)	84570	69630	94250
2	А – амортизация (стр.5640)	43024	32406	25850
3	СД – совокупный долг (Кредит.задолж. стр.1520)	21398	21311	25135
4	ДП – денежный поток от операций текущей деятельности (стр.4110)	318192	306668	353280
5	Птд – прибыль от текущей деятельности до уплаты налогов (стр.4100+4124)	92291	86553	109607
6	Р%- расходы на выплату процентов*	0	0	0
7	ДД – долгосрочный долг	0	0	0
8	СК – собственный капитал (стр.1300)	362991	351896	389587
9	НП – нераспределенная прибыль (стр.1370)	21271	58962	40718

*В организации нет долгосрочных и краткосрочных заемных средств, присутствует только кредиторская задолженность, поэтому расходы на выплату процентов равны нулю.

Показатель	Период исследования на 31.12.		
	2019г.	2020г.	2021г.
1 Коэффициент независимости (зависимости) от совокупных долговых обязательств (К1)	84572,01	69631,52	94251,02
2 Прибыльность от текущей деятельности (К2)	14,87	14,39	14,06
3 Коэффициент доходности на постоянный капитал (К3)	0,254	0,246	0,281
4 Коэффициент соотношения собственного источника финансирования к совокупному собственному капиталу (К4)	0,059	0,168	0,105

Задание 3. На основе системы показателей (обобщающих), представленных в таблице по данным БФО УП, определить наличие кредитного риска.

Таблица – Система обобщающих показателей, характеризующих эффективность использования оборотных средств (первый уровень)

№ п/п	Показатель	Формула	Код строк форм бухгалтерской отчетности
1	Величина собственных оборотных средств (чистого оборотного капитала) (СОС)	СКр + ДО – ВА ОА – КО	ф. №1 (стр. 1300+ 1400+ 1530) – стр. 1100
2	Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами (КСОС)	СОС / ОА	ф. №1 (стр. 1300+ 1400+ 1530)– стр. 1100 / стр. 1200
3	Коэффициент маневренности оборотных активов (КманОА)	ДС / ОА	ф. №1 стр. 1250 / стр. 1200

Ответ: В организации отсутствует кредитный риск, поскольку величина собственных оборотных средств имеет тенденцию к росту, а оборотные активы практически полностью обеспечены чистым оборотным капиталом. Коэффициент маневренности находится в пределах нормативного значения и доказывает возможности организации к проведению независимой финансовой политики.

Решение:

№	Показатель	Период исследования на 31.12.		
		2019г.	2020г.	2021г.
1	Величина собственных оборотных средств (чистого оборотного капитала) (COC)	259841	312380	260524
2	Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами (K _{COC})	0,91	0,92	0,90
3	Коэффициент маневренности оборотных активов (K _{манОА})	0,62	0,67	0,63

Задание 4. По данным бухгалтерской (финансовой) отчетности УП определить наличие кредитного риска. Система показателей, для расчета представлена в таблице.

№	Показатель	Формула	Код строк форм бухгалтерской отчетности
1	Величина собственных оборотных средств (чистого оборотного капитала) (COC)	СКр + ДО – ВА ОА – КО	ф. №1 (стр. 1300+ 1400+ 1530) – стр. 1100
2	Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (КоОА)	В / ОА	Стр. 2110 ф. №2 / 0,5 × (стр. 1200нг + 1200кг ф. №1)
3	Длительность оборота оборотных активов за период (дней) (ДоОА)	n / КоОА или (n × ОА) / В	(0,5 × (стр. 1200нг + 1200кг) ф. №1 × n) / стр. 2110 ф. №2
4	Рентабельность оборотных активов по прибыли до налогообложения (РОА)	Пдо нал / ОА	[Стр. 2300 ф. №2 / (0,5 × (стр. 1200нг + 1200кг) ф. №1)] × 100%

Ответ: В организации имеется кредитный риск, поскольку в исследуемом периоде наблюдается снижение оборачиваемости оборотных активов и уменьшение их рентабельности.

Решение

№	Показатель	Период исследования на 31.12			Абс. откл (+/-)	Относит. откл.
		2019	2020	2021		
1	Величина собственных оборотных средств (чистого оборотного капитала) (COC)	259841,00	312380,00	260524,00	683	100,26
2	Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (КоОА)	1,15	0,97	1,10	-0,046	96,01
3	Длительность оборота оборотных активов за период (дней) (ДоОА)	318,54	377,53	331,77	13,22	104,15
4	Рентабельность оборотных активов по прибыли до	20,23	19,90	18,30	-1,93	90,44

	налогообложения (РОА)					
--	--------------------------	--	--	--	--	--

Задание 5. На основе системы частных показателей, представленных в таблице, определить наличие кредитного риска по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности УП.

№	Показатель	Формула	Код строк форм бухгалтерской отчетности
1	Коэффициент оборачиваемости краткосрочных источников (КоКО)	B / KO	Стр. 2110 ф. №2 / $0,5 \times$ (сумма стр. 1510, 1520, 1540, 1550 нг + 1510, 1520, 1540, 1550 кг ф. №1)
2	Коэффициент оборачиваемости краткосрочных кредитов и займов (КоККЗ)	$B / KK3$	Стр. 2110 ф. №2 / $0,5 \times$ (стр. 1510нг + 1510кг ф. №1)
3	Длительность оборота краткосрочных кредитов и займов за период, дней (ДоККЗ)	$n / KoKK3$ или $(n \times KK3) / B$	$(0,5 \times (\text{стр. 1510нг} + 1510кг) \text{ ф. №1} \times n) / \text{стр. 2110 ф. №2}$
4	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (КоКЗ)	$B (CP) / K3$ (можно рассчитывать по выручке или по себестоимости)	Стр. 2110 ф. №2 / $0,5 \times$ (стр. 1520нг + 1520кг ф. №1) или Стр. 2120 ф. №2 / $0,5 \times$ (стр. 1520нг + 1520кг ф. №1)
5	Длительность оборота кредиторской задолженности за период, дней (ДоКЗ)	$n / KoK3$ или $(n \times K3) / B (CP)$	$(0,5 \times (\text{стр. 1520нг} + 1520кг) \text{ ф. №1} \times n) / \text{стр. 2110 (или 2120) ф. №2}$
6	Длительность оборота кредиторской задолженности поставщикам за период, дней (ДоКЗпост)	$n / KoK3\text{пост}$ или $(n \times K3\text{пост}) / CP$	$(0,5 \times (K3 \text{ пост нг} + K3 \text{ пост кг}) \text{ ф. №1} \times n) / \text{стр. 2120 ф. №2}$

Ответ: В организации присутствует кредитный риск, поскольку наблюдается снижение оборачиваемости краткосрочных обязательств, в том числе и кредиторской задолженности.

Решение:

№ п/п	Показатель	Период исследования на 31.12.			Абс. откл. (+/-)	Относит. откл.
		2019	2020	2021		
1	Коэффициент оборачиваемости краткосрочных источников (КоКО)	12,93	11,52	12,24	-0,69	94,68
2	Коэффициент оборачиваемости краткосрочных кредитов и займов (КоККЗ)	-	-	-	-	-
3	Длительность оборота краткосрочных кредитов и займов за период, дней (ДоККЗ)	-	-	-	-	-
4	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (КоКЗ)	15,48	14,14	14,91	-0,57	96,29
5	Длительность оборота кредиторской задолженности за период, дней (ДоКЗ)	23,57	25,81	24,48	0,91	103,85
6	Длительность оборота кредиторской задолженности поставщикам за период, дней (ДоКЗпост)	46,29	45,23	59,76	13,47	129,11

Задание 6. В какой из организаций зона хозяйственного риска ниже, млн. руб.

Показатели	А	Б	В
Собственный капитал (СК)	120	350	200
Внеоборотные активы (ВА)	450	600	450
Чистые активы (ЧА)	50	50	90

Ответ: Зона риска в организации Б ниже, так как соотношение внеоборотных активов и собственного капитала соответствует условиям: $СК \geq ВА$

Показатели	А	Б	В
Собственный капитал (СК)	120	350	200
Внеоборотные активы (ВА)	450	600	450
Чистые активы (ЧА)	50	50	90
ВА/СК	3,75	1,71	2,25

Задание 7. Оценить угрозу кредитного риска организации при помощи диагностики показателей, характеризующих эффективность использования оборотных активов (оборачиваемость текущих активов и продолжительность их оборота) в динамике по данным, представленным в таблице.

Показатели	2020г	2021г	2022г
1. Выручка от реализации, т.р.	15309	12453	10340
2. Средняя величина текущих активов, т.р.	6420	5665	4980

Ответ:

Оборачиваемость текущих активов	2,38	2,2	2,08
Период оборота	151	164	173

В организации наблюдается снижение оборачиваемости текущих активов, при этом период их оборота увеличивается. В организации существует угроза возникновения кредитного риска.

Решение

1. Выручка от реализации, т.р.	15309	12453	10340
2. Средняя величина текущих активов, т.р.	6420	5665	4980
3. Оборачиваемость текущих активов (1п/2п)	2,38	2,2	2,08
4. Период оборота (360/3п.)	151	164	173

Задание 8. Определить уровень финансового левериджа для 2-х типов предприятий с целью прогнозирования финансового риска. Исходные данные представлены в таблице

Показатели	Предприятие А	Предприятие Б
1. Выручка, т.р.	500	500
2. Совокупные затраты, т.р.	450	450
3. Прибыль до вычета % и налогов, т.р.(1-2)	50	50
4. Проценты по ссудам и займам	41,25	13,75
5.Итог баланса, т.р.	600	600
в т.ч.- собственный капитал	225	475
- заемный капитал	375	125

Ответ: В предприятии А существует вероятность финансового риска, так как уровень финансового левериджа составил 5,7, что свидетельствует о большом объеме заемных средств, и как следствие несвоевременных платежей по возвратности процентов за их использование, а в предприятии Б вероятность возникновения финансового риска не наблюдается, так как уровень финансового левериджа составил 1,38, что свидетельствует о незначительном объеме заемных средств.

Решение

Уровень финансового левериджа (Уфл) = Валовый доход / (Валовый доход – Проценты по ссудам и займам) * 100

Уфл (предприятие А) = $(500-450) / ((500-450) - 41,25) = 5,7$

Уфл (предприятие Б) = $(500-450) / ((500-450) - 13,75) = 1,38$

Задание 9. Оценить уровень финансовой устойчивости в динамике по показателям: коэффициент маневренности (Км), коэффициент автономии (Ка), коэффициент обеспеченности запасов

собственными источниками финансирования (Коз) для прогнозирования финансового риска компании на основе данных, представленных в таблице.

Показатели, тыс. руб.	На 31.12.		
	2020 г	2021 г	2022г
Внеоборотные активы	1793 44	1893 50	189870
Запасы	3425 5	4161 7	41345
НДС	1308 1	1141 1	11101
Собственный капитал	1623 42	2152 77	223277
Долгосрочные обязательства	100000	98000	92000
Текущие обязательства	18000	-	22000

Ответ: Км 2020г. = -1,15

Км 2021г. = -0,58

Км 2022г. = -0,4

Ка 2020г. = 1,38

Ка 2021г. = 2,2

Ка 2022г. = 1,96

Коз 2020г. = -0,16

Коз 2021г. = 0,21

Коз 2022г. = 0,23

В целом уровень финансовой устойчивости можно отметить как нормальный, в основном за счет превалирования собственных источников финансирования. **Коэффициент манёвренности** за 2020-2022гг. имеет отрицательное значение, что свидетельствует о вложении оборотных средства в медленно реализуемые активы (например, основные средства), **коэффициент автономии** на протяжении всего исследуемого периода больше единицы, следовательно, собственные средства в организации преобладают над заемными. В организации **степень покрытия текущих активов за счет чистого оборотного капитала** минимальна в 2021 и 2022г., а в 2020г. текущие активы финансируются за счет заемного капитала. Есть угроза возникновения финансового риска.

Решение

На основе данных, представленных в таблице для прогнозирования финансового риска, можно определить коэффициент манёвренности (Км), коэффициент автономии (Ка), коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования (Коз).

$$Км = \frac{\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы} - \text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Текущие активы}}$$

Текущие активы (ТА) = Собственный капитал + Долгосрочные обязательства + Текущие обязательства - Внеоборотные активы

ТА 2020г. = 162342 + 100000 + 18000 – 179344 = 100 998 тыс. руб.

ТА 2021г. = 215277 + 98000 + 0 – 189350 = 123 927 тыс. руб.

ТА 2022г. = 223277 + 92000 + 22000 – 189870 = 147 407 тыс. руб.

Км 2020г. = (162342 – 179344 – 100000) / 100 998 = -1,15

Км 2021г. = (215277 – 189350 – 98000) / 123 927 = -0,58

Км 2022г. = (223277 – 189870 – 92000) / 147 407 = -0,4

$$Ка = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Заемный капитал}} = \frac{\text{Собственный капитал}}{(\text{Долгосрочные обязательства} + \text{Текущие обязательства})}$$

Ка 2020г. = 162342 / (100000 + 18000) = 1,38

$$\text{Ка } 2021\text{г.} = 215277 / (98000 + 0) = 2,2$$

$$\text{Ка } 2022\text{г.} = 223277 / (92000 + 22000) = 1,96$$

Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования (Коз) = Собственный капитал – Внеоборотные активы / Текущие активы

$$\text{Коз } 2020\text{г.} = (162342 - 179344) / 100\,998 = -0,16$$

$$\text{Коз } 2021\text{г.} = (215277 - 189350) / 123\,927 = 0,21$$

$$\text{Коз } 2022\text{г.} = (223277 - 189870) / 147\,407 = 0,23$$

Задание 10. Хозяйствующему субъекту кредитным учреждением было отказано в получении кредита, так как по состоянию уровня платежеспособности на 31.12.2022г в организации существует угроза риска кредитоспособности. Состояние платёжеспособности организации на 31.12.2022г характеризуется данными, представленными в таблице.

Показатели	На 31.12.2022г
1. Денежные средства, тыс. руб.	420
2. Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	12
3. Дебиторская задолженность, тыс. руб.	15 320
4. Запасы и НДС по приобретенным ценностям, тыс. руб.	17 009
5. Общая сумма активов, тыс. руб.	32 761
6. Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	36 745

Оценить вероятность получения кредита и возможности нивелирования кредитного риска, если в 2022 году произойдут следующие изменения:

а) Балансовая стоимость статей «денежные средства» и «краткосрочные финансовые вложения» останется неизменной;

б) Балансовая стоимость статьи «дебиторская задолженность» сократится на 2%

в) Балансовая стоимость статьи «запасы и НДС по приобретенным ценностям» увеличится на 4%

г) Балансовая стоимость статьи «краткосрочные обязательства» увеличится на 5 356 тыс. руб.

Ответ: на 31.12.2023г уровень текущей и абсолютной платежеспособности сократится на 0,1 и 0,002 соответственно. Поэтому, при таких результатах вероятность получения кредита отсутствует, из-за роста вероятности возникновения кредитного риска.

Решение:

1. Определяется, как изменятся показатели, формирующие платежеспособность организации на 31.12.2023:

а) Дебиторская задолженность = $15\,320 \cdot 98\% = 15\,013,6$ тыс. руб.

б) Запасы и НДС по приобретенным ценностям = $17\,009 \cdot 104\% = 17\,689,36$ тыс. руб.

в) Краткосрочные обязательства = $36\,745 + 5\,356 = 42\,101$ тыс. руб.

г) Общая сумма активов = $420 + 12 + 15\,013,6 + 17\,689,36 = 33\,134,96$ тыс. руб.

2. Рассчитывается коэффициент текущей и абсолютной ликвидности на 31.12.2022 и 31.12.2023:

$$\text{Кт } 2022\text{г.} = \text{ОА} / \text{КО} = 32\,761 / 36\,745 = 0,89$$

$$\text{Ка } 2022\text{г.} = (\text{ДС} + \text{КФВ}) / \text{КО} = (420 + 12) / 36\,745 = 0,012$$

$$\text{Кт } 2023\text{г.} = \text{ОА} / \text{КО} = 33\,134,96 / 42\,101 = 0,79$$

$$\text{Ка } 2023\text{г.} = (\text{ДС} + \text{КФВ}) / \text{КО} = (420 + 12) / 42\,101 = 0,010$$

$$3. \text{ Кт } 2023\text{г.} - \text{Ка } 2022\text{г.} = 0,79 - 0,89 = -0,1$$

$$\text{Ка } 2023\text{г.} - \text{Ка } 2022\text{г.} = 0,01 - 0,012 = -0,002$$

Задание 11. Оцените уровень кредитного риска в организациях А и В по критериям, предоставленным в таблице:

№ п/п	Критерии	Организация А	Организация В
1.	Уровень платежеспособности по коэффициенту текущей ликвидности на дату заключения договора	2,3	1,8
2.	Динамика коэффициента текущей ликвидности за последние три года	рост	Стабильное значение
3.	Период оборачиваемости запасов по отношению к производственному циклу (длительность)	380 дней	290 дней

	производственного цикла -360 дней)		
--	------------------------------------	--	--

Ответ:

Более высокий уровень возникновения кредитного риска у организации А.

Обоснование:

Результативные значения коэффициента текущей ликвидности в организации В находится в пределах рекомендуемого нормативного значения от 1 до 2 и характеризуется стабильностью. Организация А имеет негативные явления: динамика роста коэффициента текущей ликвидности в состоянии превышающего нормативное значение может привести к потере платежеспособности из-за роста неликвидных запасов, о чем также свидетельствует рост периода их оборота.

Задание 12. Оцените вероятность финансового риска в организации. При условии его проявления, предложите и обоснуйте возможности организации нивелирования кредитного риска. Текущая ситуация в хозяйствующем субъекте оценивается условиями, представленными в таблице.

№ п/п	Показатели/ Критерии оценки	Результат
1.	Уровень платежеспособности по коэффициенту текущей ликвидности на дату заключения договора	1,9
2.	Динамика коэффициента текущей ликвидности за последние три года	Ежегодный рост на 0,2 пункта
3.	Период оборачиваемости запасов по отношению к производственному циклу (длительность производственного цикла -360 дней)	380 дней
4.	Период оборачиваемости запасов по отношению к производственному циклу	Снижается ежегодно на 30 дней

Ответ: В организации имеется вероятность возникновения финансового риска, т.к. наблюдается рост в динамике коэффициента текущей ликвидности за последние три года и снижение периода оборачиваемости запасов по отношению к производственному циклу. Это признаки увеличения величины неликвидных запасов, что и является причиной возникновения финансового риска.

Задание 13. Определить наличие хозяйственного (финансового) риска и степень его развития по результативным значениям показателей, отраженным в таблице

№ п/п	Показатель	Период исследования на 31.12.			Отклонение (+/-)
		2020	2021	2022	
1	Коэффициент независимости (зависимости) от совокупных долговых обязательств (К1)	0,15	0,12	0,14	-0,01
2	Прибыльность от текущей деятельности (К2)	0,08	0,10	0,09	0,01
3	Коэффициент доходности на постоянный капитал (К3)	0,22	0,26	0,29	0,07
4	Коэффициент финансирования к совокупному собственному капиталу (К4)	0,42	0,45	0,49	0,07

Ответ:

В деятельности организации есть вероятность наличия хозяйственного риска, поскольку все результативные показатели имеют значения меньше 1. В то же время динамика их положительна, что является позитивным моментом и свидетельствует о вероятности нейтрализации угроз хозяйственного риска.

Задание 14. В целях недопущения кредитного риска, сделать заключение о наличии реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность, по коэффициенту текущей ликвидности при условии наличия государственной задолженности, равной 185000 руб.:

На момент признания структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия – неплатежеспособным, валюта баланса хозяйствующего субъекта составляла 830000 руб., в т.ч. внеоборотные активы – 400000 руб.; текущие пассивы – 502000 руб.; доходы будущих периодов – 3000 руб.

Рассчитать коэффициент текущей ликвидности предприятия, скорректированный на сумму государственной задолженности

Ответ: скорректированный коэффициент текущей ликвидности предприятия составил 1,36. При этих условиях, предприятие может восстановить свою платежеспособность, и как следствие нивелировать предпосылки возникновения кредитного риска.

Решение:

Оборотные активы = 830 000 – 400 000 = 430 000 руб.

К текущей ликвидности = 430 000 / (502 000 – 3000) = 0,86

Скорректированный К текущей ликвидности = 430 000 / (502 000 – 3000 - 185 000) = 1,36

Задание 15. На 31.12.2022 года в организации величина собственного капитала составляет 705 436 тыс. рублей, а величина заемного капитала - 1 594 895 тыс. рублей.

Определить:

а) вероятность возникновения финансового риска в отчетном периоде по показателю: степень зависимости организации от заемных источников финансирования

б) вероятность возникновения финансового риска в следующем году по показателю: степень зависимости организации от заемных источников финансирования, если планируется увеличить величину собственного капитала на 15%, и при этом уменьшить величину заемных средств на 17%.

Ответ: На 31.12.2022 организация в значительной степени зависит от заемных источников финансирования, что предполагает наличие финансового риска.

С учетом предполагаемых изменений в 2023 году снижается степень зависимости организации от заемных источников финансирования, и как следствие появляется возможность нивелирования финансового риска.

Решение:

а) $705\,436 / 1\,594\,895 = 0,44$

б) $705\,436 * 1,15 = 811\,251,4$ тыс. рублей

$1\,594\,895 * 0,83 = 1\,323\,762,85$ тыс. рублей

$811\,251,4 / 1\,323\,762,85 = 0,61$