

ПРИЛОЖЕНИЕ

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

Б1.0.24 «ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ»

Специальность

38.05.01 Экономическая безопасность

ОПОП ВО «Экономическая безопасность хозяйствующих субъектов»

Квалификация выпускника – экономист

Форма обучения – 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 основной образовательной программы.

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

Основная задача – обеспечить оценку уровня сформированности общекультурных и профессиональных компетенций, приобретаемых обучающимися в соответствии с этими требованиями.

Контроль знаний проводится в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль успеваемости проводится с целью определения степени усвоения учебного материала, своевременного выявления и устранения недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по совершенствованию методики преподавания учебной дисциплины (модуля), организации работы обучающихся в ходе учебных занятий и оказания им индивидуальной помощи.

К контролю текущей успеваемости относятся проверка знаний, умений и навыков, приобретённых обучающимися на практических занятиях.

В качестве оценочных средств на протяжении семестра используется компьютерное тестирование.

При оценивании (определении) результатов освоения дисциплины применяется традиционная система (отлично, хорошо, удовлетворительно, неудовлетворительно).

Промежуточный контроль по дисциплине осуществляется проведением зачета и экзамена: 1-ый модуль (3 курс) - зачет, 2-ой модуль (4 курс) – экзамен.

Форма проведения зачета – теоретические вопросы, тестирование, выполнение практического задания.

Форма проведения экзамена – устный ответ по утвержденным экзаменационным билетам, сформулированным с учетом содержания учебной дисциплины. В экзаменационный билет включается два теоретических вопроса, одна задача и 10 тестовых заданий. В процессе подготовки к устному ответу экзаменуемый может составить в письменном виде план ответа, включающий в себя определения, выводы, формулы и т.п. Решение задачи и ответы на тестовые задания также предоставляются в письменном виде.

2. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Сформированность 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.

2.1. Уровень освоения компетенций, формируемых дисциплиной (Модуль 1):

а) описание критериев и шкалы оценивания теоретического вопроса:

На зачет выносятся 2 теоретических вопроса. Максимально обучающийся может набрать 50 баллов.

Шкала оценивания	Критерий
25 баллов (эталонный уровень)	- дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность знаний по компетенции; - доказательно раскрыты основные положения вопроса; - в ответе прослеживается структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений;

Шкала оценивания	Критерий
	- знания по предмету демонстрируется на фоне понимания его в системе науки и междисциплинарных связей; - могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные обучающимся самостоятельно в процессе ответа
20 баллов (продвинутый уровень)	- дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи; - ответ структурирован, логичен; - могут быть допущены 2-3 неточности или незначительные ошибки, исправленные обучающимся с помощью преподавателя
10 баллов (пороговый уровень)	- дан недостаточно полный и развернутый ответ; - логика и последовательность изложения имеют нарушения; - допущены ошибки; - обучающийся не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи; - в ответе отсутствуют выводы
0 баллов	- ответ представляет собой разрозненные знания с существенными ошибками по вопросу; - присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения; - отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения; - ответ на вопрос полностью отсутствует; - отказ от ответа

б) описание критериев и шкалы оценивания практического задания.

На зачет выносятся 1 практическое задание (задача). Максимально обучающийся может набрать 25 баллов.

Шкала оценивания	Критерий
25 баллов (эталонный уровень)	задача решена верно
20 баллов (продвинутый уровень)	задача решена верно, но есть погрешности в определении понятийного аппарата
10 баллов (пороговый уровень)	задача решена верно, но с дополнительными наводящими вопросами преподавателя
0 баллов	задача не решена

в) описание критериев и шкалы оценивания тестирования:

На зачет выносятся 10 тестовых вопросов. Максимально обучающийся может набрать 25 баллов.

Шкала оценивания	Критерий
2,5 балла (эталонный уровень)	ответ на тестовый вопрос полностью правильный
2 балла (продвинутый уровень)	ответ на тестовый вопрос частично правильный (выбрано более одного правильного варианта ответа из нескольких правильных вариантов)
1 балл (пороговый уровень)	ответ на тестовый вопрос частично правильный (выбран только один правильный вариант ответа из нескольких правильных вариантов)
0 баллов	

Шкала оценивания	Критерий
	ответ на тестовый вопрос полностью неправильный

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	Критерий
Зачтено	90–100 баллов (эталонный уровень)
Зачтено	89–70 баллов (продвинутый уровень)
Зачтено	69–50 баллов (пороговый уровень)
Не зачтено	50 баллов и ниже

г) описание критериев оценки контрольной работы:

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

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

Контрольная работа признается рецензентом (преподавателем) неудовлетворительной и оценивается как «незачтено». 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.

2.2. Уровень освоения компетенций, формируемых дисциплиной (Модуль 2):

а) описание критериев и шкалы оценивания теоретического вопроса:

На экзамен выносятся два теоретических вопроса. Максимально обучающийся может набрать 50 баллов.

Шкала оценивания	Критерий
25 баллов (эталонный уровень)	- дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность знаний по компетенции; - доказательно раскрыты основные положения вопроса; - в ответе прослеживается структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений; - знания по предмету демонстрируются на фоне понимания его в системе науки и междисциплинарных связей; - могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные обучающимся самостоятельно в процессе ответа
20 баллов (продвинутый уровень)	- дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи; - ответ структурирован, логичен; - могут быть допущены 2-3 неточности или незначительные ошибки, исправленные обучающимся с помощью преподавателя
10 баллов (пороговый уровень)	- дан недостаточно полный и развернутый ответ; - логика и последовательность изложения имеют нарушения; - допущены ошибки; - обучающийся не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи; - в ответе отсутствуют выводы

Шкала оценивания	Критерий
0 баллов	- ответ представляет собой разрозненные знания с существенными ошибками по вопросу; - присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения; - отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения; - ответ на вопрос полностью отсутствует; - отказ от ответа

б) описание критериев и шкалы оценивания практического задания.

На экзамен выносятся 1 практическое задание (задача) и два тестовых задания. Максимально обучающийся может набрать 50 баллов.

Шкала оценивания	Критерий
50 баллов (эталонный уровень)	Задача и тестовые задания решены верно
40 баллов (продвинутый уровень)	Задача и тестовые задания решены верно, но есть погрешности в определении понятийного аппарата
30 баллов (пороговый уровень)	Задача и тестовые задания решены верно, но с дополнительными наводящими вопросами преподавателя
0 баллов	задача и тестовые задания не решены

Итоговый суммарный балл обучающегося, полученный при прохождении промежуточной аттестации, переводится в традиционную форму по системе «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» в соответствии со следующей шкалой:

Шкала оценивания	Критерий
Отлично	90–100 баллов (эталонный уровень)
Хорошо	89–70 баллов (продвинутый уровень)
Удовлетворительно	69–50 баллов (пороговый уровень)
Неудовлетворительно	50 баллов и ниже

в) описание критериев и шкалы оценивания курсового проекта:

Шкала оценивания	Критерий
Отлично (эталонный уровень)	- 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; - задание выполнено полностью; - график соблюден строго; - работа полностью соответствует требованиям; - задание выполнено полностью самостоятельно; - при защите курсового проекта студент правильно и грамотно ответил на все поставленные вопросы.
Хорошо (продвинутый уровень)	- студент определяет рассматриваемые понятия четко и полно, однако соответствующие примеры не приводятся; - студент не использует приемы сравнения и обобщения для анализа

Шкала оценивания	Критерий
	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; - задание выполнено полностью; - график соблюден с отклонениями; - работа соответствует требованиям, студентом допущены несущественные ошибки, работа оформлена с незначительными замечаниями по оформлению; - задание выполнено самостоятельно при определенной консультационной поддержке со стороны руководителя; - при защите курсового проекта во время ответов на вопросы были допущены ошибки, которые носят несущественный характер.
Удовлетворительно (пороговый уровень)	- студент недостаточно 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; - задание выполнено не полностью (поверхностный анализ собранного материала, нечеткая последовательность изложения материала, допущены существенные ошибки); - график соблюден с отклонениями; - работа не соответствует предъявляемым требованиям, студентом допущены значительные ошибки, работа выполнена со значительными замечаниями по оформлению; - задание выполнено самостоятельно лишь частично, консультационная поддержка со стороны руководителя существенна; - при защите курсового проекта студент не дал полных и аргументированных ответов на заданные вопросы.
Неудовлетворительно	- 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; - задание выполнено не полностью (поверхностный анализ собранного материала, нечеткая последовательность изложения материала, допущены существенные ошибки); - график не соблюден; - работа не имеет детализированного анализа материала, студентом допущены принципиальные ошибки в его изложении, работа не соответствует требованиям к оформлению; - задание выполнено не самостоятельно, консультационная поддержка со стороны руководителя не оказывалась по причине неявки студента; - при защите курсового проекта студент затруднился ответить на поставленные вопросы или допустил в ответах принципиальные ошибки.

3. ПАСПОРТ ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

№	Контролируемые разделы (темы)	Код контролируемой	Вид, метод, форма
---	-------------------------------	--------------------	-------------------

п/п	дисциплины	компетенции (или её части)	оценочного мероприятия
Модуль 1 Управленческий анализ			
1.	Роль и содержание экономического анализа	ОПК-3.2	Зачет
2.	Анализ и управление объемом производства и продаж	ОПК-3.2	Зачет
3.	Анализ обеспеченности основными средствами и их использование	ОПК-3.2	Зачет
4.	Анализ вспомогательного производства (на примере автотранспортных подразделений)	ОПК-3.2	Зачет
5.	Анализ состояния и использования трудовых ресурсов	ОПК-3.2	Зачет
6.	Анализ материальных ресурсов	ОПК-3.2	Зачет
7.	Анализ себестоимости продукции	ОПК-3.2	Зачет
8.	Анализ финансовых результатов коммерческой организации	ОПК-3.2	Зачет
Модуль 2 Финансовый анализ			
1.	Роль и содержание финансового анализа	ОПК-3.2	Экзамен
2.	Анализ финансового состояния коммерческой организации	ОПК-3.2	Экзамен
3.	Анализ цены и структуры капитала	ОПК-3.2	Экзамен
4.	Лeverидж. Производственный и финансовый leverидж..	ОПК-3.2	Экзамен
5.	Анализ и управление оборотным капиталом	ОПК-3.2	Экзамен
6.	Анализ инвестиционной деятельности	ОПК-3.2	Экзамен

4. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

МОДУЛЬ 1

4.1. Промежуточная аттестация (зачет)

Коды компетенций	Результаты освоения ОПОП Содержание компетенций
ОПК-3.2	Осуществляет расчет экономических показателей, характеризующих состояние ресурсов или в целом деятельность хозяйствующих субъектов, по результативным значениям которых анализирует тенденцию их поведения, оценивает эффективность использования или развития, прогнозирует финансово-хозяйственную деятельность

а) типовые тестовые вопросы:

Требуется выбрать правильные варианты ответов.

1. Объем продаж в стоимостном выражении (ОР) можно представить следующей формулой:

- а) $О Р = ППР + У_{Пост.Р} + ВД$
- б) $О Р = ППР + У_{пер.Р} + ЭП$
- в) $О Р = ППР + У_{пер.Р} + ВД$
- г) $О Р = ППР + У_{Пост.Р} + ЭП$

где

ППР - переменные производственные расходы;

УПер.Р - условно-переменные производственные расходы;

УПост.Р - условно-постоянные производственные расходы;

ВД - валовой доход.

ЭП – экономическая прибыль

2. Производительность труда определяется как отношение:

а) среднегодовой численности рабочих к объёму реализованной продукции (работ, услуг);

б) объёма реализации продукции (работ, услуг) к среднесписочной численности занятых;

в) количества отработанных дней одним работником к объёму реализованной продукции (работ, услуг);

г) средней продолжительности рабочего дня к среднесписочной численности занятых.

3. На эффективность использования материальных ресурсов большое влияние оказывает состояние запасов, в том числе их оборачиваемость, алгоритм которых можно определить по формуле:

а) Запасы $\times$ 360/ Потребление запасов в производстве;

б) Средние остатки запасов/ Потребление запасов в производстве $\times$ 360;

в) Средние остатки запасов/ Потребление запасов в производстве;

г) Запасы / Потребление запасов в производстве.

4. Затраты на единицу продукции основного производства необходимо контролировать с учетом их деления на условно-постоянные и условно-переменные, которые можно определить по формуле:

а) $З_{общ} = З_{перем} + З_{пост}$;

б) $З_{общ} = З_{перем} \times \text{Объем} + З_{пост}$;

в) $З_{общ} = З_{перем} + З_{пост} / \text{Объем}$;

г) $З_{общ} = З_{пост} + З_{перем} / \text{Объем}$.

5. Маржинальная прибыль представляет собой:

а) часть чистой прибыли, которая направляется в фонд накопления;

б) сумма постоянных и переменных затрат;

в) разность между выручкой и прямыми производственными затратами по реализованной продукции;

г) разность между выручкой и переменными затратами на производство продукции.

6. Производство продукции в расчете на 1 работника или в единицу времени - это показатель, отражающий:

а) эффективность использования активов;

б) уровень производительности труда;

в) трудоемкость производства;

г) себестоимость продукции.

7. Эффективность использования основных средств характеризуется следующими показателями:

а) фондоотдача, фондоемкость, окупаемость капитальных вложений;

б) фондоотдача, фондообеспеченность, окупаемость капитальных вложений;

в) фондовооруженность, фондоемкость, окупаемость капитальных вложений;

г) фондоотдача, фондоемкость, фондовооруженность.

8. Для оценки технического состояния основных средств рассчитываются следующие показатели:

а)

- коэффициент обновления;
- срок обновления основных фондов;
- коэффициент выбытия;
- коэффициент прироста;
- коэффициент износа;
- коэффициент годности;

б)

- коэффициент обновления;
- срок обновления основных фондов;
- коэффициент амортизации;
- коэффициент прироста;
- коэффициент износа;
- коэффициент годности;

в)

- коэффициент обновления;
- срок обновления основных фондов;
- коэффициент выбытия;
- коэффициент прироста;
- коэффициент износа;
- коэффициент соотношения основных и оборотных средств;

г)

- коэффициент технического использования;
- срок обновления основных фондов;
- коэффициент выбытия;
- коэффициент прироста;
- коэффициент износа;
- коэффициент годности.

9. Рост фондоотдачи ведет:

а) к относительной экономии производственных основных фондов и к увеличению объема производимой продукции;

б) к снижению издержек производства и к увеличению объема реализуемой продукции;

в) к увеличению производительности труда и к увеличению объема производимой продукции;

г) к относительной экономии производственных основных фондов и к увеличению объема товарной продукции.

10. Полноту использования трудовых ресурсов можно оценить по:

а) финансовому результату;

б) степени использования фонда рабочего времени;

в) количеству отработанных дней и часов одним работником за анализируемый период времени;

г) показателю фондорентабельность.

11. Взаимосвязь между реализованной, отгруженной продукцией и объемом фактических поставок, принятым в зачет выполнения договоров поставок, характеризуется показателями:

а) отгруженная продукция, дошедшая до заказчика;

б) неотгруженная продукция;

в) оплаченная, но не отгруженная продукция;

г) отгруженная продукция, но не принятая заказчиком.

12. Главным признаком конкурентоспособности продукции является:
- а) снижение себестоимости;
 - б) снижение цены;
 - в) увеличение цены;
 - г) рост объема продаж.
13. Для оценки качества производимой продукции должны изучаться в динамике следующие показатели:
- а) себестоимость выбракованной продукции;
 - б) удельный вес выбракованной продукции в производственной себестоимости продукции;
 - в) структура товарной продукции;
 - г) производственная себестоимость всего объема продукции.
14. Взаимосвязь эффективности работы вспомогательных служб организации и величины финансового результата определяются посредством показателей:
- а) выручка от реализации продукции;
 - б) управленческие расходы;
 - в) затраты на обслуживание вспомогательного производства;
 - г) валовая прибыль.
15. Маржинальная прибыль представляет собой:
- а) часть чистой прибыли, которая направляется в фонд накопления;
 - б) сумма постоянных и переменных затрат;
 - в) разность между выручкой и прямыми производственными затратами по реализованной продукции;
 - г) разность между объемом производства в стоимостном выражении и переменными затратами по реализованной продукции.

Номер вопроса	Правильный ответ
1	А
2	Б
3	Б
4	В
5	В
6	Б
7	А
8	А
9	А
10	б, в
11	А
12	Г
13	а, б, г
14	В
15	В

б) типовые практические задания:

Задача 1. Предприятие производит канцтовары. За 1 час выпускается:

- 500 линеек (Затраты на изготовление 1 линейки составляют 19 руб., цена реализации без НДС составляет 40 руб.)
- 300 дыроколов (Затраты на изготовление 1 дырокола составляют 250 руб., цена реализации без НДС составляет 400 руб.).
- 1000 скоросшивателей (Затраты на изготовление 1 скоросшивателя составляют 80 руб., цена реализации без НДС составляет 250 руб.)

Какой вид продукции выгоднее производить?

Ответ: выгоднее производить скоросшиватели, поскольку это наиболее рентабельный вид продукции.

Решение: Необходимо рассчитать рентабельность каждого вида продукции.

Рентабельность производства линейек: $R = (40 \cdot 500 - 19 \cdot 500) / 19 \cdot 500 = 1,10$

Рентабельность производства дыроколов: $R = (400 - 250) / 250 = 0,6$

Рентабельность производства скоросшивателей: $R = (250 - 80) / 80 = 2,125$

Задача 2. Определить рентабельность продаж производимой продукции в динамике. В каком году наблюдается наибольший уровень рентабельности продаж? Что этому поспособствовало?

Таблица – Динамика показателей для расчета уровня рентабельности продаж

Показатели	На 31.12.		
	2021	2022	2023
1. Балансовая прибыль, тыс. руб.	11000	18000	10000
2. Среднегодовая стоимость основных производственных фондов (обусловленная приобретением и списанием ОС), тыс. руб.	50000	65000	60000
3. Объем продажи продукции, тыс. руб.	90000	91000	84000

Ответ: Наибольший уровень рентабельности продаж в 2022г -19,8%. Этому способствовало увеличение прибыли за счет роста производственных мощностей, и как следствие объема продаж.

Решение: Рентабельность продаж определяется по формуле: (Балансовая прибыль / Объем продажи продукции) × 100%

2021г $R_{п} = (11000 : 90000) \cdot 100\% = 12,2$

2022г $R_{п} = (18000 : 91000) \cdot 100\% = 19,8$

2023г $R_{п} = (10000 : 84000) \cdot 100\% = 11,9$

Задача 3. Рассчитайте величину прибыли от продаж, до налогообложения и чистую прибыль по данным, представленным в таблице. Определите наиболее доходный период работы для организации.

Элементы формирования прибыли, тыс. руб.	1-й год	2-й год	3-й год
Выручка то продаж	109 269,00	153 729,00	134 514,75
Себестоимость проданных товаров	32 699,00	26 820,27	35 501,03
Валовая прибыль	76 570	126 908,73	99 013,72
Управленческие расходы	174,05	144,18	173,10
Прибыль от продаж			
Прочие операционные доходы	247,00	232,50	1 432,54
Прочие операционные расходы.	289,75	312,48	312,34
Внереализационные расходы	30,00	1 583,88	1 268,76
Прибыль до налогообложения			
Налог на прибыль и иные, аналогичные обязательные платежи	75,05	96,72	1 137,81
Чистая прибыль			

Ответ: Наиболее прибыльным является 2-й год работы организации. Все виды прибыли в данном периоде имеют наибольшую величину.

Решение:

Прибыль от продаж:

(за 1-й год) = Валовая прибыль - Управленческие расходы = 76 570-174,05 = 76 395,95 тыс. руб.

(за 2-й год) = Валовая прибыль - Управленческие расходы = 126908,73-144,18 = 126 764,55 тыс. руб.

(за 3-й год) = Валовая прибыль - Управленческие расходы = 99 013,72-173,10 = 98 840,62 тыс. руб.

Прибыль до налогообложения:

(за 1-й год) = Прибыль от продаж + Прочие операционные доходы - Прочие операционные расходы - Внереализационные расходы = 76 395,95 + 247,00 - 289,75 - 30,00 = 76 323,2 тыс. руб.

(за 2-й год) = Прибыль от продаж + Прочие операционные доходы - Прочие операционные расходы - Внереализационные расходы = 126 764,55 + 232,50 - 312,48 - 1 583,88 = 125 100,69 тыс. руб.

(за 3-й год) = Прибыль от продаж + Прочие операционные доходы - Прочие операционные расходы - Внереализационные расходы = 98 840,62 + 1 432,54 - 312,34 - 1 268,76 = 98 692,06 тыс. руб.

Чистая прибыль:

(за 1-й год) = Прибыль до налогообложения - Налог на прибыль и иные, аналогичные обязательные платежи = 76 323,2 - 75,05 = 76 248,15 тыс. руб.

(за 2-й год) = Прибыль до налогообложения - Налог на прибыль и иные, аналогичные обязательные платежи = 125 100,69 - 96,72 = 125 003,97 тыс. руб.

(за 3-й год) = Прибыль до налогообложения - Налог на прибыль и иные, аналогичные обязательные платежи = 98 692,06 - 1 137,81 = 97 554,25 тыс. руб.

Задача 4. Определить коэффициенты выбытия и обновления основного капитала предприятия. Стоимость введенного основного капитала составляет 856 000 рублей. За этот период выбыло основного капитала на сумму 363 000 рублей. На начало периода стоимость основного капитала составляет 9 660 000 рубль.

Ответ: Квыб. = 3,75%

Кобн. = 8,4%

Решение:

1. Определяем коэффициент выбытия основного капитала:

$K_{выб.} = S_{выб.ос.кап} / S_{ос.кап.н.г.} = 363\ 000 / 9\ 660\ 000) * 100\% = 3,75\%$

Из состава основного капитала на начало года выбыло 3,75% основных средств.

2. Определяем стоимость основного капитала на конец года:

$S_{ос.кап.к.г.} = 9\ 660\ 000 + 856\ 000 - 363\ 000 = 10\ 153\ 000$ руб.

3. Определяем коэффициент обновления основного капитала:

$K_{обн.} = S_{вв.ос.кап} / S_{ос.кап.к.г.} = (856\ 000 / 10\ 153\ 000) * 100\% = 8,4\%$

Основной капитал имеет в своем составе новые основные средства в размере 8,4%.

Квыб. – коэффициент выбытия;

Свыб.ос.кап – стоимость выбывшего основного капитала;

Сос.кап.н.г. – стоимость основного капитала на начало года;

Сос.кап.к.г. – стоимость основного капитала на конец года;

Кобн. – коэффициент обновления;

Свв.ос.кап – стоимость введенного основного капитала.

Задача 5. На предприятии занято 25 человек рабочих. Каждый работает 180 часов в месяц. За это время было изготовлено 156 000 штук изделий. Определить годовую производительность одного рабочего.

Ответ: Птр. = 74 800 шт.

Решение:

1. Определяем производительность труда одного рабочего за месяц:

$$\text{Птр.} = \text{ВП} / \text{Ч} = 156\,000 / 25 = 6\,240 \text{ шт.}$$

2. Определяем производительность труда одного рабочего за год:

$$\text{Птр.} = 6\,240 * 12 = 74\,800 \text{ шт.}$$

Птр. – производительность труда;

ВП – выпуск продукции;

Ч – численность работников.

Задача 6. Трудоемкость изготовления одного изделия составляет 2 нормо-час. Эффективный годовой фонд времени одного работника составляет 1 740 часов. Определить трудоемкость работ за год и за месяц, при структуре численности работников по категориям, представленной в таблице:

Категории работников	Количество
Основные рабочие	80
Вспомогательные рабочие	35
Руководители	25
Специалисты	7
Служащие	3

Ответ: Тр.год = 522 000 нормо-час.

Тр.мес. = 43 500 нормо-час.

Решение:

1. Определяем общее количество работающих на предприятии:

$$\text{Ч} = 80 + 35 + 25 + 7 + 3 = 150 \text{ чел.}$$

2. Определяем трудоемкость работ за год:

$$\text{Тр.год} = \text{Ч} * t * \text{Фвр.эф.} = 150 * 2 * 1\,740 = 522\,000 \text{ нормо-час.}$$

3. Определяем трудоемкость работ за месяц:

$$\text{Тр.мес.} = 522\,000 / 12 = 43\,500 \text{ нормо-час.}$$

Ч – численность работников;

Тр.год – годовая трудоемкость;

t - трудоемкость на изготовление единицы продукции;

Фвр.эф. - эффективный фонд времени одного работающего;

Тр.мес – месячная трудоемкость.

Задача 7. Рассчитать материалоемкость (Ме) по плановому и отчетному году, по имеющимся показателям:

Показатель	Факт	План
Валовая продукция (ВП), тыс. руб.	269 000	278 000
Материальные затраты (МЗ) на производство, тыс. руб.	153 000	136 000

Ответ: Ме.факт = 0,57 руб. – на каждый рубль продукции.

Ме.план. = 0,45 руб. – на каждый рубль продукции.

Решение:

$$\text{Ме} = \text{МЗ} / \text{ВП}$$

Ме.факт = 153 000 / 269 000 = 0,57 руб. – на каждый рубль продукции.

Ме.план. = 136 000 / 278 000 = 0,45 руб. – на каждый рубль продукции.

Предприятие планирует снизить материалоемкость продукции.

Задача 8. На основе исходных данных таблицы оценить, как изменятся материалоотдача и материалоемкость в 2021 г. по сравнению с 2019 г.

Показатели	На 31.12.		
	2019	2020	2021
Сырье и материалы, тыс. руб.	375	382	380
Заработная плата рабочих, тыс. руб.	268	270	270
Амортизационные отчисления, тыс. руб.	116	118	118

Цена единицы продукции. тыс. руб.	35	35	35
Объем реализации, ед.	150	160	180

Ответ: Материалоотдача увеличится на 1,29 пункта

Материалоемкость снизится на 0,02 пункта

Показатели	На 31.12.			Отклонения
	2019	2020	2021	
Материалоотдача	6,92	7,27	8,20	+ 1,29
Материалоемкость	0,14	0,14	0,12	- 0,02

Решение:

Материалоемкость:

2019: $(375 + 268 + 116) / 35 * 150 = 0,14$ рублей материальных затрат приходится на 1 рубль выручки

2020: $(270 + 118 + 270) / 35 * 160 = 0,14$ рублей материальных затрат приходится на 1 рубль выручки

2021: $(380 + 270 + 118) / 35 * 180 = 0,12$ рублей материальных затрат приходится на 1 рубль выручки

Материалоотдача:

2019: $(150 * 35) / (375 + 268 + 116) = 6,92$ рублей выручки приходится на 1 рубль материальных затрат

2020: $(160 * 35) / (382 + 270 + 118) = 7,27$ рублей выручки приходится на 1 рубль материальных затрат

2021: $(35 * 180) / (380 + 270 + 118) = 8,2$ рублей выручки приходится на 1 рубль материальных затрат

Задача 9. Рассчитать себестоимость производимой продукции в организации по данным, представленным в таблице и определить период (год) ее наименьшего значения.

Показатели	2019г	2020г	2021г
Переменные затраты, тыс. руб.	67	63	64
Постоянные затраты, тыс. руб.	112	112	114
Объем реализации, шт.	116	118	118

Ответ: 2020г.

Решение:

2019: $67 * 116 + 112 = 7884$ тыс. руб.

2020: $63 * 118 + 112 = 7546$ тыс. руб.

2021: $64 * 118 + 114 = 7666$ тыс. руб.

Задача 10. Рассчитать себестоимость производимой продукции по данным, представленным в таблице

Показатели	Сумма
Сырье и материалы, тыс. руб.	38
Заработная плата рабочих, тыс. руб.	15
Заработная плата администрации, тыс. руб.	69
Арендная плата, тыс. руб.	10
Имущественные налоги, тыс. руб.	7
Амортизация основных средств, участвующих в производстве, тыс. руб.	11
Амортизация основных средств, не участвующих в производстве, тыс. руб.	28
Объем реализации, шт.	118

Ответ: 7 666 тыс. руб.

Решение:

Себестоимость = $118 * (38 + 15 + 11) + (69 + 10 + 7 + 28) = 7\,666$ тыс. руб.

Задача 11. Рассчитать величину чистой прибыли в организации по данным, представленным в таблице

Показатели, тыс. руб.	Сумма
Выручка	49 658
Себестоимость продаж	30 265
Коммерческие расходы	6 852
Управленческие расходы	2 015
Проценты к получению	15
Проценты к уплате	20
Прочие доходы	12
Прочие расходы	3
Налог на прибыль	2106

Ответ: 8 424 тыс. руб.

Решение:

Чистая прибыль: $49\,658 - 30\,265 - 6\,852 - 2\,015 + 15 - 20 + 12 - 3 - 2\,016 = 8\,424$ тыс. руб.

Задача 12. Определить, в каком из представленных вариантов, по показателю рентабельности основные средства используются более эффективно.

1-й вариант

Бухгалтерская прибыль – 23 248 тыс. руб.;

Среднегодовая стоимость ОС – 25 064 тыс. руб.

2-й вариант

Бухгалтерская прибыль – 69 568 тыс. руб.

Среднегодовая стоимость ОС – 68 681 тыс. руб.

3-й вариант

Бухгалтерская прибыль – 15 684 тыс. руб.

Среднегодовая стоимость ОС – 16 261 тыс. руб.

4-й вариант

Бухгалтерская прибыль – 35 246 тыс. руб.

Среднегодовая стоимость ОС – 29 321 тыс. руб.

Ответ: Вариант 4.

Решение:

$23\,248 / 25\,064 * 100 = 92,8\%$

$69\,568 / 68\,681 * 100 = 101,3\%$

$15\,684 / 16\,261 * 100 = 96,5\%$

$35\,246 / 29\,321 * 100 = 120,2\%$

Задача 13. Рассчитать, как изменится объем продаж в точке безубыточности в организации при увеличении постоянных затрат на 10% при прочих неизменных условиях в величине показателей, представленных в таблице

Показатели	Сумма
Выручка, тыс. руб.	150000
Переменные расходы, тыс. руб.	120000
Постоянные расходы, тыс. руб.	20000
Объем производства, шт.	60

Ответ: При увеличении постоянных затрат на 10% объем продаж в точке безубыточности увеличится на 10% и составит 44 единицы.

Решение:

Точка безубыточности = $\text{Постоянные расходы} / (\text{Цена} - \text{Удельные переменные расходы})$

Объем продаж в точке безубыточности в отчетном периоде = $20000 / (2500 - 2000) = 40$ шт.

При увеличении постоянных затрат на 10% они составят: $20000 \cdot 1,1 = 22000$ тыс. руб.

Тогда объем продаж в точке безубыточности: $22000 / (2500 - 2000) = 44$ шт.

При увеличении постоянных затрат на 10% точка безубыточности увеличится на 10%.

Задача 14. Организация планирует продать 4375 изделий и получить прибыль в размере 2500000 руб. При этом затраты на производство составляют: переменные - 151156 руб., постоянные - 13134 руб. По какой цене им следует продавать изделия, чтобы получить запланированную величину прибыли?

Ответ: 609 руб.

Решение:

Прибыль = Выручка – Постоянные затраты – Переменные затраты

Прибыль = Объем реализации * (Цена - Удельные переменные затраты) – Постоянные затраты

Цена = (Прибыль + Постоянные затраты) / Объем реализации + Удельные переменные затраты

Цена = $(2500000 + 13134) / 4375 + (151156 / 4375) = 609$ руб.

Задача 15. Определить эффективность использования запасов и срок их хранения в организации в 2022 и 2021 году. Показатели приведены в таблице.

Показатель	2021г	2022г
Выручка от реализации, тыс. руб.	34 000	35 000
Себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.	10 000	12 000
Средняя величина запасов, тыс. руб.	5 000	7 000

Ответ: В 2021 году:

ОЗ = 2 мес.

Ср.хр.зап = 182,5 дн.

В 2022 году:

ОЗ = 1,7 мес.

Ср.хр.зап = 212,9

По оборачиваемости запасов более эффективно они использовались в 2022 году, несмотря на более продолжительный их срок хранения.

Решение:

Эффективность использования определим по скорости оборачиваемости запасов (ОЗ) = Себестоимость реализованной продукции / Средняя величина запасов

Срок хранения запасов (Ср.хр.зап) = (Длительность анализируемого периода × Средняя величина запасов) / Себестоимость реализованной продукции

В 2021 году:

ОЗ = $10\,000 / 5\,000 = 2$ мес.

Ср.хр.зап = $365 \cdot 5\,000 / 10\,000 = 182,5$

В 2022 году:

ОЗ = $12\,000 / 7\,000 = 1,7$ мес.

Ср.хр.зап = $365 \cdot 7\,000 / 12\,000 = 212,9$

Задание 16. Оцените, в какой организации более эффективно используются основные средства по показателям, представленным в таблице.

Показатели	Организация А	Организация Б	Организация В
Выручка от реализации продукции, млн. руб.	675,9	578,0	604,7
Прибыль от основной деятельности, млн. руб.	47,1	26,1	54,2
Среднегодовая остаточная стоимость основных средств, млн. руб.	298,7	276,1	272,4

Среднесписочная численность работников всего, чел.	726,00	631,00	641,00
--	--------	--------	--------

Ответ:

По показателю «фондоотдача» наиболее эффективно используются основные средства в организации А.

Решение: Одним из показателей, характеризующих эффективность использования основных средств, является показатель фондоотдачи. Его результативные значения по организациям отражены в таблице.

Показатели	Организация А	Организация Б	Организация В
Фондоотдача, руб.	2,3	2,1	2,2

Модуль 2 Финансовый анализ

4.1. Промежуточная аттестация (экзамен)

а) контрольные вопросы

1. Роль и содержание финансового анализа
2. Информационное обеспечение финансового анализа
3. Анализ финансового состояния коммерческой организации
 - анализ платежеспособности;
 - анализ финансовой устойчивости;
 - анализ деловой активности
4. Анализ цены и структуры капитала
5. Леверидж. Производственный и финансовый леверидж
6. Анализ и управление оборотным капиталом
7. Анализ инвестиционной деятельности
8. Анализ движения денежных средств (прямой и косвенный методы)
9. Роль финансового анализа в условиях финансовой нестабильности
10. Анализ дивидендной политики с целью эффективного использования
11. Анализ инновационной стратегии организации
12. Анализ кредитоспособности коммерческой организации

б) типовые тестовые вопросы:

Требуется выбрать правильные варианты ответов.

1. Уровень финансового левериджа можно определить по следующей формуле:

а)
$$Уфл = \frac{ВД}{ВД - СЗ\%} * 100\%$$

где ВД – валовой доход;

СЗ% - проценты по ссудам и займам;

б)
$$Уфл = \frac{ЧП}{ВД - СЗ\%} * 100\%$$

где ЧП- чистая прибыль;

в)
$$Уфл = \frac{ДкР}{ВД - СЗ\%} * 100\%$$

где ДкР – доход к распределению;

г)
$$Уфл = \frac{ВД}{ФР - СЗ\%} * 100\%$$

где ФР – финансовый результат.

2. Условие, при котором будет соблюдена абсолютная устойчивость организации:

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

3. Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует:

- 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. Рентабельность собственного капитала – показатель, характеризующий величину прибыли, полученной с каждой единицы вложенных собственниками средств. Он равен:

- а) отношению выручки к среднегодовой стоимости собственного капитала;
- б) отношению балансовой прибыли к среднегодовой стоимости собственного капитала;
- в) отношению чистой прибыли к среднегодовой стоимости собственного капитала;
- г) отношению нераспределенной прибыли к среднегодовой стоимости собственного капитала.

5. Среднюю продолжительность периода погашения кредиторской задолженности (Пп) можно рассчитать по формуле:

$$\text{а) } Пп = \frac{\text{Ср. остатки кред. задолж.} \times \text{период ее образования (в днях)}}{\text{Сумма погашенной кред. задолж.}}$$

$$\text{б) } Пп = \frac{\text{Кред. задолж. на начало года} \times \text{период ее образования (в днях)}}{\text{Сумма погашенной кред. задолж.}}$$

$$\text{в) } Пп = \frac{\text{Ср. остатки кред. задолж.} \times \text{период ее образования (в днях)}}{\text{Сумма непогашенной кред. задолж.}}$$

$$\text{г) } Пп = \frac{\text{Кред. задолж. на конец года} \times \text{период ее образования (в днях)}}{\text{Сумма погашенной кред. задолж.}}$$

6. Одной из причин ухудшения платежеспособности может быть некорректное использование оборотного капитала:

- а)
 - отвлечение средств в дебиторскую задолженность;
 - вложение в сверхплановые запасы и на прочие цели, которые временно не имеют источников финансирования
- б)
 - отвлечение средств в дебиторскую задолженность;
 - вложение средств в нематериальные активы;
- в)
 - отвлечение средств в дебиторскую задолженность;
 - вложение в инвестиционные проекты, сроком окупаемости более 10 лет;
- г)
 - отвлечение средств в дебиторскую задолженность;
 - погашение долговых обязательств.

7. Коэффициент маневренности собственных оборотных средств показывает способность предприятия:

- а) поддерживать уровень заемного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников;
- б) поддерживать уровень заемного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет заемных источников;
- в) поддерживать уровень собственного капитала и пополнять его как за счет собственных источников, так и за счет привлеченных;
- г) поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников.

8. Нормальная устойчивость финансового состояния предприятия гарантирует его платежеспособность, характеризуется неравенством:

- а) $ИСС < 3З \leq ИСОС + КБЗ + КЗ$,
- б) $ИСС < 3З \leq ИСОС + КБЗ + ДЗ$,
- в) $ИСС \leq 3З < ИСОС + КБЗ + ДЗ$,
- г) $ИСОС < 3З \leq ПСЗ + КБЗ + КЗ$

где ИСОС – источники собственных оборотных средств;

ИСС – источники собственных средств;

КБЗ – кредиты банков и займы;

КЗ – кредиторская задолженность;

ЗЗ – запасы и затраты

ДЗ – дебиторская задолженность

ПСЗ – просроченные ссуды и займы

9. Какое из предприятий может иметь большую долю заемных источников в совокупных источниках финансирования без угрозы для собственной платежеспособности и без увеличения риска для кредиторов, у которого:

- а) скорость оборота средств ниже;
- б) скорость оборота средств выше;
- в) отсутствует просроченная дебиторская задолженность;
- г) больше прибыль.

10. Показатель, применяемый для оценки эффективности использования всего долгосрочного капитала предприятия, можно рассчитать по формуле:

а) $Rи = \frac{ЧП}{СК+ДО}$

где ЧП - чистая прибыль;

СК – собственный капитал;

ДО – долгосрочные обязательства.

б) $Rи = \frac{ДО}{СК+ЧП}$

в) $Rи = \frac{СК}{ЧП+ДО}$

г) $Rи = \frac{ЧП}{СК+КО}$

где КО – краткосрочные обязательства.

11. Рентабельность собственного капитала ($R_{ск}$) – позволяет определить эффективность использования инвестированного собственниками капитала и оценить возможность получения прибыли от вложения этих средств в другие ценные бумаги. Он рассчитывается по формуле:

- а) отношение нераспределенной прибыли (НП) к среднегодовой стоимости собственного капитала (СК).

б) отношение чистой прибыли (ЧП) к среднегодовой стоимости собственного капитала (СК).

в) отношение валовой прибыли (ВП) к первоначальной стоимости собственного капитала (СК).

а) отношение прибыли до налогообложения (ПН) к среднегодовой стоимости собственного капитала (СК).

12. Структура капитала является фактором, который оказывает непосредственное влияние на:

- а) финансовое состояние предприятия;
- б) финансовые результаты;
- в) положение на рынке товаров и услуг;
- г) специализацию деятельности предприятия.

13. При условии, что уровень рентабельности предлагаемого инвестиционного проекта равен 62%, а средневзвешенная цена капитала предприятия в текущем году была равна – 58%, руководство предприятия должно выбрать следующий вариант:

- а) проект следует принять при условии снижения ставки за использование краткосрочных источников финансирования;
- б) проект следует отвергнуть;
- в) следует подумать;
- г) проект следует принять.

14. Уровень производственного левериджа – это показатель, дающий возможность оценить текущее состояние финансового результата промышленного предприятия, позволяющий контролировать и управлять:

- а) прибылью путем изменения структуры себестоимости и объема производства продукции;
- б) валовым доходом путем изменения структуры себестоимости и объема производства продукции;
- в) финансовым результатом путем изменения структуры переменных затрат;
- г) валовым доходом путем изменения структуры переменных затрат и объема реализованной продукции.

15. Показатель средневзвешенной цены капитала (СС) предприятия отражает сложившийся на предприятии минимум возврата на вложенный в его деятельность капитал, уровень его рентабельности. Определяется по формуле:

- а) $СС = \sum(Ц_{п+УК}) \times У_{п,}$
 - б) $СС = \sum Ц_{ск} \times У_{п,}$
 - в) $СС = \sum Ц_{зк} \times У_{п,}$
 - г) $СС = \sum Ц_{п} \times У_{п,}$
- (168)

где $Ц_{п}$ - цена п -го источника средств;

$У_{п,}$ - удельный вес п- го источника средств в общей сумме;

УК – уставный капитал;

$Ц_{ск}$ – цена собственного капитала

$Ц_{зк}$ 0 цена заемного капитала.

Номер вопроса	Правильный ответ
1	А
2	В
3	А
4	В
5	А
6	А
7	Г

8	а
9	б
10	а
11	б
12	а
13	г
14	б
15	г

в) типовые практические задания:

Задание 1.

Определите величину рентабельности собственного капитала в отчетном периоде, если в данном периоде прибыль до налогообложения составляет 135 тыс. руб., чистая прибыль - 120 тыс. руб., размер собственного капитала на начало отчетного периода составляет 350 тыс. руб., а на конец периода - 450 тыс. руб.

Ответ

Величина рентабельности собственного капитала в отчетном периоде составила 30%.

Решение:

$(350+450):2=400$ тыс. руб. – средняя величина собственного капитала в отчетном периоде;

$120/400*100\%=30\%$

Задание 2.

Оцените уровень вероятности получения кредита организаций по следующим критериям:

№ п/п	Критерии	Организация А	Организация В
1.	Результативное значение коэффициента текущей ликвидности	1,5	1,1
2.	Динамика коэффициента текущей ликвидности за последние три года	снижение	рост
3.	Оборачиваемость запасов по отношению к производственному циклу (длительность производственного цикла -200 дней)	250 дней	190 дней

Ответ:

Более высокий уровень вероятности получения кредитных ресурсов у организации В.

Обоснование:

Результативные значения коэффициента текущей ликвидности в обеих организациях находятся в пределах рекомендуемого нормативного значения от 1 до 2. Организация А имеет негативные явления: динамика снижения коэффициента текущей ликвидности может привести к потере платежеспособности, оборачиваемость запасов, больше чем производственный цикл, свидетельствует о росте неликвидных запасов в их совокупной величине. Все это свидетельствует о неэффективной политике контроля над ресурсами.

Задание 3.

Оцените уровень инвестиционной привлекательности организаций по следующим критериям:

№ 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	рост	Стабильное

	за последние три года		значение
3.	Период оборачиваемости запасов по отношению к производственному циклу (длительность производственного цикла -360 дней)	380 дней	290 дней

Ответ:

Более высокий уровень инвестиционной привлекательности у организации В.

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 4.

Акционерное общество планирует выплачивать дивиденды по акциям вразмере 5000 руб. Текущая курсовая стоимость акции составляет 45000 руб. Определить дивидендную доходность акции.

Ответ Дивидендная доходность акции - 11,11%.

Решение:

$$5000 / 45000 * 100\% = 11,11\%$$

Задача 5. Определите величину рентабельности собственного капитала в отчетном периоде, если в данном периоде прибыль до налогообложения составляет 135 тыс. руб., чистая прибыль - 120 тыс. руб., размер собственного капитала на начало отчетного периода составляет 350 тыс. руб., а на конец периода - 450 тыс. руб.

Ответ:

Величина рентабельности собственного капитала в отчетном периоде составила 30%

Решение:

$(350+450):2=400$ тыс. руб. – средняя величина собственного капитала в отчетном периоде;

$$120/400*100\%=30\% \text{ - уровень рентабельности}$$

Задача 6. На основании данных таблицы, определите, в каком году организация ООО «УП» имела 3-й тип финансовой устойчивости (неустойчивое финансовое состояние).

Таблица - Динамика показателей, характеризующих тип финансовой устойчивости в организации, тыс. руб.

Показатели	Период исследования на 31.12.				
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Запасы	6183	6524	5267	6328	6426
ИСС	4363	2418	1051	296	470
ИСОС+КБЗ+КЗ	13488	12496	11388	12759	15053
ДЗ+ЦБ	1011	990	976	1248	1452
ПСЗ+КЗ	1285	1115	1035	1315	1876

Где:

ИСС – источники собственных средств;

ИСОС – источники собственных оборотных средств;

КБЗ – кредиты банков и займы;

КЗ – кредиторская задолженность;

ДЗ – дебиторская задолженность;

ЦБ – ценные бумаги;

ПСЗ – просроченные ссуды и займы.

Ответ: Организация характеризуется нормальным типом финансовой устойчивости на протяжении всего анализируемого периода.

Решение: Неравенства, характеризующие тип финансовой устойчивости:

I тип - $3 \leq \text{ИСС}$;

II тип - $\text{ИСС} < 3 \leq \text{ИСОС} + \text{КБЗ} + \text{КЗ}$;

III тип - $3 > \text{ИСОС} + \text{КБЗ} + \text{КЗ}$;

IV тип - $\text{ДЗ} + \text{ЦБ} < \text{КЗ} + \text{ПСЗ}$

Для всех организаций соблюдается неравенство $\text{ИСС} < 3 \leq \text{ИСОС} + \text{КБЗ} + \text{КЗ}$

Задача 7. Акционерное общество планирует выплачивать дивиденды по акциям в размере 5000 руб. Текущая курсовая стоимость акции составляет 45000 руб. Определить дивидендную доходность акции.

Ответ Дивидендная доходность акции - 11,11%

Решение:

$$5000 / 45000 * 100\% = 11,11\%$$

Задача 8. Проект имеет капитальные вложения в 330 000 руб., а ожидаемые чистые денежные поступления составляют 100 000 руб. в год. Рассчитать период окупаемости проекта.

Ответ: Проект окупится за 3,3 года.

Решение:

$$330\,000 / 100\,000 = 3,3 \text{ года}$$

Задача 9. Как изменится уровень платежеспособности по показателю текущей ликвидности за счет:

а) увеличения на 15% балансовой стоимости статьи дебиторская задолженность;

б) привлечения дополнительных краткосрочных кредитов и займов на 3%

Таблица. Показатели платежеспособности и показатели, обеспечивающие ее уровень

Показатели	31.12.2022
1. Денежные средства, тыс. руб.	1 345,00
2. Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	0,00
3. Дебиторская задолженность	47 654,00
4. Запасы и НДС по приобретенным ценностям, тыс. руб.	13 498,00
5. Общая сумма активов, тыс. руб.	92 485,00
8. Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	2 683,00
9. Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	57 073,00
10. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02
11. Коэффициент промежуточной ликвидности	0,86
12. Коэффициент текущей ликвидности	1,10

Ответ: При увеличении дебиторской задолженности на 15% и привлечении дополнительных краткосрочных кредитов и займов на 3% показатель текущей ликвидности увеличится на 0,08 пунктов и составит 1,18, что в целом констатирует о росте уровня платежеспособности

Решение: а) при увеличении дебиторской задолженности на 15%, ее балансовая стоимость составит:

$$47\,654,00 * 115/100 = 54\,802,1 \text{ тыс. руб.}$$

б) привлечение дополнительных краткосрочных кредитов и займов на 3% обеспечит рост краткосрочных обязательств:

$$57\,073,00 * 103/100 = 58\,785,19 \text{ тыс. руб.}$$

Соответственно коэффициент текущей ликвидности будет равен:

$(\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{ДЗ} + 3) / \text{КО} = (1\,345,00 + 0 + 54\,802,1 + 13\,498,00) / 58\,785,19 = 1,18$, что на 0,08 пунктов выше первоначального значения, и как следствие свидетельствует об улучшении уровня платежеспособности.

Задача 10. Уровень платежеспособности организации на 31.12.2022 характеризуется следующими результативными значениями коэффициентов:

-коэффициент абсолютной ликвидности – 0,3

-коэффициент срочной (промежуточной) ликвидности – 1,7

-коэффициент текущей платежеспособности – 2,0

Краткосрочные обязательства предприятия составляют 2567 тыс. руб. Определить балансовую стоимость оборотных активов.

Ответ: 5134 тыс. руб.

Решение: $K_{тл} = ОА / КО$

ОА - Оборотные активы;

КО -Краткосрочные обязательства

$$2,0 = x / 2567$$

$$x = 2567 * 2 = 5134 \text{ тыс. руб.}$$

Задача 11. Оценить состояние платёжеспособности организации по данным, представленным в таблице.

Таблица. Динамика показателей, формирующих состояние платежеспособности организации

Показатели	31.12.2021
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

Определить, как изменится уровень текущей и абсолютной ликвидности в 2022 году по сравнению с 2021 годом, 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: В 2022 году уровень текущей и абсолютной платежеспособности сократится на 0,1 и 0,002 соответственно.

Решение:

1. Определим, как изменятся показатели, формирующие платежеспособность организации на 31.12.2022:

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

б) Запасы и НДС по приобретенным ценностям = $17\,009 * 104\% = 17\,689,36$ 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. Определим коэффициент текущей и абсолютной ликвидности на 31.12.2021 и 31.12.2022:

$$K_{т\,2021г.} = ОА / КО = 32\,761 / 36\,745 = 0,89$$

$$K_{а\,2021г.} = (ДС + КФВ) / КО = (420 + 12) / 36\,745 = 0,012$$

$$K_{т\,2022г.} = ОА / КО = 33\,134,96 / 42\,101 = 0,79$$

$$K_{а\,2022г.} = (ДС + КФВ) / КО = (420 + 12) / 42\,101 = 0,010$$

$$3. K_{т\,2022г.} - K_{а\,2021г.} = 0,79 - 0,89 = -0,1$$

Ка 2022г. – Ка 2021г. = 0,01 – 0,012 = - 0,002

Задача 12. Оценить уровень финансовой устойчивости организации. Величина собственного капитала на 31.12.2022 года составляет 705 436 тыс. рублей, а величина заемного капитала - 1 594 895 тыс. рублей.

Определить:

А) степень зависимости организации от заемных источников финансирования в отчетном периоде;

Б) степень зависимости организации от заемных источников финансирования в следующем году, если планируется увеличить величину собственного капитала на 15%, и при этом уменьшить величину заемных средств на 17%.

Ответ: С учетом предполагаемых изменений снижается степень зависимости организации от заемных источников финансирования.

Решение:

А) $705\,436 / 1\,594\,895 = 0,44$

На 31.12.2022 организация в значительной степени зависит от заемных средств.

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

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

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

Задача 13. Определить изменения в результивном значении коэффициента маневренности в организации в 2023 году при следующих условиях:

А) величина собственного капитала увеличится на 3%

Б) величина внеоборотных активов снизится на 10%, а величина оборотных активов увеличится на 7%

В) величина долгосрочных обязательств увеличится на 5%

Г) при всех вышеперечисленных условиях одновременно?

Таблица – Исходные данные, тыс. рублей

Показатель	на 31.12.2022 г.
Внеоборотные активы	189 862
Оборотные активы	75 409
Собственный капитал	206 046
Долгосрочные обязательства	14 646

Ответ: а) 0,102; б) 0,25; в) 0,01; г) 0,321

Решение:

Коэффициент маневренности (K_m) = (СК-ПА-ДО)/ТА

$K_m = (206\,046 - 189\,862 - 14\,646) / 75\,409 = 0,02$

А) $206\,046 * 1,03 = 212\,227,4$

$K_m = (212\,227,4 - 189\,862 - 14\,646) / 75\,409 = 0,102$

Б) $189\,862 * 0,9 = 170\,875,8$

$75\,409 * 1,07 = 80\,687,6$

$K_m = (206\,046 - 170\,875,8 - 14\,646) / 80\,687,6 = 0,25$

В) $14\,646 * 1,05 = 15\,378,3$

$K_m = (206\,046 - 189\,862 - 15\,378,3) / 75\,409 = 0,01$

Г) $K_m = (212\,227,4 - 170\,875,8 - 15\,378,3) / 80\,687,6 = 0,321$

Задача 14. В первом квартале организация реализовала продукцию на 500 тыс. руб. Среднеквартальный остаток текущих активов составляет 78 тыс. руб. Во втором квартале планируется увеличение объема реализации на 10% при неизменных оборотных активах.

Рассчитать коэффициент оборачиваемости оборотных активов и продолжительность одного оборота за первый и второй квартал.

Ответ: Организация эффективно использует свои оборотные активы, увеличивая оборачиваемость активов и сокращая продолжительность их оборота.

$$К \text{ об.ОА в 1 кв.} = 6,41$$

$$П \text{ об в 1 кв.} = 14,04$$

$$К \text{ об.ОА в 1 кв.} = 7,05$$

$$П \text{ об в 1 кв.} = 12,76$$

Решение:

$К \text{ об.ОА} = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Средняя величина оборотных активов}}$
 $П \text{ об} = \frac{(\text{Длительность анализируемого периода} \times \text{Средняя величина оборотных активов})}{\text{Выручка от реализации}}$

$$К \text{ об.ОА в 1 кв.} = 500/78 = 6,41$$

$$П \text{ об в 1 кв.} = (90 \times 78) / 500 = 14,04$$

$$\text{Выручка от реализации во 2 кв.} = 500 \times 110\% = 550$$

$$К \text{ об.ОА в 1 кв.} = 550/78 = 7,05$$

$$П \text{ об в 1 кв.} = (90 \times 78) / 550 = 12,76$$

Задача 15. В 2022 году финансовая деятельность организации характеризуется следующими данными:

- выручка - 500 тыс. руб.;
- переменные затраты - 40 тыс. руб.
- постоянные затраты - 20 тыс. руб.;

Планом развития организации на следующий год определено: выручка должна увеличиться на 5% по отношению к предшествующему периоду при неизменных постоянных затратах.

Определить валовый доход и уровень производственного левериджа в 2022 и 2023гг.

Ответ: 2022г. ВД = 420 тыс. руб. ПЛ = 1,1%

2023г. ВД = 463 тыс. руб. ПЛ = 1,04%

Решение:

1. Валовый доход 2022г. = $500 - (40 + 20) = 420$ тыс. руб.

Выручка в 2023г. = $500 \times 1,05 = 525$ тыс. руб.

Переменные затраты увеличиваются пропорционально выручке $40 \times 1,05 = 42$ тыс. руб.

Валовый доход 2023г. = $525 - (42 + 20) = 463$ тыс. руб.

2. Рассчитаем уровень производственного левериджа в 2022 г:

$$ПЛ \text{ 2022г.} = (500 - 40) / 420 = 1,1 \text{ (на 1\% изменения выручки)}$$

Рассчитаем уровень производственного левериджа 2023г.:

$$ПЛ \text{ 2023г.} = (525 - 42) / 463 = 1,04 \text{ (на 1\% изменения выручки)}$$

Соответственно, при снижении уровня производственного левериджа с 1,1 в 2022 году до 1,04 в 2023 году, можно говорить о снижении зависимости влияния объема выпуска на валовый доход организации.

