

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РЯЗАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РАДИОТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ В.Ф. УТКИНА»

Кафедра «Государственного, муниципального и корпоративного управления»

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Финансовый менеджмент

Направление подготовки
38.03.04 «Государственное и муниципальное управление»

Направленность (профиль) подготовки – Цифровое государственное
управление

Квалификация выпускника – бакалавр

Формы обучения – очная, очно-заочная

Рязань

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

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

Цель – оценить соответствие знаний, умений и уровня приобретенных компетенций обучающихся целям и требованиям основной образовательной программы в ходе проведения промежуточной аттестации.

Промежуточная аттестация проводится в форме экзамена. В билет включается 10 тестовых вопросов и три практико-ориентированных задания открытого типа.

2. ПАСПОРТ ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Контролируемые разделы (темы) дисциплины (результаты по разделам)	Код контролируемой компетенции (или её части)	Наименование оценочного средства
Тема 1. Финансовая деятельность предприятия	ПК-3.1, ПК-3.2	Экзамен, КР
Тема 2. Анализ финансового состояния предприятия	ПК-3.1, ПК-3.2	Экзамен, КР
Тема 3. Финансовое планирование и прогнозирование	ПК-3.1, ПК-3.2	Экзамен, КР
Тема 4. Учет фактора времени в управлении финансами	ПК-3.1, ПК-3.2	Экзамен, КР
Тема 5. Управление инвестициями в производство	ПК-3.1, ПК-3.2	Экзамен, КР
Тема 6. Оценка и управление стоимостью бизнеса	ПК-3.1, ПК-3.2	Экзамен, КР
Тема 7. Управление капиталом и активами предприятия	ПК-3.1, ПК-3.2	Экзамен, КР

3. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

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

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

а) описание критериев и шкалы оценивания тестирования:

Шкала оценивания	Критерий
5 баллов (эталонный уровень)	уровень усвоения материала, предусмотренного программой: процент верных ответов на тестовые вопросы от 85 до 100%
4 балла (продвинутый уровень)	уровень усвоения материала, предусмотренного программой: процент верных ответов на тестовые вопросы от 75 до 84%
3 балла (пороговый уровень)	уровень усвоения материала, предусмотренного программой: процент верных ответов на тестовые вопросы от 65 до 74%
0 баллов	уровень усвоения материала, предусмотренного программой: процент верных ответов на тестовые вопросы от 0 до 64%

б) описание критериев и шкалы оценивания практико-ориентированного задания открытого типа:

:

Шкала оценивания	Критерий
5 баллов (эталонный уровень)	Студент в полном объеме ответил на вопрос, дал аргументированные пояснения, показал способности логично излагать материал, ответил на все дополнительные вопросы преподавателя
3 балла (продвинутый уровень)	Студент в достаточном объеме ответил на вопрос, на наводящие комментарии реагировал адекватно, продолжая логику изложения, ответил на дополнительные вопросы преподавателя
1 балла (пороговый уровень)	Студент ответил на вопрос частично, на наводящие вопросы не смог ответить, не ответил на дополнительные вопросы преподавателя
0 баллов	Студент не отвечал на вопрос

На экзамен выносятся 10 тестовых вопросов и 3 практико-ориентированных задания открытого типа. Студент может набрать максимум 20 баллов. Итоговый суммарный балл студента, полученный при прохождении промежуточной аттестации, переводится в традиционную форму по системе «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Шкала оценивания	Критерий	
отлично (эталонный уровень)	17 – 20 баллов	Обязательным условием является выполнение всех предусмотренных в течение семестра заданий (на практических занятиях и при самостоятельной работе)
хорошо (продвинутый уровень)	13 – 16 баллов	
удовлетворительно (пороговый уровень)	8 – 12 баллов	
неудовлетворительно	0 – 7 баллов	Студент не выполнил всех предусмотренных в течение семестра текущих заданий (на практических занятиях и при самостоятельной работе)

в) описание критериев и шкалы оценивания курсовой работы:

Шкала оценивания	Критерий
5 баллов	– студент определяет рассматриваемые понятия четко и полно, приводя соответствующие примеры; – студент умело использует приемы сравнения и обобщения для анализа взаимосвязи понятий и явлений, способен объяснить альтернативные взгляды на рассматриваемую проблему и прийти к сбалансированному заключению, диапазон используемого информационного пространства (студент использует большое количество различных источников информации); – присутствуют ясность и четкость изложения, логика структурирования доказательств, выдвинутые тезисы сопровождаются грамотной аргументацией, приводятся различные точки зрения и их личная оценка; – работа отвечает основным требованиям к оформлению и использованию цитат, соблюдение лексических, фразеологических, грамматических и стилистических норм русского литературного языка. – Расчетная часть работы сделана верно, присутствуют все разделы анализа, сделаны соответствующие выводы
4 балла	– студент определяет рассматриваемые понятия четко и полно, однако соответствующие примеры не приводятся; – студент не использует приемы сравнения и обобщения для анализа взаимосвязи понятий и явлений, рассматривает тему односторонне, количество источников информации недостаточно; – логика изложения материалов соблюдена, однако выдвинутые тезисы не всегда сопровождаются грамотной аргументацией, сделаны некоторые выводы; – работа отвечает основным требованиям к оформлению и использованию цитат, соблюдение лексических, фразеологических, грамматических и

Шкала оценивания	Критерий
	стилистических норм русского литературного языка. – Расчетная часть работы сделана верно, присутствуют все разделы анализа, сделаны соответствующие выводы. В расчетной части могут присутствовать недочеты, неточности, не влияющие на общий вывод исследования.
3 балла	– студент не достаточно четко определяет рассматриваемые понятия, примеры не приводятся; – студент недостаточно использует источники информации; – по тексту нарушена логика изложения материала, текст отрывочный, в ряде случаев отсутствует аргументация, недостаточный обзор различных точек зрения, отсутствует их личная оценка; – работа не полностью отвечает требованиям к оформлению, отсутствуют цитаты, выявлены лексические, фразеологические, грамматические и стилистические замечания – Расчетная часть работы сделана верно, отсутствуют некоторые разделы анализа или не сделаны соответствующие выводы. В расчетной части могут присутствовать недочеты, неточности, влияющие на общий вывод исследования.
2 балла	– студент не рассматривает основные понятия темы, примеры не приводятся; – студент недостаточно использует источники информации; – по тексту нарушена логика изложения материала, текст отрывочный, отсутствует аргументация, недостаточный обзор различных точек зрения, отсутствует их личная оценка, не до конца раскрыта тема исследования; – работа не отвечает требованиям к оформлению; – работа выполнена не по теме исследования. – Расчетная часть работы сделана неверно, отсутствуют некоторые разделы анализа, не сделаны соответствующие выводы. В расчетной части могут присутствовать недочеты, неточности, влияющие на общий вывод исследования.

4. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Коды компетенций	Содержание компетенций
ПК-3	Способен участвовать в управлении организацией, в том числе бюджетной сферы
ПК-3.1	Обосновывает управленческие решения в области финансов организации, в том числе бюджетной сферы

а) типовые тестовые вопросы:

1. Какой критерий является основным показателем эффективного управления коммерческой организацией? _____ (прибыль)

2. Рассчитайте чистую прибыль на основе приведенных данных:

Выручка = 1200 тыс. руб.

Себестоимость продукции = 990 тыс. руб.

Коммерческие расходы = 130 тыс. руб.

Проценты к получению = 50 тыс. руб.

Проценты к уплате = 30 тыс. руб.

Налог на прибыль = 20 тыс. руб.

а) **80 тыс. руб.**

б) 100 тыс. руб.

с) 120 тыс. руб.

3. Рассчитайте чистую прибыль, если прибыль до налогообложения составила 100 тыс. руб., а ставка налога на прибыль - 20 %.
- a) **80 тыс. руб.**
 - b) 100 тыс. руб.
 - c) 120 тыс. руб.
4. Определите экономическую прибыль на основе следующих данных:
Выручка = 450
Общие затраты = 300
Ставка налога на прибыль = 20 %
Минимальный уровень доходности собственного капитала 15 %
Собственный капитал фирмы = 700
- a) **15**
 - b) 45
 - c) 120
5. Рассчитайте полную себестоимость продукции на основании следующих данных:
Объем производства = 200 изделий
Сырье и материалы = 700 р. на 1 изделие
Топливо и энергия = 2300 р.
Зарплата производственных рабочих = 128000 р.
Отчисления на социальные нужды = 38656 р.
РСЭО = 10 % от фонда заработной платы рабочих
Общепроизводственные расходы = 7 % от фонда заработной платы рабочих
Общехозяйственные расходы = 5 % от фонда заработной платы рабочих
Коммерческие расходы = 50000 р.
- a) **387116 р.**
 - b) 337116 р.
 - c) 128000 р.
6. Оборотные активы – это:
- a) Активы, представляющие собой интеллектуальный капитал, интеллектуальную собственность
 - b) **Активы, которые служат или погашаются в течение 12 месяцев, либо в течение нормального операционного цикла организации (если он не превышает 1 год)**
 - c) Предметы труда, которые используются в процессе производства материальных ценностей или услуг в течение
7. Кредиторская задолженность входит в состав:
- a) Основных средств
 - b) **Заемный капитал**
 - c) Собственный капитал
8. Финансовая отчетность предприятия включает в себя (назовите первые две формы):
_____ (**бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах**)
9. К элементам заемного капитала относятся. . . (возможно несколько вариантов ответа)
- a) **долгосрочные кредиты и займы**
 - b) основной капитал
 - c) **кредиторская задолженность**
10. Величина общей дебиторской задолженности зависит от. . . .
- a) величины кредиторской задолженности
 - b) **объемов реализации товаров в кредит**
 - c) объемов реализации товаров

б) *практико-ориентированные задания открытого типа:*

1. Проект, требующий инвестиций в размере 160 000 долл., предполагает получение годового дохода в размере 30 000 долл. на протяжении 3 лет. Оцените целесообразность такой инвестиции с помощью показателя NPV, если коэффициент дисконтирования - 15 %.

Ответ: $NPV = 30/(1+0,15) + 30/(1+0,15)^2 + 30/(1+0,15)^3 - 160 = -91,52$ тыс. руб.

Показатель меньше нуля, проект нецелесообразен.

2. По результатам года типография располагает следующими данными:

– реализованная продукция 65034,6 тыс. руб.;

– полная себестоимость продукции 53481 тыс. руб.

Рассчитать рентабельность продаж и оценить эффективность, если среднеотраслевой показатель рентабельности по итогам года составил 18 %.

Ответ: Рентабельность продаж = 14,2 %, что в сравнении со среднеотраслевым уровнем свидетельствует о низкой эффективности данной типографии.

Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах приведены в таблицах.

Бухгалтерский баланс ООО «Ромашка»

Наименование показателя	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	56 577	55 446	54956
Итого по разделу I	56 577	55 446	54956
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	22 938	15 865	12651
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0	0	0
Дебиторская задолженность	25 578	16 763	16580
Денежные средства и денежные эквиваленты	162	697	1050
Прочие оборотные активы	136	96	52
Итого по разделу II	48 814	33 421	30333
БАЛАНС	105 391	88 867	85289
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	43 892	35 536	30320
Итого по разделу III	43 902	35 546	30330
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1 732	6 926	7520
Итого по разделу IV	1 732	6 926	7520
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	5 460	6 465	7890
Кредиторская задолженность	54 297	39 930	39549
Итого по разделу V	59 757	46 395	47439
БАЛАНС	105 391	88 867	85289

Отчет о финансовых результатах ООО «Ромашка»

Наименование показателя	2021	2020
-------------------------	------	------

Выручка	324 692	260 605
Себестоимость продаж	-265 030	-220 878
Валовая прибыль (убыток)	59 662	39 727
Коммерческие расходы	-25 810	-18 165
Управленческие расходы	-22 361	-13 474
Прибыль (убыток) от продаж	11 491	8 088
Проценты к уплате	-875	-780
Прочие доходы	11 290	4 122
Прочие расходы	-14 589	-5 313
Прибыль (убыток) до налогообложения	7 317	6 117
Текущий налог на прибыль	0	0
Чистая прибыль (убыток)	7 317	6 117

3. Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности за два приведенных периода и сделайте вывод об изменении текущей платежеспособности предприятия.

Ответ: в 2020 г. – 0,72, в 2021 г. – 0,82. Коэффициент не достигает норматива, что свидетельствует о низкой ликвидности предприятия. Однако тенденция увеличения положительна.

4. Рассчитайте коэффициент автономии за два приведенных периода и сделайте вывод об изменении финансовой устойчивости предприятия.

Ответ: в 2020 г. – 0,40, в 2021 г. – 0,42. Показатель растет, что свидетельствует о росте финансовой устойчивости.

5. Рассчитайте коэффициент оборачиваемости активов за два приведенных периода и сделайте вывод об изменении деловой активности предприятия.

Ответ: в 2020 г. – 2,99, в 2021 г. – 3,34. Показатель растет, что означает рост объема выручки с 1 руб. активов, а следовательно, улучшение деловой активности предприятия.

6. Рассчитайте рентабельность продаж за два приведенных периода и сделайте вывод об изменении эффективности предприятия.

Ответ: рентабельность снизилась с 2,34 % до 2,25 %, что является негативной тенденцией. Объем чистой прибыли с 1 руб. дохода снижается.

7. Оцените изменение основных статей актива баланса и сделайте соответствующие выводы.

Ответ: наиболее весомыми статьями актива являются основные средства, запасы и дебиторская задолженность. За приведенный период величина основных средств выросла на 2,94 %, сумма запасов – на 81,31 %, сумма дебиторской задолженности – 54,27 %. Рост суммы запасов и дебиторской задолженности отражает негативную тенденцию: накопление товаров на складе и замедление расчетов потребителей за поставленную продукцию.

8. Что можно сказать о предприятии, если оно имеет следующие показатели ликвидности:

Коэффициент текущей ликвидности = 2,58

Коэффициент срочной ликвидности = 1,9

Коэффициент абсолютной ликвидности = 0,31

Ответ: значения показателей превышают нормативы, что с одной стороны говорит о высокой ликвидности предприятия, а с другой стороны - о неэффективном использовании средств и вероятно низкой рентабельности деятельности.

9. Что можно сказать о финансовой устойчивости предприятия на основе следующих показателей: сумма запасов и затрат 1,5 млн. руб.; источником формирования запасов и затрат являются собственные оборотные средства 1,0 млн. руб. и кредиты банка 0,6 млн. руб.

Ответ: у предприятия нормальная финансовая устойчивость, т.к. сумма запасов и затрат покрывается суммой собственных оборотных средств и кредита.

10. Что можно сказать об эффективности использования основных средств, если за анализируемый период фондоотдача возросла в 2 раза? При этом величина основных средств за период выросла незначительно.

Ответ: эффективность использования основных средств повысилась. Рост показателя обусловлен увеличением выручки.

11. В какой ситуации управление денежным потоком эффективно?

Вариант 1

Период	1	2	3	4
Денежные средства на начало периода	5	10	5	-5
Поступление денежных средств	20	20	15	15
Расход денежных средств	15	25	25	10
Денежные средства на конец периода	10	5	-5	0

Вариант 2

Период	1	2	3	4
Денежные средства на начало периода	1	3	4	2
Поступление денежных средств	5	6	3	3
Расход денежных средств	3	3	5	4
Денежные средства на конец периода	3	4	2	1

Ответ: в ситуации варианта 2, т.к. денежные средства на конец каждого периода имеют положительное значение. Следовательно, у предприятия не возникает кассовых разрывов и имеются средства для деятельности.

12. Чем обусловлена бюджетная эффективность при реализации проекта строительства завода с долей государственной собственности?

Ответ:

- появлением новых рабочих мест и дополнительными налоговыми и неналоговыми отчислениями от зарплаты
- получением дохода в виде дивидендов, если регион участвует в проекте
- дополнительными налоговыми отчислениями от НДС

13. Какая сумма предпочтительнее при ставке 9 % - 1000 долл. сегодня или 2000 долл. через 8 лет? Поясните свой ответ.

Ответ: Если привести 2000 долл. к сегодняшнему моменту путем дисконтирования, то получится 1005 долл., что предпочтительнее, чем 1000 долл.

14. Какая сумма предпочтительнее при ставке 11 % - 1000 долл. сегодня или 2000 долл. через 5 лет? Поясните свой ответ.

Ответ: Если привести 2000 долл. к сегодняшнему моменту путем дисконтирования, то получится 1186 долл., что предпочтительнее, чем 1000 долл.

15. Какой подход к оценке бизнеса следует выбрать при следующих условиях:

Организационно-правовая форма: ООО;

Период работы в отрасли: 10 лет;

Показатели дохода, прибыли: стабильные, прогнозируемые;

Показатели риска: новые проекты отсутствуют, предприятие занимает свою нишу на рынке, изменений видов и объемов деятельности не ожидается.

Ответ: следует выбрать доходный подход, т.к. показатели предприятия легко прогнозируемы. При этом информация по сделкам по аналогичным предприятиям отсутствует, следовательно, рыночный подход использовать нельзя.

16. Предприятие производит товар А, реализуя 170 шт. в месяц по цене 400 руб. Затраты на единицу реализованной продукции составляют 300 руб., из них переменные затраты на единицу продукции 200 руб. Предлагается дополнительный заказ товара А 100 шт. по цене 215 руб. Стоит ли принять предложение? Обоснуйте свой ответ.

Ответ: при реализации дополнительного заказа постоянные затраты уже будут покрыты за счет основной партии. Следовательно, следует просто сравнить переменные затраты на производство и цену. Положительная разница составит 15 руб. с каждой дополнительной единицы товара. Предложение следует принять.

17. Предприятие производит товар А, реализуя 250 шт. в месяц по цене 400 руб. Затраты на единицу реализованной продукции составляют 300 руб., из них переменные затраты на единицу продукции 200 руб. Предлагается дополнительный заказ товара А 100 шт. по цене 190 руб. Стоит ли принять предложение? Обоснуйте свой ответ.

Ответ: при реализации дополнительного заказа постоянные затраты уже будут покрыты за счет основной партии. Следовательно, следует просто сравнить переменные затраты на производство и цену. При переменных затратах в размере 200 руб. за единицу заказ с ценой в 190 руб. принимать не стоит.

18. Предприятие реализует инвестиционный проект, который требует 300 млн. рублей. Регион может выступить соинвестором в размере 150 млн. руб. В этом случае прирост налогооблагаемых баз (млн. рублей) прогнозируется на уровне значений, приведенных в таблице:

	1	2	3	4
$\Delta \text{Pr, млн.руб.}$	-3	7	9	2
$\Delta \text{Фонд оплаты труда, млн.руб.}$	1	3	10	8
$r = 0,2$				

Выгодно ли региону предоставить гарантию, если в региональный бюджет поступит 60 % налога на прибыль и 85 % налога на доходы физических лиц?

Ответ: бюджетный эффект получается отрицательный (-147 тыс. руб.), региону невыгодно участвовать в проекте.

19. Предприятие реализует инвестиционный проект, который требует 300 млн. рублей. Регион может выступить соинвестором в размере 150 млн. руб. В этом случае прирост налогооблагаемых баз (млн. рублей) прогнозируется на уровне значений, приведенных в таблице:

	1	2	3	4
$\Delta \text{Pr, млн.руб.}$	-30	70	90	20
$\Delta \text{Фонд оплаты труда, млн.руб.}$	1	3	10	8
$r = 0,2$				

Выгодно ли региону предоставить гарантию, если в региональный бюджет поступит 60 % налога на прибыль и 85 % налога на доходы физических лиц?

Ответ: бюджетный эффект получается отрицательный (-135 тыс. руб.), региону невыгодно участвовать в проекте.

20. Предприятие реализует инвестиционный проект, который требует 30 млн. рублей. Регион может выступить соинвестором в размере 20 млн. руб. В этом случае прирост налогооблагаемых баз (млн. рублей) прогнозируется на уровне значений, приведенных в таблице:

	1	2	3	4
$\Delta \text{Pr, млн.руб.}$	-30	70	90	20
$\Delta \text{Фонд оплаты труда, млн.руб.}$	10	30	100	80
$r = 0,2$				

Выгодно ли региону предоставить гарантию, если в региональный бюджет поступит 60 % налога на прибыль и 85 % налога на доходы физических лиц?

Ответ: бюджетный эффект получается положительный (7 млн. руб.), региону выгодно участвовать в проекте.

Коды компетенций	Содержание компетенций
ПК-3	Способен участвовать в управлении организацией, в том числе

	бюджетной сферы
ПК-3.2	Обосновывает управленческие решения в области развития организации, в том числе бюджетной сферы

- Какой подход лучше использовать для оценки стоимости бизнеса, если предприятие последние годы несет убытки и рыночных аналогов на рынке региона практически нет?
 - Доходный подход
 - Затратный подход**
 - Рыночный подход
- Что относится к поступлениям от финансовой деятельности:
 - доход от вложений в сторонние предприятия**
 - доход от продажи товара
 - поступление на расчетный счет суммы займа
- Рассчитайте денежный поток косвенным способом на основе следующих данных:
 чистая прибыль за период - 12,5 млн. руб.
 амортизация ОС - 4,8 млн. руб.
 дебиторская задолженность возросла с 8,4 млн. руб. до 9,6 млн. руб.
 сумма запасов снизилась с 10,2 млн. руб. до 9,8 млн. руб.
 сумма кредиторской задолженности уменьшилась с 7,8 млн. руб. до 6,2 млн. руб.
 - 17,3 млн. руб.
 - 16,5 млн. руб.**
 - 15,0 млн. руб.
- По каким показателям принимаются решения о вложении инвестиций?
 - Среднегодовая чистая прибыль;
 - Чистый приведенный доход;**
 - Сумма инвестиций в сравнении с прибылью в первый год.
- Какой процесс позволяет при принятии управленческих решений сопоставить текущие суммы вложений и будущие доходы? _____ (дисконтирование)
- _____ капитал – это капитал, привлекаемый для финансирования организации на возвратной основе (**заемный**)
- Какова фондоотдача, если известно, что объем производства фирмы составил 200 ед., средняя цена изделия – 1500 руб., стоимость основных средств – 90 тыс. руб.?
 - 3,33**
 - 0,33
 - 3,00
- Коэффициент текущей ликвидности определяется как:
 - Отношение текущих активов к текущим обязательствам**
 - Отношение денежных средств к текущим обязательствам
 - Отношение разности текущих активов и запасов к краткосрочным обязательствам
- Два года назад был открыт счет в банке под сложные проценты со ставкой 10 % годовых. Начальная сумма капитала 50 тыс. руб. Какой капитал образуется у вкладчика?
 - 60 тыс. руб.
 - 60,5 тыс. руб.**
 - 50,5 тыс. руб.
- Рассчитайте валовую прибыль предприятия, если доход за год составил 2,5 млн. руб., годовые переменные издержки – 0,5 млн. руб., постоянные – 1,2 млн. руб.
 - 0,8 млн. руб.**
 - 0,64 млн. руб.

с) 2 млн. руб.

б) *практико-ориентированные задания открытого типа:*

1. Одним из направлений развития организации является производство нового товара. По оценкам маркетологов возможности его реализации в следующем году зависят от уровня цен:

Цена ед., руб.	100	95	90	85	80	75
Объемы продаж, шт.	8000	9000	9500	9900	10400	10550

Переменные издержки запланированы в 40 руб. на одно изделие при объеме производства до 9500 шт. и 39 руб. на одно изделие при производстве 9500 шт. и больше. Относящиеся на изделие постоянные издержки 200 тыс. руб. при производстве до 9500 шт. и 210 тыс. руб. при производстве 9500 шт. и больше. Обоснуйте рациональный объем производства. Что будет критерием выбора варианта цены?

Ответ: выбор варианта цены осуществляется по критерию прибыли. Рассчитав прибыль во всех вариантах, мы обнаружим, что она максимальна при цене 95 руб. за ед. Поэтому этот вариант цены следует выбрать для продажи товара.

2. Одним из направлений развития организации является производство нового товара. По оценкам маркетологов возможности его реализации в следующем году зависят от уровня цен:

Цена ед., руб.	100	95	90	85	80	75
Объемы продаж, шт.	8000	8500	9500	9900	10400	10550

Переменные издержки запланированы в 40 руб. на одно изделие при объеме производства до 10400 шт. и 39 руб. на одно изделие при производстве 10400 шт. и больше. Относящиеся на изделие постоянные издержки 200 тыс. руб. при производстве до 10400 шт. и 210 тыс. руб. при производстве 10400 шт. и больше. Обоснуйте рациональный объем производства. Что будет критерием выбора варианта цены?

Ответ: выбор варианта цены осуществляется по критерию прибыли. Рассчитав прибыль во всех вариантах, мы обнаружим, что она максимальна при цене 90 руб. за ед. Поэтому этот вариант цены следует выбрать для продажи товара.

3. В 2022 году предприятие произвело и реализовало 6 тыс. тонн металлоконструкций. Чистая прибыль составила 4,9 млн. руб. при объеме продаж 126 млн. руб. Доля переменных издержек в общих – 0,75. Для дальнейшего развития предприятия требуется компания по продвижению торговой марки. По оценкам маркетологов увеличение затрат на рекламу на 3 млн. руб. в год позволит увеличить объем продаж в натуральном выражении на 9%. Обоснуйте критерий оценки данного управленческого решения и сделайте вывод о возможности принятия решения.

Ответ: критерием принятия решения является прибыль. Расчеты показывают, что в результате решения чистая прибыль увеличится с 4,9 млн. руб. до 5,1 млн. руб. Значит следует осуществить предложение маркетологов.

4. В 2022 году предприятие произвело и реализовало 6 тыс. тонн металлоконструкций. Чистая прибыль составила 4,9 млн. руб. при объеме продаж

126 млн. руб. Доля переменных издержек в общих – 0,75. Для дальнейшего развития предприятия требуется компания по продвижению торговой марки. По оценкам маркетологов увеличение затрат на рекламу на 5 млн. руб. в год позволит увеличить объем продаж в натуральном выражении на 9%. Обоснуйте критерий оценки данного управленческого решения и сделайте вывод о возможности принятия решения.

Ответ: критерием принятия решения является прибыль. Расчеты показывают, что в результате решения чистая прибыль снижается с 4,9 млн. руб. до 3,5 млн. руб. Значит не следует принимать предложение маркетологов.

5. Предприятию требуется для покрытия недостатков источников финансирования суммы в размере 140 тыс. руб. Оно может воспользоваться двумя вариантами: взять кредит в банке или заключить договор факторинга с фактор-компанией. Дебиторская задолженность, которую предприятие может продать составляет 280 тыс. руб. Недостаток источников финансирования необходимо покрывать заемными средствами в течение года.

- Условия получения кредита: процентная ставка составляет 19% годовых; срок кредита – 1 год.
- Условия факторинга: комиссионное вознаграждение составляет 4% от стоимости купленной дебиторской задолженности; резервирование составляет 20% от стоимости купленной дебиторской задолженности; процентная ставка, взимаемая фактор-компанией за предоставленные по факторингу средства, составляет 16% годовых.

Какой из вариантов привлечения источников финансирования предпочтительнее для предприятия?

Ответ: расчеты показывают, что при кредите стоимость заемных ресурсов составит 26,6 тыс. руб., а при факторинге – 29,12 тыс. руб. Поэтому кредит использовать выгоднее.

6. Предприятию требуется для покрытия недостатков источников финансирования суммы в размере 140 тыс. руб. Оно может воспользоваться двумя вариантами: взять кредит в банке или заключить договор факторинга с фактор-компанией. Дебиторская задолженность, которую предприятие может продать составляет 280 тыс. руб. Недостаток источников финансирования необходимо покрывать заемными средствами в течение года.

- Условия получения кредита: процентная ставка составляет 19% годовых; срок кредита – 1 год.
- Условия факторинга: комиссионное вознаграждение составляет 3% от стоимости купленной дебиторской задолженности; резервирование составляет 20% от стоимости купленной дебиторской задолженности; процентная ставка, взимаемая фактор-компанией за предоставленные по факторингу средства, составляет 15% годовых.

Какой из вариантов привлечения источников финансирования предпочтительнее для предприятия?

Ответ: расчеты показывают, что при кредите стоимость заемных ресурсов составит 26,6 тыс. руб., а при факторинге – 26,04 тыс. руб. Поэтому факторинг использовать выгоднее.

7. В результате инвестирования капитала в размере 2,0 млн. рублей предполагается получение чистой прибыли в размере 0,5 млн. рублей. Определите ожидаемую рентабельность собственного капитала для двух вариантов финансирования инвестиций, если процентная ставка по заемным средствам равна 19%:

- 1) при использовании только собственных средств;
- 2) при использовании собственных и заемных средств. Удельный вес заемных средств составляет 50% в структуре капитала;

Проанализируйте полученные результаты и сделайте вывод о предпочтительности структуры капитала.

Ответ: При использовании только собственных средств рентабельность равна 25 %, при комбинировании с заемными – 31 %. Предпочтительнее структура капитала, включающая в себя заемные источники. Они, участвуя в образовании прибыли, повышают рентабельность собственного капитала.

8. В результате инвестирования капитала в размере 2,0 млн. рублей предполагается получение чистой прибыли в размере 0,5 млн. рублей. Определите ожидаемую рентабельность собственного капитала для двух вариантов финансирования инвестиций, если процентная ставка по заемным средствам равна 19%:

1) при использовании собственных и заемных средств. Удельный вес заемных средств составляет 50% в структуре капитала;

2) при использовании собственных и заемных средств. Удельный вес заемных средств составляет 75% в структуре капитала.

Проанализируйте полученные результаты и сделайте вывод о предпочтительности структуры капитала.

Ответ: при первом варианте рентабельность собственного капитала составит 31%, при втором – 43 %. Чем больше доля заемного капитала, тем выше рентабельность собственных средств. Однако это условие соблюдается при одинаковой во всех случаях ставке процента за кредит.

9. В результате инвестирования капитала в размере 2,0 млн. рублей предполагается получение чистой прибыли в размере 0,5 млн. рублей. Определите ожидаемую рентабельность собственного капитала для двух вариантов финансирования инвестиций, если процентная ставка по заемным средствам равна 19%:

1) при использовании только собственных средств;

2) при использовании собственных и заемных средств. Удельный вес заемных средств составляет 75% в структуре капитала.

Проанализируйте полученные результаты и сделайте вывод о предпочтительности структуры капитала.

Ответ: При использовании только собственных средств рентабельность равна 25 %, при комбинировании с заемными – 43 %. Предпочтительнее структура капитала, включающая в себя заемные источники. Они, участвуя в образовании прибыли, повышают рентабельность собственного капитала.

10. Внеоборотные активы фирмы равны 100 тыс. руб. Собственный капитал – 140 тыс. руб. Валюта баланса равна 200 тыс. рублей. Долгосрочные и краткосрочные обязательства равны между собой. Рассчитать коэффициент текущей ликвидности и коэффициент автономии. Какие выводы вы можете сделать по ликвидности предприятия и финансовой устойчивости?

Ответ: Коэффициент текущей ликвидности равен 3,33, коэффициент автономии – 0,7. В части ликвидности и устойчивости предприятие ликвидно, финансовая устойчивость высока.

11. Рядом управленческих решений удалось достичь увеличения выручки с 12800 тыс. руб. до 18200 тыс. руб., увеличения фондоотдачи с 3 до 3,2. Средняя норма амортизации основных средств – 10 %. Рост затрат на материалы и комплектующие по итогам года составил 3000 тыс. руб. Выберите критерий для анализа и проанализируйте эффективность принятых решений.

Ответ: критерием оценки решения является прибыль. Прирост прибыли в результате решения составил 2258 тыс. руб. Положительная величина прибыли говорит об эффективности принятого решения.

12. Рядом управленческих решений удалось достичь увеличения выручки с 12800 тыс. руб. до 18200 тыс. руб., увеличения фондоотдачи с 3 до 3,2. Средняя норма амортизации основных средств – 10 %. Рост затрат на материалы и комплектующие по итогам года составил 6000 тыс. руб. Выберите критерий для анализа и проанализируйте эффективность принятых решений.

Ответ: критерием оценки решения является прибыль. Убытки в результате решения составили 742 тыс. руб., что говорит о неэффективности решения.

13. На конец года запасы предприятия составили 300 тыс. руб., дебиторская задолженность 150 тыс. руб., кассовая наличность – 50 тыс. руб., а краткосрочные обязательства – 550 тыс. руб. Определите коэффициент текущей ликвидности и сделайте вывод о ликвидности предприятия. Какие действия позволят изменить ситуацию?

Ответ: коэффициент текущей ликвидности равен 0,9. По сравнению с нормативом его величина недостаточна. Для улучшения ситуации необходимо снизить кредиторскую задолженность.

14. На конец года запасы предприятия составили 200 тыс. руб., дебиторская задолженность 180 тыс. руб., кассовая наличность – 50 тыс. руб., а краткосрочные обязательства – 550 тыс. руб. Определите коэффициент текущей ликвидности и сделайте вывод о ликвидности предприятия. Какие действия позволят изменить ситуацию?

Ответ: коэффициент текущей ликвидности равен 0,78. По сравнению с нормативом его величина недостаточна. Для улучшения ситуации необходимо снизить кредиторскую задолженность.

15. Проект, требующий инвестиций в размере 160 000 долл., предполагает получение годового дохода в размере 30 000 долл. на протяжении 7 лет. Оцените целесообразность такой инвестиции, если коэффициент дисконтирования - 15 %.

Ответ: критерием эффективности реализации проекта является чистый дисконтированный доход. Расчеты показывают, что его величина будет отрицательна, поэтому проект принимать не стоит.

16. Проект, требующий инвестиций в размере 120 000 долл., предполагает получение годового дохода в размере 30 000 долл. на протяжении 7 лет. Оцените целесообразность такой инвестиции, если коэффициент дисконтирования - 15 %.

Ответ: критерием эффективности реализации проекта является чистый дисконтированный доход. Расчеты показывают, что его величина будет положительна, поэтому проект стоит реализовать.

17. Проект, требующий инвестиций в размере 160 000 долл., предполагает получение годового дохода в размере 50 000 долл. на протяжении 5 лет. Оцените целесообразность такой инвестиции, если коэффициент дисконтирования - 15 %.

Ответ: критерием эффективности реализации проекта является чистый дисконтированный доход. Расчеты показывают, что его величина будет положительна, поэтому проект стоит реализовать.

18. Проект предполагает следующие результаты в прогнозном периоде:

	Прогнозный период		
	1-й год	2-й год	3-й год
Выручка, млн.руб.	26	28	29
Себестоимость, млн. руб.	19	21	23
Коммерческие и управленческие расходы, млн. руб.	0,8	1,2	1,4
Амортизация, млн. руб.	7	7	7
Инвестиции, млн. руб.	11,6	10,3	10,5

Оцените целесообразность вложения при цене риска – 12 %.

Ответ: критерием эффективности реализации проекта является чистый дисконтированный доход. Расчеты показывают, что его величина будет положительна, поэтому проект стоит реализовать.

19. Проект предполагает следующие результаты в прогнозном периоде:

	Прогнозный период		
	1-й год	2-й год	3-й год
Выручка, млн.руб.	26	28	29
Себестоимость, млн. руб.	19	21	23
Коммерческие и управленческие расходы, млн. руб.	0,8	1,2	1,4
Амортизация, млн. руб.	7	7	7
Инвестиции, млн. руб.	14	14	14

Оцените целесообразность вложения при цене риска – 12 %.

Ответ: критерием эффективности реализации проекта является чистый дисконтированный доход. Расчеты показывают, что его величина будет отрицательна, поэтому проект принимать не стоит.

20. Проект предполагает следующие результаты в прогнозном периоде:

	Прогнозный период		
	1-й год	2-й год	3-й год
Выручка, млн.руб.	26	28	29
Себестоимость, млн. руб.	19	21	23
Коммерческие и управленческие расходы, млн. руб.	0,8	1,2	1,4
Амортизация, млн. руб.	7	7	7
Инвестиции, млн. руб.	12	12	10

Оцените целесообразность вложения при цене риска – 12 %.

Ответ: критерием эффективности реализации проекта является чистый дисконтированный доход. Расчеты показывают, что его величина будет положительна, поэтому проект стоит реализовать.

в) типовые разделы курсовой работы:

При написании курсовой работы студенты изучают структуру и проводят анализ бухгалтерской отчетности предприятия. На основе выводов анализа в зависимости от выбранной темы ими осуществляется прогноз основных показателей бухгалтерской и/или финансовой отчетности.

Оператор ЭДО ООО "Компания "Тензор"

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

СОГЛАСОВАНО

ФГБОУ ВО "РГРТУ", РГРТУ, Перфильев Сергей Валерьевич,
Заведующий кафедрой ГМКУ

Простая подпись