

Приложение к рабочей программе дисциплины Финансовый анализ

Направление подготовки – 38.04.01 Экономика
Направленность (профиль) – Учет, анализ и аудит
Учебный план 2016 года разработки

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1. Назначение фонда оценочных средств (ФОС) по дисциплине

ФОС по учебной дисциплине – совокупность контрольных материалов, предназначенных для измерения уровня достижения обучающимся установленных результатов обучения, а также и уровня сформированности всех компетенций (или их частей), закрепленных за дисциплиной. ФОС используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Задачи ФОС:

- управление процессом приобретения обучающимися необходимых знаний, умений, навыков и формированием компетенций, определенных в ФГОС ВО, по соответствующему направлению подготовки;
- оценка достижений обучающихся в процессе изучения дисциплины с выделением положительных/отрицательных результатов и планирование предупреждающих/корректирующих мероприятий;
- обеспечение соответствия результатов обучения задачам будущей профессиональной деятельности через совершенствование традиционных и внедрение в образовательный процесс университета инновационных методов обучения;
- самоподготовка и самоконтроль обучающихся в процессе обучения.

2. Структура ФОС и применяемые методы оценки полученных знаний

2.1 Общие сведения о ФОС

ФОС позволяет оценить освоение всех указанных в рабочей программе дескрипторов компетенции, установленных ОПОП. В качестве методов оценивания применяются: устный опрос; выполнение практических заданий; выполнение контрольных работ; тестирование; выполнение курсовой работы. Структурными элементами ФОС по дисциплине являются: входной контроль (предназначается для определения уровня входных знаний), ФОС для проведения текущего контроля, состоящие из устных, письменных заданий, тестов, и шкалу оценивания, ФОС для проведения промежуточной аттестации, состоящий из письменных заданий, критерии и шкалу оценивания.

Применяемые методы оценки полученных знаний по темам дисциплины

Тема	Текущая аттестация (количество заданий, работ)				Промежуточная аттестация
	Устный опрос	Выполнение практических заданий	Тестирование	Выполнение контрольной работы	
Тема 1. Теоретические основы финансового анализа	+	+	+		Курсовая работа Зачет Экзамен
Тема 2. Анализ и оценка имущественного состояния организации и источников его финансирования	+	+	+		Курсовая работа Зачет Экзамен
Тема 3. Анализ финансовой устойчивости	+	+	+	+	Курсовая работа Зачет Экзамен

Тема 4. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятий	+	+	+	+	Курсовая работа Зачет Экзамен
Тема 5. Анализ денежных потоков	+	+	+		Курсовая работа Зачет Экзамен
Тема 6. Анализ кредитоспособности предприятий	+	+	+	+	Курсовая работа Экзамен
Тема 7. Анализ деловой активности и инвестиционной привлекательности предприятий	+	+	+		Курсовая работа Экзамен
Тема 8. Анализ эффективности финансово-экономической деятельности предприятия	+	+	+		Курсовая работа Экзамен
Тема 9. Анализ инвестиционной деятельности предприятия	+	+	+		Курсовая работа Экзамен
Тема 10. Оценка потенциального банкротства	+	+	+		Курсовая работа Экзамен

2.2 Оценочные материалы для проведения текущей аттестации

2.2.1. Входной контроль

Технология входного контроля предполагает проведение тестирования.

Оценивание входного тестирования осуществляется по номинальной шкале – за правильный ответ к каждому заданию выставляется один балл, за не правильный – ноль. Общая оценка каждого теста осуществляется в отношении количества правильных ответов к общему числу вопросов в тесте (выражается в процентах).

Тест считается пройденным (оценка «зачтено») при общей оценке 75%. Количество попыток прохождения теста – одна. Время прохождения теста – 7 минут.

Дайте ответы на следующие тесты:

1. Величина основного капитала предприятия определяется как:

1. сумма по статье «Основные средства»
2. итог 1 раздела «Внеоборотные активы» баланса
3. итог 2 раздела «Оборотные активы» баланса
4. итог 3 раздела «Капитал и резервы» баланса
5. валюта баланса

2. В чем состоит назначение бухгалтерского баланса?

1. подтвердить наличие активов организации на отчетную дату;
2. подтвердить наличие источников формирования активов организации;
3. отразить финансовые результаты за отчетный период
4. охарактеризовать финансовое положение организации на отчетную дату.

3. Назовите состав внешних пользователей, имеющих прямой финансовый интерес к учетной информации конкретной организации.

1. депозитарии;
2. аудиторские фирмы;
3. настоящие или потенциальные инвесторы, банки, поставщики;
4. работники предприятия, инвесторы, покупатели.

4. Кем утверждается форма бухгалтерского баланса?

1. приказом Минфина России;
2. приказом МНС России;
3. постановлением Правительства РФ
4. Госкомстатом РФ.

5. Система управленческого учета, обобщающая прямые затраты по видам готовых изделий; косвенные затраты погашаются по результатам отчетного года – это...

1. система «стандарт-кост»
2. система «директ-костинг»
3. рейтинговая оценка
4. стохастический факторный анализ

6. Пассивами предприятия являются:

1. основные средства;
2. незавершенное производство;
3. резервы предстоящих расходов и платежей;
4. денежные средства.

7. При расчете величины «Чистых активов» исключаются:

1. задолженность участников (учредителей) по их взносам в уставной капитал;
2. балансовая стоимость собственных акций, выкупленных у акционеров;
3. нематериальные активы;
4. основные средства;
5. кредиторская задолженность.

8. Показатель характеризующий, оснащенность предприятия основными производственными фондами:

1. Фондовооруженность
2. Фондоемкость
3. Фондоотдача
4. Материалоемкость

9. Величина, характеризующая объем продукции приходящийся на каждую единицу затрат основных средств- это:

1. Фондовооруженность
2. Фондоемкость
3. Фондоотдача
4. Материалоемкость

10. Показатели оценки эффективности управления:

1. общая прибыль на рубль оборота
2. рентабельность всех операций по чистой прибыли;
3. рентабельность основной деятельности;
4. рентабельность реализованной продукции затратам на ее производство.
5. все перечисленное выше

11. Оборачиваемость кредиторской задолженности является показателем:

1. финансовой устойчивости предприятия;
2. показателем деловой активности предприятия;
3. показателем оценки прибыльности хозяйственной деятельности;
4. показателем оценки платежеспособности

12. Отношение остаточной стоимости основных средств к их первоначальной стоимости характеризует коэффициент:

- 1) поступления
- 2) обновления
- 3) выбытия

- 4) ликвидации
- 5) годности
- 6) износа

13. К ускорению оборачиваемости оборотного капитала приводит:

- 1) замедление сроков погашения платежей
- 2) сокращение сроков погашения платежей
- 3) увеличение оборотного капитала
- 4) уменьшение выручки от продаж

14. Показатель дебиторской задолженности, характеризующий скорость превращения в денежные средства, называется:

- 1) оборачиваемость
- 2) платежеспособность
- 3) устойчивость
- 4) рентабельность

2.2.2. Устный опрос

Технология оценивания устного опроса: так как в рамках процедуры опроса студент получает несколько вопросов в случайном порядке, то оценка результатов опроса связана с оценкой полноты и точности ответа на поставленные вопросы по четырехбалльной шкале: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Критерии формирования оценок при устном опросе:

- «отлично» – ответы на вопросы даны полностью (90-100%);
- «хорошо» – вопросы раскрыты на 70-89% достаточно оперативно, т.е. студент понимает и может, в основном, изложить суть рассматриваемой проблемы (вопросов);
- «удовлетворительно» – ответ поверхностно раскрывает суть вопроса (на 50-69%) и потребовалось достаточно продолжительное время, что бы его сформулировать;
- «неудовлетворительно» – студент отказался от ответа на вопрос или ответил не правильно и не отреагировал на наводящие вопросы.

Количество попыток ответов на вопрос при опросе – одна.

Вопросы для проведения устного опроса

ТЕМА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

1. Дайте определение термина «анализ».
2. Дайте определение финансового анализа, назовите его предмет, объекты и перечислите особенности его организации.
3. Какое место занимает финансовый анализ в системе управления предприятием?
4. Каковы задачи проведения финансового анализа деятельности предприятия?
5. Какие требования предъявляются к информации, используемой для нужд финансового анализа?
6. В чем заключается отличие ретроспективного финансового анализа от перспективного?
7. Приведите доводы в пользу осуществления перспективного анализа деятельности предприятия.
8. В чем заключается основное отличие финансового анализа от анализа экономического?
9. Какие методы, присущие другим научным дисциплинам, используются в процессе финансового анализа?
10. Что такое факторный анализ? Какие методы используются в рамках факторного анализа?
11. Как провести горизонтальный анализ?
12. Порядок проведения вертикального анализа баланса. Какую цель имеет подобный анализ?
13. Чем отличается горизонтальный анализ финансовой отчетности от вертикального?

14. Назовите основных пользователей финансового анализа и определите специфику их целей и потребностей в аналитической информации.
15. Что такое финансовые коэффициенты и какова их роль в анализе?
16. В чем сущность метода цепных подстановок и его модификаций?
17. Чем интегральный метод отличается от метода цепных подстановок?
18. Какие виды моделей используются в процессе проведения финансового анализа?
19. Охарактеризуйте взаимосвязь финансового анализа с другими экономическими науками.
20. Какие основные источники информации используются в процессе финансового анализа?
21. Почему финансовая отчетность предприятия наиболее часто используется для финансового анализа?
22. Дайте определение и охарактеризуйте состав финансовой отчетности.
23. Какой основной принцип лежит в основе составления баланса предприятия?
24. По какому принципу сгруппированы статьи актива и пассива баланса?
25. Какую информацию предоставляет Отчет о финансовых результатах?
26. Каким образом в финансовой отчетности показывается информация о расходах, которые предприятие несет в связи с производством товаров, работ, услуг?
27. Какую информацию предоставляет Отчет о движении денежных средств?
28. Приведите примеры поступления средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.
29. Приведите примеры выбытия средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

ТЕМА 2. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ИМУЩЕСТВЕННОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ И ИСТОЧНИКОВ ЕГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

1. Основные направления анализа баланса?
2. Влияние инфляции на валюту баланса?
3. В какой последовательности проводится анализ состава, структуры и динамики имущества?
4. В какой последовательности проводится анализ источников формирования имущества организации?
5. Анализ показателей, характеризующих эффективность использования внеоборотных активов?
6. Анализ эффективности использования оборотного капитала?
7. Анализ движения собственного капитала?

ТЕМА 3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

1. Какие виды устойчивости вы знаете? Охарактеризуйте каждый из них.
2. Что такое финансовая устойчивость предприятия?
3. Охарактеризуйте внутренние и внешние факторы, влияющие на финансовую устойчивость.
4. Охарактеризуйте взаимосвязь понятий «финансовая устойчивость» и «долгосрочная платежеспособность».
5. Что следует понимать под устойчивым финансовым состоянием хозяйствующего субъекта?
6. Охарактеризуйте задачи анализа финансовой устойчивости предприятия.
7. Какая форма годовой отчетности является источником информации для анализа финансовой устойчивости предприятия?
8. Дайте определение понятию «собственные оборотные средства». Как рассчитывается данный показатель?
9. Что характеризует показатель общей величины основных источников формирования запасов и затрат?
10. Какие составляющие включает в себя трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости?
11. Охарактеризуйте условия нормального устойчивого финансового состояния предприятия.
12. Охарактеризуйте условия неустойчивого финансового состояния предприятия.

13. Охарактеризуйте условия кризисного финансового состояния предприятия.
14. Можно ли отождествлять понятия «кризисное финансовое состояние» и «неплатежеспособность»? Почему?
15. Дайте оценку значению показателей финансовой устойчивости предприятия.
16. Верно ли утверждение: «Равенство собственного и заемного капитала в структуре пассивов предприятия является оптимальным для всех предприятий»?
17. Можно ли сказать, что коэффициенты финансовой устойчивости — это коэффициенты финансового риска? Почему?

ТЕМА 4. АНАЛИЗ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ И ЛИКВИДНОСТИ

1. Дайте определение терминам «ликвидность» и «платежеспособность». Есть ли между ними отличия и если есть, то в чем они заключаются?
2. В чем отличие текущих (оборотных) активов от внеоборотных?
3. Какие критерии определяют принадлежность тех или иных активов к оборотным?
4. Определите предмет и метод анализа платежеспособности и ликвидности.
5. В чем заключается цель анализа ликвидности предприятия.
6. Назовите основных пользователей информации анализа ликвидности.
7. Что характеризует величина рабочего капитала предприятия?
8. Охарактеризуйте основные коэффициенты, используемые при анализе ликвидности.
9. Дайте оценку нормативным значениям коэффициентов ликвидности и платежеспособности.
10. Определите основные направления формирования выводов в процессе осуществления анализа ликвидности и платежеспособности предприятия.

ТЕМА 5. АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

1. Перечислите основные компоненты денежных средств.
2. Дайте определение понятия «денежный поток».
3. Сформулируйте цели и задачи анализа денежных потоков.
4. Охарактеризуйте основные критерии классификации денежных потоков предприятия.
5. Сформулируйте взаимозависимость входящих и выходящих денежных потоков
6. Структурируйте совокупный денежный поток предприятия по видам его деятельности.
7. Охарактеризуйте операционный денежный поток.
8. Сопоставьте роль каждого вида деятельности предприятия в формировании его совокупного денежного потока.
9. Сформулируйте основные методы расчета операционного денежного потока.
10. Определите понятия и характеристики финансового цикла.
11. Обоснуйте роль кассового разрыва в управлении операционными денежными потоками.
12. Каковы основные составляющие поступлений и расходов денежных средств в результате инвестиционной и финансовой деятельности?
13. Что такое прямой метод анализа денежных потоков.
14. В чем заключается косвенный метод анализа денежных потоков?
15. В чем заключается принципиальное различие прямого и косвенного анализа движения денежных средств?
16. Что такое коэффициентный анализ денежных потоков?

ТЕМА 6. АНАЛИЗ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ

1. Дайте определение кредитоспособности предприятия?
2. Назовите цель анализа кредитоспособности?
3. Какие задачи решает анализ кредитоспособности?
4. Назовите основных пользователей результатов анализа кредитоспособности?
5. Назовите основные этапы анализа кредитоспособности?
6. От чего зависит выбор критериев и методов оценки кредитоспособности заемщика?
7. Назовите источники информации, для анализа кредитоспособности. На какие группы они делятся?

8. По каким направлениям осуществляется оценка финансового состояния заемщика?
9. По каким признакам можно систематизировать методы оценки кредитоспособности заемщика?
10. Назовите три способа моделирования уровня кредитоспособности заемщика?
11. В чем заключается сущность балльной (рейтинговой) методики оценки финансового состояния заемщика?

ТЕМА 7. АНАЛИЗ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ И ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ

1. Дайте определение термину «деловая активность».
2. Определите количественные и качественные критерии деловой активности предприятия.
3. В чем заключается цель анализа деловой активности предприятия?
4. Охарактеризуйте задачи анализа деловой активности предприятия.
5. Пользователи информации анализа деловой активности?
6. Какие показатели используются для оценки эффективности использования ресурсов?
7. Можно ли показатель фондоотдачи охарактеризовать как «коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов»? Обоснуйте свой ответ.
8. В чем заключается экономический смысл коэффициентов оборачиваемости?
9. Зачем следует рассчитывать коэффициенты оборачиваемости для отдельных групп активов предприятия?
10. Какой эффект дает ускорение оборачиваемости активов? Это положительная или отрицательная тенденция?
11. Какой эффект дает замедление оборачиваемости активов? Это положительная или отрицательная тенденция?
12. Назовите особенности расчета показателей оборачиваемости запасов.
13. Каков порядок расчета высвобожденных оборотных средств в результате ускорения их оборачиваемости?
14. Охарактеризуйте необходимость и основные этапы анализа дебиторской задолженности предприятия.
15. Что характеризует низкая оборачиваемость дебиторской задолженности?
16. Охарактеризуйте этапы анализа кредиторской задолженности.
17. Что такое финансовый цикл и как он связан с оборачиваемостью дебиторской и кредиторской задолженности?
18. В чем отличие операционного и финансового цикла предприятия? Какие факторы влияют на продолжительность этих циклов?

ТЕМА 8. АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1. По каким направлениям проводится анализ прибыли?
2. Какое значение имеет анализ состава прибыли в динамике?
3. В какой последовательности проводится анализ прибыли от обычных видов деятельности?
4. Какие факторы оказывают влияние на изменение прибыли от продаж?
5. С какой целью проводится анализ среднерезультационных цен?
6. В чем состоит суть анализа финансовых результатов от прочих видов деятельности?
7. По каким направлениям проводится анализ рентабельности?
8. По каким направлениям проводится анализ распределения и использования прибыли?
9. На каких принципах строится анализ прибыли в системе «директ - костинг»?

ТЕМА 9. АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1. Дайте определение инвестиций, назовите виды и источники инвестиций.
2. Что включает в себя анализ прогнозируемых денежных потоков?
3. Охарактеризуйте, как рассматриваемый проект может оказывать побочные эффекты на другие проекты и виды деятельности.

4. Почему изменение чистого оборотного капитала учитывается при оценке инвестиционного проекта?
5. Что такое временная стоимость денег?
6. Как определяется будущая стоимость потока денежных средств, в чем экономический смысл коэффициента наращивания будущей стоимости?
7. Как определяется текущая (современная) стоимость потока денежных средств, что означает процесс дисконтирования?
8. Какие факторы влияют на величину процентной ставки, используемой при дисконтировании и наращивании будущей стоимости?
9. Что значит «прямой» и «обратный» подход к оценке денежного потока?
10. Каковы социальные и экономические последствия инфляции?
11. Какие типы инфляции стимулируют инвестиционный процесс и почему?
12. Как определяются темпы инфляции?
13. Что такое номинальная и реальная цена капитала?
14. Как используются номинальная и реальная цена капитала для учета фактора инфляции?
15. Дайте характеристику различным методам оценки риска отдельного инвестиционного проекта и основным способам принятия решений с учетом рискованности проектов.
16. Как изменяется ставка дисконтирования во времени?
17. Зависит ли ставка дисконтирования инвестиционного проекта от структуры капитала?
18. Почему показатель чистой текущей стоимости считается наиболее эффективным критерием оценки выбора финансирования?
19. Покажите положительные и отрицательные стороны каждого критерия эффективности.
20. Что понимается под инвестиционным проектом?
21. В чем заключается преимущество использования заемного капитала по сравнению с собственным?
22. Опишите процесс принятия инвестиционного решения.
23. Какая информация является релевантной в процессе принятия инвестиционного решения?
24. Каким образом при расчете денежных потоков учитывается налогообложение прибыли?
25. В чем заключается сущность показателя чистой приведенной стоимости (*NPV*)?
26. Какие ставки используются в качестве множителя дисконтирования r ?

ТЕМА 10. ОЦЕНКА ПОТЕНЦИАЛЬНОГО БАНКРОТСТВА

1. Дайте определение понятию «банкротство». Какие виды банкротства вы знаете? Назовите основные причины, приводящие к банкротству предприятия.
2. Какие методы диагностики вероятности банкротства предприятия вы знаете?
3. Какие коэффициенты лежат в основе модели «Z-границы» Альтмана?
4. Охарактеризуйте четырехфакторную модель прогнозирования банкротства Таффлера.
5. Охарактеризуйте методы прогнозирования банкротства, основанные на использовании сравнительного анализа.

2.2.3. Выполнение контрольной работы

Критерии оценивания

Оценивание осуществляется по четырёхбальной системе.

В процессе оценивания учитываются отдельные критерии и их «весомость».

Критерии оценивания	Весомость, %
- ответы на теоретические вопросы	до 40
- качественное оформление задания	до 20
- точность и правильность выполнения практического задания	до 40

Защита контрольной работы не проводится.

В процентном соотношении оценки (по четырёхбальной системе) выставляются в следующих диапазонах:

- «неудовлетворительно» («не зачтено») – менее 70%
- «удовлетворительно» («зачтено») – 71-80%
- «хорошо» («зачтено») – 81-90%
- «отлично» («зачтено») – 91-100%

Задания для контрольной работы

Тема 3. Анализ финансовой устойчивости

Вариант 1

Заполнив таблицу, дайте оценку финансовой устойчивости предприятия на основе анализа наличия и достаточности источника формирования запасов. Рассчитайте излишек или недостаток источников средств для формирования запасов. По значениям рассчитанных показателей определите тип финансовой ситуации, в которой находится анализируемое предприятие.

Таблица 1 - Анализ обеспеченности запасов источниками

Показатели	На начало года	На конец года	Изменения
1. Общая величина запасов (включая НДС по приобретенным ценностям) (З)			
2. Наличие собственных оборотных средств (СОС = СК - ВА)			
3. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (ДИ = СК +ДО-ВА)			
4. Общая величина основных источников формирования запасов (ВИ = ДИ+стр.610 pV) (п.4-п.1)			
5. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (п.2-п.1)			
6. Излишек (+) или недостаток (-) долгосрочных источников формирования запасов (п.3-п.1)			
7. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов			
Номер типа финансовой устойчивости			

Таблица 2 - Алгоритм определения типа финансовой устойчивости

Показатели	Тип финансовой устойчивости			
	1	2	3	4
	Абсолютная устойчивость	Нормальная устойчивость	Неустойчивое состояние	Кризисное состояние
$\pm(\text{СОС-3})$	\geq	$<$	$<$	$<$
$\pm(\text{ДИ-3})$	\geq	\geq	$<$	$<$
$\pm(\text{ВИ-3})$	\geq	\geq	\geq	$<$

Вариант 2

Исходя из данных баланса, рассчитайте коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость организации. Проанализируйте динамику коэффициентов финансовой устойчивости и оцените характер их изменений.

Таблица 1 - Оценка характера изменений коэффициентов финансовой устойчивости

Коэффициенты	Расчетная формула	На начало года	На конец года	Изменение (+/-)	Норматив
1. Коэффициент автономии	$\text{СК}/\text{А}$				0,5
2. Коэффициент финансовой устойчивости (доля собственного капитала и долгосрочных заемных средств в активах)	$(\text{СК}+\text{ДО})/\text{А}$				0,8
3. Коэффициент финансовой зависимости (обратный коэффициенту концентрации собственного капитала)	$\text{А}/\text{СК}$				-
4. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала (леверидж)	$\text{ЗК}/\text{СК}$				<1
5. Коэффициент финансирования (отношение собств. капитала к заемному)	$\text{СК}/\text{ЗК}$				>1
6. Коэффициент финансовой маневренности (отношение собственных оборотных средств к собственному капиталу)	$(\text{СК}-\text{ВА})/\text{СК}$				0,1
7. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	$(\text{СК}-\text{ВА})/\text{ОА}$				0,1
8. Коэффициент инвестирования (отношение собственного капитала к внеоборотным активам)	$\text{СК}/\text{ВА}$				0,1
9. Индекс постоянного актива (доля собственного капитала, использованного для	$\text{ВА}/\text{СК}$				-

формирования внеоборотных активов) $K6+K9=1$					
10. Коэффициент финансовой независимости капитализированных источников (доля собственного капитала в общей сумме долгосрочных источников финансирования)	$СК/(СК+ДО)$				0,6
11. Коэффициент структуры привлеченных средств (доля краткосрочной кредиторской задолженности нефинансового характера в общей сумме привлеченных средств со стороны)	$КЗ/(ДО+КО)$				-

Тема 4. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятий

Вариант 1

Задача

На основании баланса дать оценку ликвидности бухгалтерского баланса предприятия. Результаты расчетов оформить в виде таблицы, сделать выводы.

Актив	Код строки	На нач отчетн периода	На кон отчетн периода	Пассив	Код строки	На нач отчетн периода	На кон отчетн периода	Платежный излишек или недостаток	
								На нач отчетн периода	На кон отчетн периода
Наиболее ликвидные активы (A1)				Наиболее срочные обязательства (П1)					
Быстро реализуемые активы (A2)				Краткосрочные обязательства (П2)					
Медленно реализуемые активы (A3)				Долгосрочные обязательства (П3)					
Трудно реализуемые активы (A4)				Устойчивые пассивы (П4)					
Баланс				Баланс					

Вариант 2

Для оценки платежеспособности предприятия рассчитайте и проанализируйте динамику показателей, приведенных в таблице, сделать выводы.

Финансовые коэффициенты платежеспособности

Показатель	Способ расчета	Оптимальное значение	На начало года	На конец года	Изменения
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	$L2 = \frac{ДС + КФВ}{ТО}$	$\geq 0,2 - 0,5$			
2. Коэффициент «критической оценки»	$L3 = \frac{ДС + ТФВ + КДЗ}{ТО}$	0,7–0,8			
3. Коэффициент текущей ликвидности	$L4 = \frac{ОА}{ТО}$	2,0–3,5			
4. Коэффициент маневренности функционирующего капитала	$L5 = \frac{МРА}{ОА - ТО}$	Уменьшение показателя в динамике является положительным фактором			
5. Доля оборотных средств активах	$L6 = \frac{ОА}{ВБ}$	$\geq 0,5$			
6. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$L7 = \frac{СК - ВА}{ОА}$	$\geq 0,1$			

где ДС — денежные средства;
 КФВ — краткосрочные финансовые вложения;
 ТО — текущие обязательства;
 ТФВ — текущие финансовые вложения;
 КДЗ — краткосрочная дебиторская задолженность;
 ОА — оборотные активы;
 МРА — медленно реализуемые активы;
 ВБ — валюта баланса;
 СК — собственный капитал;
 ВА — внеоборотные активы

Тема 6: Анализ кредитоспособности предприятия

Задание 1

Определить рейтинг предприятий на основе уровня показателей их финансового состояния с помощью метода суммы мест по данным таблицы:

Показатели	Пред-при-ятие №1	Пред-при-ятие №2	Пред-при-ятие №3	Пред-при-ятие №4
коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	0,11	0,09	0,08
коэффициент срочной ликвидности	0,85	0,90	0,65	0,55
коэффициент текущей ликвидности	0,90	1,20	1,10	0,70
коэффициент автономии	0,88	0,68	0,56	0,16
коэффициент маневренности собственных средств	0,11	0,09	0,05	0,01

Задание 2

Используя исходные данные, которые представлены в таблице, определить рейтинг предприятий по степени кредитоспособности. Матрица исходных данных для проведения анализа кредитоспособности предприятий

Номер предприятия	Запас безубыточности, %	Коэффициент		Рентабельность, %		Коэффициент финансовой независимости	Доля собственного оборотного капитала в сумме текущих активов, %
		ликвидности	оборачиваемости	продаж	капитала		
1	30	1,8	3,2	25	22	0,75	16
2	25	2,0	2,5	30	26	0,62	26
3	52	1,5	2,8	35	25	0,55	25
4	40	1,7	2,2	33	38	0,68	30
5	22	1,4	2,7	24	16	0,58	0
6	30	1,6	3,5	20	21	0,72	35

Решение представить в виде таблицы, расположив предприятия по степени убывания кредитоспособности предприятия.

2.2.4. Выполнение практических заданий

Критерии оценивания

Оценивание осуществляется по четырехбалльной системе.

В процессе оценивания учитываются отдельные критерии и их «весомость»

Критерии оценивания	Весомость, %
- выполнение всех пунктов задания	до 40
- качественное оформление практического задания	до 20
- точность и правильность выполнения практического задания	до 40

Защита практических заданий не проводится.

В процентном соотношении оценки (по четырехбалльной системе) выставляются в следующих диапазонах:

- «неудовлетворительно» («не зачтено») – менее 70%
- «удовлетворительно» («зачтено») – 71-80%
- «хорошо» («зачтено») – 81-90%
- «отлично» («зачтено») – 91-100%

Задания для практических работ

Задача 1

Используя данные баланса действующего предприятия за последний отчетный год провести анализ структуры и динамики имущества предприятия. Результаты расчетов оформить в таблице следующего вида:

Анализ динамики и структуры имущества предприятия

наименование статей актива	на нач. периода	на кон. периода	удельный вес %,		изменение, +/-		
			на нач. периода	на кон. периода	в абсол. выражении, тыс.руб. (гр.3-гр.2)	Т пр, % (гр.3/гр.2) x 100% - 100%	по уд.весу %(гр.5-гр.4)
1	2	3	4	5	6	7	8

По результатам расчетов сделать выводы

Задача 2

Используя отчетные данные предприятия, осуществить предварительную оценку финансового состояния предприятия.

Исходные данные:

Наименование показателей	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
1.Общий объем средств	703638,0	730227,0
2. Собственный капитал	640641,0	665810,0
3.Внеоборотные активы	644452,0	649053,0
4.Оборотные активы	59158,0	73256,0
5.Краткосрочные обязательства	58982,0	56339,0
6.Долгосрочные обязательства	4015,0	8078,0
7.Кредиторская задолженность	24860,0	14383,0
8Прочие краткосрочные обязательства	3013,0	2631,0
9.Краткосрочные заемные средства	-	3934,0
10.Запасы	22045,0	26706,0

Задача 3

На основании финансовой отчетности реального предприятия дать характеристику оборотных активов и рассчитать показатели эффективности их использования. Сделать выводы.

Задача 4

На основании финансовой отчетности дать характеристику внеоборотных активов и рассчитать показатели эффективности их использования. Сделать выводы

Задача 5

Используя отчетные данные, осуществить предварительную оценку рентабельности предприятия.

Исходные данные:

Наименование показателей	За 20X1, тыс.руб.	За 20X2, тыс. руб.
1.Выручка	251125,0	242113,0
2.Себестоимость продаж	132268,0	115117,0
3.Валовая прибыль (убыток)	?	?
4.Управленческие расходы	7012,0	7012,0
5.Коммерческие расходы	1643,0	1643,0
6.Прибыль от продаж	?	?
7.Прочие доходы	2409,0	1390,0

8.Прочие расходы	457,0	1790,0
9.Прибыль (убыток) до налогообложения	?	?
10.Среднегодовая стоимость активов	730227,0	703638,0
11.Среднегодовой размер собственного капитала	640641,0	665810,0

Рассчитать: рентабельность продаж по валовой прибыли, рентабельность продаж по прибыли от продаж, рентабельность продаж по чистой прибыли от продаж, рентабельность активов по прибыли до налогообложения, рентабельность активов по чистой прибыли от обычной деятельности, рентабельность собственного капитала, период окупаемости собственного капитала.

Задача 6

Произвести анализ оборачиваемости оборотных средств предприятия за 20X2 год и сравнить с 20X1 годом.

Если дано:

Показатели	За 20X1 год	За 20X2 год
Объем реализации продукции предприятия, тыс. руб.	8760	10400
Среднегодовые остатки оборотных средств предприятия, тыс. руб.	3840	5200

Задача 7

Проанализировать движение основных средств за два года 20X1г. и 20X2 г. Если дано:

Баланс наличия и движения основного капитала, тыс. руб.

период	Наличие на начало года основных средств	Поступило в отчетном году		Выбыло в отчетном году		Наличие на конец года	Сумма износа	Наличие на 1 янв. следующего за отчетным годом за вычетом износа
		Всего	В т.ч. новых основных средств	Всего	В т.ч. ликвидируемых			
	1	2	3	4	5	6	7	8
20X1	2125	615	505	150	120	2590	1406	1184
20X2	2590	820	740	65	45	1939	1070	869

Задача 8

По данным бухгалтерского баланса рассчитать следующие коэффициенты финансовой устойчивости:

1. Коэффициент автономии (независимости)
2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств
3. Коэффициент маневренности собственных средств
4. Коэффициент финансовой зависимости
5. Коэффициент концентрации заемных средств
6. Коэффициент долгосрочного привлечения средств.

По результатам расчетов сделать выводы.

Задача 9

Используя данные бухгалтерской отчетности провести анализ финансовой устойчивости предприятия. Результаты расчетов оформить в виде таблицы.

Анализ финансовой устойчивости предприятия

Показатели	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода	Абсолютное отклонение	Относительное отклонение
1. Собственный капитал				
2. Внеоборотные активы				
3. Наличие собственных оборотных средств (стр. 1 – стр.2)				
4. Долгосрочные обязательства				
5. Наличие собственных и заемных источников формирования запасов или функционирующий капитал (стр. 1+ стр. 4 – стр.2)				
6. Текущие обязательства				
7. Общая величина основных источников формирования запасов (стр. 1 + стр.4 + стр.6 – стр. 2)				
8. Общая величина запасов				
9. Излишек (+) недостача (-) собственных оборотных средств для формирования запасов (стр. 3 – стр.8)				
10. Излишек (+) недостача (-) собственных долгосрочных заемных средств для формирования запасов (стр. 5 – стр.8)				
11. Излишек (+) недостача (-) общей величины основных источников формирования запасов (стр. 7 – стр.8)				
12. Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации				

Задача 10

На основании финансовой отчетности дать оценку ликвидности баланса предприятия.

Задача 11

Провести анализ оборачиваемости оборотных активов по данным представленным в таблице. Сделать выводы.

Показатели	Отчетный год	Прошлый год
1. Выручка от продаж, тыс. руб.	58000	63000
2. Количество дней периода, который анализируется	365	365
3. Однодневная выручка, тыс. руб.		
4. Средний остаток оборотных средств, тыс. руб.	5133	5207
5. Оборачиваемость оборотных средств, дни		
6. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, количество оборотов		
7. Коэффициент загрузки средств в обороте		

Задача 12

На основании финансовой отчетности дать оценку деловой активности предприятия на основании расчета коэффициентов.

Задача 13

На основании финансовой отчетности дать оценку ликвидности бухгалтерского баланса предприятия. Результаты расчетов оформить в виде таблицы, сделать выводы

Актив	Код строки	На нач отчетн периода	На кон отчетн периода	Пассив	Код строки	На нач отчетн периода	На кон отчетн периода	Платежный излишек или недостаток	
								На нач отчетн периода	На кон отчетн периода
Наиболее ликвидные активы (А1)	1250, 1240			наиболее срочные обяз-ва (П1)	1520				
Быстро реализуемые активы (А2)	1230, 1260			краткосрочные обязательства (П2)	1510, 1550				
Медленно реализуемые активы (А3)	1210, 1220, 1170			долгосрочные обязательства (П3)	1400				
Трудно реализуемые активы (А4)	1100, за вычетом 1170			устойчивые пассивы (П4)	1300, 1530, 1540				
Баланс				Баланс					

Задача 14

Проанализировать движение денежных средств на предприятии за I квартал 20XXг., предприятия А. Определить отток или приток денежных средств по всем видам операций. Сделать выводы.

№	Показатели	тыс. руб.
1.1.	<u>I Текущие операции</u>	
	<i>Приток денежных средств:</i>	121400
	✓ Выручка от продажи	93700
	✓ Арендные платежи, полученные от арендаторов	
	✓ Роялти	10400
	✓ Прочие поступления	15000 2300
1.2.	<i>Отток денежных средств:</i>	113600
	✓ Оплата приобретенных материалов	77420
	✓ Оплата труда	12300
	✓ Отчисление на социальные нужды	4680
	✓ Проценты по долговым обязательствам	5200
	✓ Налог на прибыль	14000
1.3.	Итого: приток(+) отток (-)	
2.1.	<u>II Инвестиционные операции</u>	
	<i>Приток денежных средств:</i>	

	✓	Выручка от продажи оборудования	23700
2.2.		<i>Отток денежных средств:</i>	
	✓	Оплата приобретения облигаций	2500
	✓	Оплата за новое оборудование	35000
2.3.		Итого: приток (+) отток (-)	
3.1.		<u>III Финансовые операции</u>	
		<i>Приток денежных средств:</i>	
	✓	Получение кредита	500
3.2.		<i>Отток денежных средств:</i>	
	✓	Погашение кредита	120
	✓	Выдача дивидендов	80
3.3.		Итого: приток (+) отток (-)	

Задача 15

Провести анализ оборачиваемости оборотных активов. Сделать выводы

Показатели	Отчетный год	Прошлый год
1. Выручка от реализации, тыс. руб.	242113,0	251125,0
2. Количество дней периода, который анализируется	365	365
3. Средний остаток оборотных средств, тыс. руб.	55172,5	66207,0
4. Однодневная выручка, тыс. руб.		
5. Оборачиваемость оборотных средств, дни		
6. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, количество оборотов		
7. Коэффициент загрузки средств в обороте		

Задача 16

Используя данные финансовой отчетности провести анализ финансовых коэффициентов, которые применяются при проведении анализа денежных потоков. По результатам расчетов сделать выводы.

Задача 17

Используя исходные данные, которые представлены в таблице, определить степень кредитоспособности предприятий

Матрица исходных данных для проведения анализа кредитоспособности предприятий

Номер предприятия	Запас безубыточности, %	Коэффициент		Рентабельность, %		Коэффициент финансовой независимости	Доля собственного оборотного капитала в сумме текущих активов, %
		ликвидности	оборачиваемости	продаж	капитала		
1	30	1,8	3,2	25	22	0,75	16
2	25	2,0	2,5	30	26	0,62	26

3	52	1,5	2,8	35	25	0,55	25
4	40	1,7	2,2	33	38	0,68	30
5	22	1,4	2,7	24	16	0,58	0
6	30	1,6	3,5	20	21	0,72	35

Решение представить в виде таблицы, расположив предприятия по степени убывания их кредитоспособности.

Задача 18

Произвести анализ состава, структуры и динамики собственного капитала.

Задача 19

Произвести анализ состава, структуры и динамики заемного капитала.

Задачи 20 – 23

На основании учетных данных предприятия рассчитать резервы увеличения прибыли, сделать выводы.

Показатели	Номера задач							
	20		21		22		23	
	план	факт	план	факт	план	факт	план	факт
1. Реализовано продукции:								
а) в тыс. руб.	920	900	820	800	1020	920	1005	1010
б) в т	10000	9000	9000	8980	10000	9000	10005	10010
2. Цена за ед. продукции, руб.	?	?	?	?	?	?	?	?
3. Себестоимость реализованной ед. продукции, руб	70	75	60	65	70	75	75	80
4. Прибыль на ед. продукции, руб.	?	?	?	?	?	?	?	?
5. Прибыль от прочей реализации, тыс. руб.	18	- 5	16	- 4	17	- 3	28	8
6. Прибыль, тыс. руб.	?	?	?	?	?	?	?	?

Задачи 24 – 27

Проанализировать прибыль от реализации продукции и определить резервы увеличения такой прибыли, путем расчета факторов, на нее повлиявших.

показатели	24			25			26			27		
	План	План по фактическому объему реализации	Отчет	План	План по фактическому объему реализации	Отчет	План	План по фактическому объему реализации	Отчет	План	План по фактическому объему реализации	Отчет
Выручка от продажи продукции (без НДС)	7970	7960	7870	7970	7957	7770	7870	7860	7750	6975	7010	7128
Расходы на производство	5360	5310	5530	5360	5308	5318	5410	5028	5528	3998	4500	5018

Задача 33

Произвести оценку эффективности инвестиционного проекта, по методу чистой приведенной стоимости используя исходные данные, приведенные в таблице

Показатели	Порядковый номер года				
	1	2	3	4	5
1. Эксплуатационный доход	-	-	681	734	795
2. Инвестиционные расходы	682	339			
3. Дисконтный множитель по ставке сравнения = 15%	0,87	0,756	0,658	0,572	0,497
4. Множитель наращивания = 15%	1,15	1,322	-	-	-
5. Приведенный эксплуатационный доход (стр.1 x стр.3)	?	?	?	?	?
6. Приведенные инвестиционные расходы (стр.2 x стр.4)	?	?	?	?	?

Задача 34

По данным бухгалтерского баланса рассчитать показатели:

- общая стоимость имущества предприятия;
- стоимость внеоборотных активов;
- стоимость оборотных (мобильных) средств;
- стоимость материальных оборотных средств;
- величину собственного капитала предприятия;
- размер заемного капитала;
- величину собственных средств в обороте;
- рабочий капитал предприятия.

Пояснить порядок расчета, охарактеризовать тенденции изменений показателей за анализируемый период.

Задача 35

На основании приведенных данных рассчитать оборачиваемость оборотных средств предприятия и определить сумму их высвобождения или дополнительного вовлечения в оборот.

Показатели	Сумма, тыс. руб.
1. Годовой объем реализации:	
- по плану	10000
- фактически	10200
2. Среднегодовые остатки материальных оборотных средств:	
- по плану	1500
- фактически	1700

Задача 36

Используя данные бухгалтерского баланса проанализировать показатели финансовой независимости и структуры капитала. Результаты расчетов оформить в виде таблицы следующего вида:

Показатель	Формула расчета	На начало периода	На конец периода	Отклонение (+, -)
Коэффициент независимости (автономии, собственного капитала)				

Коэффициент концентрации заемного капитала				
Коэффициент финансовой зависимости				
Коэффициент финансовой стабильности				
Коэффициент задолженности				
Показатель финансового левериджа				
Коэффициент маневренности собственных денежных средств				
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств				
Коэффициент структуры привлеченного капитала				
Коэффициент инвестирования				

По результатам расчетов дать характеристику полученных результатов.

Задача 37

Дать оценку оборачиваемости материально-производственных запасов предприятия используя нижеприведенные данные. Сделать выводы.

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение (+,-)
Среднегодовая стоимость материально-производственных запасов, тыс.руб:	-	469900	-
из них:			
- производственные запасы	-	165302	-
- готовая продукция	-	114152	-
Себестоимость продаж	-	833355	-
Оборачиваемость материально-производственных запасов	1,97	?	?
из них:			
- производственные запасы	5,46	?	?
- готовая продукция	10,20	?	?
Срок хранения запасов в днях			
из них:	?	?	?
- производственные запасы	?	?	?
- готовая продукция	?	?	?

Задача 38

Проанализировать основные средства предприятия по ниже приведенным данным:

Показатель	Остаток на начало года	Введено	Выбыло	Остаток на конец года	Темп изменения, %
Первоначальная стоимость основных средств, тыс. руб.	42353	12105	2920	49240	?
в том числе активная часть, тыс. руб.	?	?	?	?	?
Амортизация основных средств, тыс.руб.	17803	-	-	19803	?

Доля активной части основных средств, %	80	-	-	75	?
Коэффициент годности, %	?	?	?	?	?
Коэффициент износа, %	?	?	?	?	?
Коэффициент обновления, %	?	?	?	?	?
Коэффициент выбытия, %	?	?	?	?	?

Задача 39

Рассчитать и проанализировать основные показатели использования имущества

Показатели	Отчетный период
1. Общая величина активов, тыс. руб.	301,43
2. Собственный капитал (средняя величина за период), тыс. руб.	194,55
3. Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	35,36
4. Средняя величина активов, тыс. руб.	278,68
5. Средняя величина текущих активов, тыс. руб.	88,5
6. Выручка, тыс. руб.	155,73
7. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	51,39
8. Прибыль, которая остается в распоряжении предприятия, тыс. руб.	36,11
9. Рентабельность активов, %	?
10. Рентабельность текущих активов, %	?
11. Рентабельность инвестиций, %	?
12. Рентабельность собственного капитала, %	?
13. Рентабельность продаж, %	?

Задача 40

Используя данные бухгалтерского баланса рассчитать:

- рабочий капитал предприятия;
- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент быстрой ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент маневрирования собственных оборотных средств;
- доля оборотных средств в активах;
- доля запасов в текущих активах;
- доля чистых оборотных активов в покрытии запасов.

Коэффициенты рассчитать на начало и конец анализируемого периода, сравнить с нормативными значениями (по которым возможно). Результаты расчетов оформить в идее таблицы следующего вида:

Показатель	Формула расчета	На начало периода	На конец периода	Отклонение (+, -)
1. Величина чистых оборотных активов (рабочий, функционирующий капитал)				
2. Коэффициент текущей (общей) ликвидности (покрытия)				
3. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности				
4. Коэффициент абсолютной ликвидности				

5. Коэффициент маневрирования собственных оборотных средств				
6. Доля оборотных средств в активах				
7. Доля запасов в текущих активах				
8. Доля чистых оборотных активов в покрытии запасов				

2.2.5. Тестирование – прохождение тестов по темам.

Тестовые задания комплектуются из вопросов текущего контроля. Задание содержит 52 теста. Время прохождения теста до 60 минут.

Критерии оценивания Оценивание тестирования осуществляется по номинальной шкале – за правильный ответ к каждому заданию выставляется один балл, за не правильный – ноль. Общая оценка каждого теста осуществляется в отношении количества правильных ответов к общему числу вопросов в тесте (выражается в процентах).

В процентном соотношении оценки выставляются в следующих диапазонах:

- “не зачтено”- менее 75%
- “зачтено”- 75% - 100%

Дайте ответы на следующие тесты:

ТЕМА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

1. В традиционном понимании финансовый анализ — это:

- а) совокупность методов, приемов и процедур оценки результативности и эффективности финансово-хозяйственной деятельности производственного предприятия;
- б) способ оценки ликвидности и платежеспособности для принятия решений по поводу признания предприятия банкротом;
- в) метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- г) система показателей, которые дают точное и правдивое представление о возможности функционирования предприятия в ближайшем будущем.

2. Финансовый анализ — это составная часть:

- а) анализа хозяйственной деятельности предприятия;
- б) анализа финансовой деятельности предприятия;
- в) анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- г) анализа производственного учета.

3. Какое место занимает финансовый анализ в системе управления предприятием:

- а) формирует эффективную систему контроля;
- б) позволяет оценить эффективность деятельности в предшествующем периоде и обеспечивает информацией для принятия решения в будущем;
- в) формирует эффективную систему управления предприятием;
- г) все ответы правильные.

4. К традиционным методам финансового анализа можно отнести:

- а) количественный и качественный;
- б) измерение, оценку, наблюдение, интервью, проверку документов;

в) горизонтальный, вертикальный, сравнительный, анализ относительных показателей, факторный;

г) организацию, планирование, контроль, анализ.

5. Основным источником информации при проведении внешнего финансового анализа являются:

а) данные бухгалтерского учета и финансовой отчетности;

б) оперативные данные производственного учета, нормативы;

в) данные специальных обследований;

г) сметы (бюджеты).

6. Оценка эффективности использования финансовых ресурсов предприятия представляет особый интерес для:

а) работников предприятия;

б) менеджеров, собственников, кредиторов предприятия;

в) налоговых органов;

г) все ответы правильные.

7. Особенностью внешнего финансового анализа является:

а) объект исследования — отношения предприятия с внешними контрагентами;

б) законодательное регулирование;

в) проведение анализа независимыми аналитиками;

г) правильного ответа нет.

8. В зависимости от объема исследования финансовый анализ подразделяют на:

а) отраслевой и внутренний;

б) полный и тематический;

в) полный, тематический и детализированный;

г) внешний и внутренний.

9. Предметом финансового анализа являются:

а) финансовые ресурсы и их потоки;

б) потоки денежных средств;

в) товарные потоки;

г) потоки инвестиций.

10. Метод финансового анализа — это:

а) построение систем показателей и аналитических таблиц;

б) аналитический инструментарий, позволяющий оценить влияние политической ситуации в стране;

в) финансовые ресурсы и их потоки;

г) система теоретико-познавательных категорий, научного инструментария и регулярных принципов исследования финансовой деятельности.

11. Сущность вертикального анализа заключается в:

а) изучении динамики отдельных финансовых показателей во времени;

б) определении структуры итоговых показателей;

в) сопоставлении отдельных групп финансовых показателей между собой;

г) расчете различных соотношений абсолютных показателей между собой.

12. Горизонтальный метод финансового анализа — это:

а) сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;

б) определение структуры итоговых финансовых показателей;

- в) определение основной тенденции изменения динамики показателей;
- г) расчет финансовых показателей.

13. Оценка динамики финансовых показателей во времени проводится с помощью:

- а) вертикального анализа;
- б) горизонтального анализа;
- в) сравнительного анализа;
- г) финансовых коэффициентов.

14. Примерами неформализованных методов могут быть:

- а) экспертные оценки, построение системы показателей или аналитических таблиц;
- б) построение рядов динамики: абсолютный прирост, относительный прирост, темп роста, темп прироста;
- в) учет операций: управление запасами, методы технического износа и замены оборудования, теория игр, методы экономической кибернетики;
- г) все ответы верны.

15. Какой из видов финансового анализа предполагает группировку активов в зависимости от скорости их превращения в денежные средства, а пассивов — в зависимости от срочности их погашения:

- а) анализ ликвидности;
- б) анализ деловой активности;
- в) анализ рентабельности;
- г) анализ финансовой устойчивости.

16. Анализ каких показателей позволяет оценить эффективность и прибыльность деятельности предприятия:

- а) ликвидности;
- б) рентабельности;
- в) деловой активности;
- г) финансовой устойчивости.

17. Какой из видов финансового анализа позволяет выявить и оценить влияние отдельных величин на результирующий показатель:

- а) вертикальный;
- б) горизонтальный;
- в) факторный;
- г) коэффициентный.

18. При использовании интегрального метода:

- а) последовательность подстановок имеет основное значение;
- б) ошибка вычислений (неразложимый остаток) распределяется между факторами поровну;
- в) большая часть нераспределенного остатка приходится на последний качественный фактор.

19. При использовании метода цепных подстановок:

- а) на первом этапе оценивается влияние количественных факторов, характеризующих влияние экстенсивности развития;
- б) на втором этапе оценивается влияние количественных факторов, характеризующих влияние интенсивности развития;
- в) на третьем этапе оценивается влияние качественных факторов, характеризующих влияние экстенсивности развития.

20. Для оценки влияния факторов могут использоваться методы:

- а) горизонтального анализа;
- б) вертикального анализа;
- в) метод цепных подстановок.

21. Выделяют следующие виды моделей, используемых в финансовом анализе:

- а) интегральные, предикативные, дескриптивные;
- б) нормативные, предикативные, дескриптивные;
- в) кумулятивные, нормативные, дескриптивные;
- г) предикативные, нормативные, кумулятивные.

22. Что такое предикативные модели финансового анализа?

- а) модели этого типа позволяют сопоставить фактические результаты деятельности предприятий с ожидаемыми, которые рассчитаны по бюджету;
- б) это модели описательного характера, которые являются основными для оценки финансового состояния предприятия;
- в) это модели прогностического характера;
- г) это модели, в которые факторы входят в виде алгебраической суммы.

23. Что такое нормативные модели финансового анализа?

- а) это модели, позволяющие сопоставить фактические результаты деятельности предприятий с ожидаемыми, которые рассчитаны по бюджету;
- б) это модели описательного характера, которые являются основными для оценки финансового состояния предприятия;
- в) это модели прогностического характера;
- г) это модели, в которые факторы входят в виде алгебраической суммы.

24. Методологической основой финансового анализа выступают следующие принципы:

- а) комплексности, единства информационной базы;
- б) системности, существенности, единства и согласованности схем аналитических процедур;
- в) сопоставимости результатов, целенаправленности;
- г) все ответы верны.

25. Аналитиком рассчитан темп роста выручки от реализации текущего года по сравнению с предыдущим. В данном случае необходимо применить следующие методы финансового анализа:

- а) сравнительный анализ;
- б) вертикальный анализ;
- в) метод финансовых коэффициентов;
- г) горизонтальный анализ.

26. Приемы оценки финансового состояния предприятия — это:

- а) анализ относительных показателей;
- б) факторный анализ;
- в) анализ платежеспособности;
- г) анализ кредитоспособности;
- д) сравнительный анализ.

27. В детерминированном моделировании факторных систем выделяются такие типы:

- а) аддитивные модели;
- б) мультипликативные модели;
- в) кратные модели;
- г) комбинированные модели;
- д) все перечисленные модели.

28. Внешний финансовый анализ имеет такие особенности:

- а) ориентация на публичную отчетность предприятия и максимальная открытость результатов анализа;
- б) разнообразие целей и интересов субъектов анализа и наличие большого количества объектов-пользователей;
- в) ориентация на внешних пользователей;
- г) осуществление анализа внешними аналитиками;
- д) внешний предмет исследования.

ТЕМА 2. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ИМУЩЕСТВЕННОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ И ИСТОЧНИКОВ ЕГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

1. Дать экономическую характеристику активов:

- а) различные виды капитала, размещенные в активы баланса;
- б) хозяйственные средства, которые контролирует организация в результате свершившихся фактов ее хозяйственной деятельности, способные принести ей экономические выгоды в будущем;
- в) имущество, приобретенное организацией за период деятельности;
- г) финансовые средства, которыми располагает организация.

2. В состав оборотных активов не включаются....

- а) производственные запасы;
- б) дебиторская задолженность;
- в) организационные расходы.
- г) краткосрочные финансовые вложения

3. Эффективность использования имущества организации показывает...

- а) коэффициент финансовой устойчивости;
- б) оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженностей;
- в) рентабельность капитала;
- г) коэффициент абсолютной платежеспособности.

4. Горизонтальный анализ баланса направлен на изучение ...

- а) структуры баланса;
- б) соотношения между внеоборотными и оборотными активами;
- в) темпов изменения активов, собственного капитала и обязательств;
- г) соотношения между оборотными активами и краткосрочными обязательствами.

5. Вертикальный анализ баланса направлен на изучение ...

- а) структуры активов, пассивов баланса и причин ее изменения;
- б) соотношения между внеоборотными и оборотными активами;
- в) соотношения между собственным и заемным капиталом;
- г) динамики изменения активов, собственного капитала и обязательств.

6. Источниками формирования оборотных активов организации являются:

- а) собственный капитал, краткосрочные кредиты, кредиторская задолженность;
- б) собственный капитал, долгосрочные кредиты, кредиторская задолженность;
- в) краткосрочные кредиты и кредиторская задолженность;
- г) долгосрочные обязательства и собственный капитал.

7. Структуру собственного капитала в динамике показывает:

- а) бухгалтерский баланс;
- б) отчет о движении капитала;

- в) отчет о движении денежных средств;
- г) отчет о финансовых результатах.

8. Статьи пассива баланса структурированы по:

- а) принадлежности капитала;
- б) продолжительности использования капитала;
- в) степени ликвидности;
- г) по срочности погашения обязательств.

9. Эффективность использования оборотных активов характеризуется...

- а) показателями оборачиваемости оборотных активов;
- б) показателями ликвидности;
- в) структурой оборотных активов;
- г) величиной дебиторской задолженности.

10. Величину собственного оборотного капитала по балансу можно рассчитать...

- а) внеоборотные активы – собственный капитал;
- б) собственный капитал – внеоборотные активы;
- в) собственный капитал + долгосрочные пассивы – внеоборотные активы;
- г) собственный капитал – оборотные активы – краткосрочные обязательства.

11. Чистый оборотный капитал равен...

- а) внеоборотные активы – собственный капитал;
- б) собственный капитал – внеоборотные активы;
- в) оборотные активы – краткосрочные обязательства;
- г) стоимость всего капитала – внеоборотные активы.

12. Рентабельность собственного капитала рассчитывается как:

- а) выручка от продаж / среднегодовой собственный капитал;
- б) прибыль до налогообложения / среднегодовой собственный капитал;
- в) прибыль от продаж / среднегодовой собственный капитал;
- г) чистая прибыль / среднегодовая стоимость собственного капитала.

13. Положительный эффект финансового рычага может быть получен, если:

- а) процентная ставка по кредитам < рентабельности активов;
- б) рентабельность собственного капитала > рентабельности активов;
- в) рентабельность заемного капитала ниже, чем собственного.

14. Необходимую сумму краткосрочного кредита показывает ...

- а) превышение текущих финансовых потребностей над суммой денежных средств на расчетном счете;
- б) превышение стоимости всего капитала над стоимостью собственных средств;
- в) превышение текущих финансовых потребностей над стоимостью оборотных активов;
- г) превышение текущих финансовых потребностей над суммой собственного оборотного капитала.

15. Общая величина активов составляет 600 млн. руб. в том числе итог раздела "Капитал и резервы" равен 200 млн. руб. Рентабельность активов - 15%. Рентабельность собственного капитала равна ...

- а) 30 %;
- б) 45,5 %;
- в) 60,0 %;
- г) 20 %.

16. Определить продолжительность оборота запасов в днях, если выручка от продаж составляет 600 тыс. руб., среднегодовая величина запасов 200 тыс. руб., период обращения 360 дней:

- а) 100;
- б) 80;
- в) 120;
- г) 60.

17. Определить средний срок оборота оборотных активов организации в днях, если выручка от продаж составила 800 млн. руб., среднегодовые оборотные активы равны 200 млн. руб.

18. Выручка от продаж в отчетном году 160 млн. руб., дебиторская задолженность 32 млн руб. Коэффициент закрепления дебиторской задолженности в прошлом году равен 0,25, в отчетном 0,20. Сумма высвободившихся средств в результате ускорения оборачиваемости составила _____ млн руб.

- а) 6,4 млн руб.;
- б) 8 млн руб.;
- в) 10 млн руб.;
- г) 12 млн руб.

19. Определить эффект финансового рычага, если рентабельность инвестированного капитала равна 18 %, средняя ставка по кредитам 13 %, заемный капитал 120 млн. руб., собственный капитал 60 млн. руб.

ТЕМА 3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

1. Под «финансовой устойчивостью» понимается:

- а) способность предприятия своевременно отвечать по своим краткосрочным и долгосрочным обязательствам;
- б) состояние финансовых ресурсов предприятия, которое обеспечивает развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска;
- в) преобладание собственного капитала над заемным;
- г) покрытие краткосрочных обязательств текущими активами.

2. Финансовая устойчивость предприятия не предполагает:

- а) сбалансированность доходов и расходов;
- б) сбалансированность активов и пассивов;
- в) преобладание заемных средств над собственными;
- г) сбалансированность денежных потоков.

3. Что является предметом анализа финансовой устойчивости предприятия:

- а) состояние экономических и финансовых ресурсов предприятия и их потоков, эффективность процесса ведения основно и прочей деятельности;
- б) состояние запасов предприятия, их структура и движение в процессе производственно-хозяйственной деятельности предприятия;
- в) состояние задолженности предприятия, изменение ее стоимости, структуры и удельного веса в общей стоимости пассивов предприятия;
- г) состояние дебиторской задолженности предприятия.

4. Балансовая модель, используемая при анализе финансовой устойчивости предприятия, основана на:

- а) превышении активов над пассивами;
- б) равенстве активов и пассивов;
- в) превышении пассивов над активами;
- г) все ответы верны.

5. Определите коэффициент маневренности собственного капитала, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал — 10800 тыс. руб., внеоборотные активы — 9200 тыс. руб., итого активы — 26000 тыс. руб.:

- а) 0,15;
- б) 0,42;
- в) 0,06.

6. Абсолютная финансовая устойчивость предполагает следующее соотношение:

- а) Запасы < Собств. обор. средства + Краткосрочн. заемные средства;
- б) Запасы > Собств. обор. средства + Краткосрочн. заемные средства ;
- в) Запасы = Собств. обор. средства + Краткосрочн. заемные средства ;
- г) нет правильного ответа.

7. Нормальная финансовая устойчивость предполагает следующее соотношение:

- а) Запасы < Собств. обор. средства + Краткосрочн. заемные средства;
- б) Запасы > Собств. обор. средства + Краткосрочн. заемные средства ;
- в) Запасы = Собств. обор. средства + Краткосрочн. заемные средства ;
- г) нет правильного ответа.

8. Кризисная финансовая устойчивость предполагает следующее соотношение:

- а) Запасы < Собств. обор. средства + Краткосрочн. заемные средства;
- б) Запасы > Собств. обор. средства + Краткосрочн. заемные средства ;
- в) Запасы = Собств. обор. средства + Краткосрочн. заемные средства ;
- г) нет правильного ответа.

9. Коэффициент финансовой зависимости определяется как отношение:

- а) Заемные средства/ Собственные средства;
- б) Объем реализации / Материальные затраты;
- в) Собственные оборотные средства/ Имущество предприятия;
- г) Активы/Собственные средства

10. Коэффициент финансовой автономии свидетельствует об:

- а) уровне независимости предприятия от заемных средств и обеспеченности собственным капиталом;
- б) уровне зависимости предприятия от заемных средств и необеспеченности собственным капиталом;
- в) уровне потенциальной платежеспособности предприятия в ближайшем будущем;
- г) уровне эффективности использования собственного капитала предприятия.

11. Предельное значение показателя финансовой автономии составляет:

- а) не более 0,5;
- б) не менее 0,5;
- в) от 0,3 до 0,5;
- г) от 1,5 до 1,2.

12. Приведенная система уравнений характерна для:

О.К.с < 0

О.К.д > 0

О.К.з > 0

- а) абсолютной устойчивости финансового состояния;
- б) нормальной финансовой устойчивости;
- в) неустойчивого финансового состояния;
- г) кризисного финансового состояния.

13. К стабильным источникам финансирования деятельности предприятия, наличие которых во многом определяет финансовую устойчивость, относятся:

- а) собственный капитал;
- б) кредиторская задолженность;
- в) долгосрочные обязательства;
- г) ответы а) и в).

14. Если коэффициент автономии уменьшился на 6 %, а коэффициент маневренности возрос на 4 %, то:

- а) финансовая устойчивость предприятия улучшилась;
- б) финансовая устойчивость предприятия ухудшилась;
- в) финансовая устойчивость предприятия не изменилась;
- г) нельзя сделать однозначного вывода.

15. Оптимальная структура капитала — это:

- а) структура, которая позволяет добиться сбалансированности рисков и доходности и, соответственно, максимального курса акций компании;
- б) метод оптимизации инвестиций компании в необоротные и оборотные активы;
- в) соотношения заемных и собственных средств;
- г) такое финансовое состояние, при котором предприятие имеет достаточную платежеспособность и одновременно высокий уровень обеспеченности собственным средством.

16. Деятельность предприятия характеризуется следующими данными: собственный капитал — 624,9 тыс. руб.; долгосрочная задолженность — 58,5 тыс. руб.; краткосрочная кредиторская задолженность — 25,8 тыс. руб.; основные средства — 483 тыс. руб.; оборотные активы — 226,2 тыс. руб.; запасы — 93,7 тыс. руб.; дебиторская задолженность — 90,0 тыс. руб.; денежные средства — 42,5 тыс. руб.

Необходимо рассчитать коэффициент финансовой автономии и сделать выводы о степени финансовой независимости предприятия от внешних источников финансирования:

- а) 0,12 — предприятие финансово независимо;
- б) 0,88 — предприятие финансово зависимо;
- в) 0,88 — предприятие финансово независимо;
- г) 0,12 — предприятие финансово зависимо.

17. На основе данных, приведенных в тесте 16, рассчитайте величину собственных оборотных средств:

- а) 252 тыс. руб.;
- б) 200,4 тыс. руб.;
- в) 599,1 тыс. руб.;
- г) правильный ответ отсутствует.

18. На основе данных, приведенных в тесте 16, рассчитайте коэффициент маневренности собственного капитала:

- а) 0,24;
- б) 1,32;
- в) 0,32;
- г) 0,76.

19. На основе данных, приведенных в тесте 16, охарактеризуйте степень финансовой устойчивости предприятия:

- а) абсолютная;
- б) нормальная;
- в) кризисная;
- г) невозможно определить.

20. На основе данных, приведенных в тесте 16, рассчитайте коэффициент финансового риска:

- а) 0,87 — степень финансового риска высокая;
- б) 0,87 — степень финансового риска низкая;
- в) 0,13 — степень финансового риска высокая;
- г) 0,13 — степень финансового риска низкая.

21. Определить тип финансовой устойчивости организации, если запасы организации по балансу составляют 400 тыс. руб., собственные оборотные средства 200 тыс. руб. краткосрочные кредиты 100 тыс. руб., долгосрочные обязательства 300 тыс. руб.:

- а) 1 тип – абсолютная;
- б) 2 тип – нормальная;
- в) 3 тип – неустойчивое финансовое положение;
- г) 4 тип – кризисное финансовое положение.

ТЕМА 4. АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ

1. Платежеспособность — это...

- а) отсутствие у предприятия просроченных долгов;
- б) наличие у предприятия средств для погашения всех своих обязательств;
- в) готовность предприятия своевременно осуществить платежи, погашая задолженность за счет текущих поступлений средств;
- г) способность предприятия осуществлять свою деятельность, не прибегая к использованию заемных средств.

2. Ликвидность — это...

- а) понятие, аналогичное платежеспособности;
- б) способность предприятия превращать активы в наличность или получать наличные денежные средства;
- в) способность денежных средств трансформироваться в различные виды активов;
- г) способность предприятия покрывать краткосрочные обязательства за счет всех имеющихся активов.

3. Ликвидность предприятия — это...

- а) способность предприятия покрывать свои краткосрочные обязательства;
- б) способность предприятия преобразовывать один вид активов в другой;
- в) необходимость привлекать дополнительные заемные средства для покрытия наиболее срочных обязательств;
- г) возникновение у предприятия проблем с погашением текущих обязательств.

4. Текущие активы — это...

- а) активы, приобретенные в течение анализируемого периода;

- б) денежные средства предприятия;
- в) активы, которые предполагается обратить в наличность или продать, или потребить в течение нормального производственно-коммерческого цикла или 1 года, если продолжительность производственно-коммерческого цикла меньше 1 года;
- г) все статьи актива баланса.

5. Какие из перечисленных статей пассивов относятся к постоянным?

- а) уставный капитал;
- б) кредиторская задолженность;
- в) долгосрочные заемные средства;
- г) все ответы правильные.

6. Основным источником информации для анализа ликвидности является:

- а) форма № 1 «Бухгалтерский баланс»;
- б) форма № 2 «Отчет о финансовых результатах»;
- в) форма № 3 «Отчет о движении денежных средств»;
- г) форма № 4 «Отчет об изменениях капитала».

7. Статьи актива баланса расположены по принципу...

- а) возрастания ликвидности;
- б) убывания ликвидности.

8. Наиболее ликвидные активы предприятия включают в себя:

- а) дебиторскую задолженность;
- б) долгосрочные финансовые вложения;
- в) запасы предприятия;
- г) денежные средства предприятия и их эквиваленты + краткосрочные финансовые вложения.

9. Наиболее срочные обязательства включают в себя:

- а) краткосрочные оценочные обязательства;
- б) кредиторскую задолженность;
- в) краткосрочные заемные средства;
- г) доходы будущих периодов.

10. Баланс предприятия считается абсолютно ликвидным, если имеет место соотношение:

- а) $A_1 = П_1$; $A_2 = П_2$; $A_3 = П_3$; $A_4 = П_4$;
- б) $A_1 \geq П_1$; $A_2 \geq П_2$; $A_3 \geq П_3$; $A_4 \leq П_4$;
- в) $A_1 \geq П_1$; $A_2 \geq П_2$; $A_3 \geq П_3$; $A_4 \geq П_4$;
- г) $A_1 \leq П_1$; $A_2 \geq П_2$; $A_3 \geq П_3$; $A_4 \geq П_4$.

11. Рабочий капитал — это...

- а) превышение текущих активов над текущими пассивами;
- б) активы предприятия, профинансированные за счет собственных средств;
- в) денежные средства в кассе и на счетах в банке;
- г) превышение текущих пассивов над текущими активами.

12. Формула расчета рабочего капитала имеет вид:

- а) текущие обязательства — текущие активы;
- б) текущие активы — кредиторская задолженность;
- в) текущие активы — текущие обязательства;
- г) дебиторская задолженность — кредиторская задолженность.

13. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:

- а) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время;
- б) какую часть всех обязательств организация может погасить в ближайшее время;
- в) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время.

14. Величина дебиторской задолженности, используемая при расчете коэффициента ликвидности, берется по:

- а) среднегодовой стоимости;
- б) первоначальной стоимости;
- в) первоначальной стоимости за вычетом резерва по сомнительным долгам;
- г) средневзвешенной стоимости.

15. Коэффициент текущей ликвидности:

- а) дает общую оценку ликвидности активов;
- б) характеризует независимость финансового состояния организаций от заемных источников;
- в) показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена.

16. Для оценки платежеспособности организаций используется:

- а) коэффициент абсолютной ликвидности;
- б) коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;
- в) коэффициент рентабельности собственного капитала.

17. Определите сумму абсолютно ликвидных активов, если по данным бухгалтерской отчетности денежные средства — 144 тыс. руб., текущие финансовые вложения — 48 тыс. руб., долгосрочные финансовые вложения — 120 тыс. руб.:

- а) 144 тыс. руб.;
- б) 192 тыс. руб.;
- в) 312 тыс. руб.

18. Текущую ликвидность характеризует сравнение активов и пассивов...

- а) $(A_1 + A_2) \text{ с } (П_1 + П_3)$;
- б) $(A_1) \text{ с } (П_1 + П_2)$;
- в) $(A_1 + A_2 + A_3) \text{ с } (П_1 + П_2)$;
- г) $(A_1 + A_4) \text{ с } (П_1 + П_4)$.

19. Отношение всех оборотных активов к краткосрочным обязательствам называется коэффициентом:

- а) покрытия;
- б) абсолютной ликвидности;
- в) общей ликвидности;
- г) текущей ликвидности.

20. Возможность предприятия погашать текущую задолженность быстро реализуемыми средствами отражают показатели:

- а) деловой активности;
- б) платежеспособности;
- в) рентабельности;
- г) финансовой устойчивости.

ТЕМА 5. АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

1. Данные «Отчета о движении денежных средств» используются...

- а) для контроля за кассовой и расчетно-платежной дисциплиной;

- б) для ведения счетов по учету денежных средств;
- в) в целях анализа движения денежных средств и оценки платежеспособности;
- г) для анализа расходов организации.

2. Дефицитный денежный поток формируется, когда...

- а) поступающих денежных средств недостаточно для удовлетворения текущих финансовых потребностей предприятия;
- б) поступающих денежных средств недостаточно для расчета по кредиторской задолженности;
- в) поступающих денежных средств недостаточно для финансирования процесса производства;
- г) поступающих денежных средств недостаточно для ведения инвестиционной деятельности.

3. Как влияет величина начисленной амортизации основных средств на величину чистого денежного потока определяемого косвенным методом:

- а) уменьшает;
- б) увеличивает;
- в) не влияет;
- г) зависит от способа начисления амортизации.

4. Анализ движения денежных средств прямым методом раскрывает...

- а) взаимосвязь полученного финансового результата и изменения величины денежных средств на счетах предприятия;
- б) движение денежных средств по счетам, достаточность средств для оплаты текущих обязательств и инвестиционной деятельности;
- в) направления расходования денежных средств и их динамику;
- г) достаточность поступающих денежных средств для расчета по полученным кредитам.

5. Анализ движения денежных средств косвенным методом раскрывает:

- а) взаимосвязь полученного финансового результата и изменения остатка денежных средств на счетах предприятия;
- б) движение денежных средств по счетам, достаточность средств для оплаты текущих обязательств и инвестиционной деятельности;
- в) текущую платежеспособность организации и зависимость от внешних источников финансирования;
- г) достаточность поступающих денежных средств для расчета по полученным кредитам.

6. Текущие финансовые потребности – это...

- а) разница между текущими активами (без денежных средств) и кредиторской задолженностью;
- б) денежными средствами и краткосрочными обязательствами;
- в) собственными оборотными активами и денежными средствами;
- г) денежными средствами на счетах и кредиторской задолженностью.

7. Прогноз объемов реализации, баланс денежных расходов и поступлений являются содержанием ...

- а) плана производства;
- б) плана маркетинга;
- в) сметы расходов.
- г) финансового плана;

8. Отношение общей суммы заемных средств к среднемесячной выручке характеризует:

- а) уровень финансовой зависимости;

б) уровень платежеспособности по текущим обязательствам и средний срок их погашения;
в) эффективность управления денежными потоками; г) уровень деловой активности.

9. Найти чистый денежный поток по текущей деятельности, если поступило от покупателей 24000 тыс. руб., поступило кредитов 4000 тыс. руб., израсходовано на оплату сырья и материалов 10000 тыс. руб., на оплату труда 8000 тыс. руб.:

- а) 6000 тыс. руб.;
- б) 10000 тыс. руб.;
- в) 18000 тыс. руб.;
- г) 8000 тыс. руб.

10. Оборот денежных средств за месяц 20000 тыс. руб., остатки денежных средств 5000 тыс. руб. Коэффициент оборачиваемости денежных средств равен...

11. Найти чистый денежный поток по финансовой деятельности, если поступило кредитов 15000 тыс. руб., поступило от продажи основных средств 4000 тыс. руб., оплата труда 2000 тыс. руб., погашено кредитов 5000 тыс. руб.:

- а) 14000 тыс. руб.;
- б) 10000 тыс. руб.;
- в) 12000 тыс. руб.;
- г) 8000 тыс. руб.

12. Чистая прибыль составляет 20 тыс. руб. амортизация основных средств 25 тыс. руб. По балансу: увеличение материальных активов на 12 тыс. руб., дебиторской задолженности – 10 тыс. руб. Краткосрочные обязательства увеличились на 8 тыс. руб. Изменение денежных средств организации составит ... тыс. руб.

- а) 15 тыс. руб.;
- б) 31 тыс. руб.;
- в) 23 тыс. руб.;
- г) 10 тыс.руб..

13. Определить коэффициент платежеспособности, если положительный денежный поток составил 1200 тыс. руб., отрицательный 840 тыс. руб., чистый денежный поток составил 360 тыс. руб.

- а) 1,429;
- б) 0,429;
- в) 0,300;
- г) 1,600.

14. Определить чистый денежный поток по текущей деятельности, если поступление средств от реализации продукции составило 580 тыс. руб., поступление от арендаторов 120 тыс. руб., оплата поставщикам за материалы 300 млн руб., расходы на оплату труда 100 тыс. руб., покупка основных средств 50 тыс. руб., получение кредитов 50 тыс. руб..

15. Рассчитать коэффициент денежного содержания чистой прибыли, если положительный денежный поток составил 920 тыс. руб., отрицательный 850 тыс. руб., чистая прибыль за период равна 50 тыс. руб.

16. Определить коэффициент рентабельности положительного денежного потока, если чистый денежный поток составил 90 тыс. руб., поступление денежных средств по текущей деятельности 860 тыс. руб., поступление кредитов 40 тыс. руб..

17. Определить коэффициент эффективности денежных потоков, если отрицательный денежный поток по текущей деятельности 500000 тыс. руб. чистый денежный поток по текущей деятельности равен 40000 тыс. руб., расходы по инвестиционной и финансовой деятельности 25000 тыс. руб.:

- а) 0,076;
- б) 0,080;
- в) 0,130;
- г) 1,600.

18. Определить величину отклонения чистого денежного потока от величины чистой прибыли косвенным методом, если изменение собственного капитала (не связанного с получением прибыли) составило +50 тыс. руб., кредитов + 80 тыс. руб., кредиторской задолженности +40 тыс. руб., амортизации +30 тыс. руб. Рост внеоборотных активов составил 100 тыс. руб., изменение запасов и дебиторской задолженности + 60 тыс. руб.

ТЕМА 6. АНАЛИЗ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ

1. Рейтинговая оценка кредитоспособности предприятия предполагает:

- а) ранжирование преимуществ и недостатков в зависимости от их значимости для предприятия;
- б) ранжирование должников предприятия в зависимости от величины задолженности и срока ее просрочки;
- в) определение положения хозяйствующего субъекта среди конкурентов;
- г) определение ранга предприятия среди предприятий других отраслей.

2. Рейтинговая оценка кредитоспособности предприятия осуществляется по следующим блокам показателей:

- а) ликвидность;
- б) деловая активность;
- в) эффективность управления предприятием;
- г) рентабельность;
- д) все ответы верны;
- е) правильные ответы — а), б), в).

3. К коэффициентам, используемым для рейтинговой оценки кредитоспособности, предъявляются следующие требования:

- а) уместность, релевантность, значимость;
- б) информативность, сонаправленность, нормативность, пространственная и временная ориентация;
- в) законодательная закреплённость, значимость, достоверность;
- г) релевантность, информативность, законодательная закреплённость предельных значений.

4. Оценка кредитоспособности предприятия осуществляется исходя из:

- а) данных управленческого учета;
- б) данных финансовой отчетности и бухгалтерского учета;
- в) статистической информации;
- г) все ответы верны.

5. При проведении рейтинговой оценки кредитоспособности «условно удовлетворительное предприятие» характеризуется тем, что:

- а) оно успешно функционирует на протяжении пяти лет;
- б) предприятие не имеет просроченной дебиторской и кредиторской задолженности;

- в) предприятие имеет стойкую тенденцию к увеличению чистой прибыли;
- г) финансовые показатели деятельности предприятия соответствуют нормативным минимальным значениям, определяющим эффективность деятельности.

6. Комплексная оценка финансово-хозяйственной деятельности балльным методом предполагает ...

- а) сравнение фактических показателей с лучшими показателями организаций данной отрасли;
- б) расчет темпов роста анализируемых показателей;
- в) использование шкалы баллов для оценки каждого показателя;
- г) определение влияния всех факторов в комплексе на финансовые результаты.

7. Экстенсивные факторы, влияющие на изменение объема производства продукции в денежном выражении:

- а) объемы используемых ресурсов;
- б) "цена" отдельных видов ресурсов;
- в) продукция, приходящаяся на единицу расходуемого ресурса;
- г) затраты на производство продукции.

8. Показатели, которые не используют для комплексной оценки кредитоспособности с помощью «метода расстояний»:

- а) коэффициент финансового левериджа, коэффициент кредиторской задолженности в общей сумме заемного капитала;
- б) коэффициент независимости, коэффициент текущей ликвидности;
- в) оборачиваемость дебиторской задолженности, оборачиваемость собственного капитала;
- г) рентабельность активов, рентабельность собственного капитала.

9. Компания обладает активами в размере 1000 млн. руб., собственный капитал 300 млн. руб. Рентабельность активов - 15%. Определить чистую прибыль и рентабельность собственного капитала...

- а) 300 млн. руб. и 100 %;
- б) 150 млн. руб. и 50 %;
- в) 100 млн. руб. и 33 %;
- г) 60 млн. руб. и 6 %.

10. Коэффициент реинвестирования чистой прибыли составляет в отчетном году 0,6. Чистая прибыль 9000 тыс. руб. общая величина собственного капитала равна 108000 тыс. руб. Коэффициент экономического роста равен ...

- а) 0,40;
- б) 0,05;
- в) 0,08;
- г) 0,10.

11. Темпы прироста ресурсов на 1% прироста продукции показывают:

- а) объемы расхода ресурсов;
- б) интенсивность и эффективность использования ресурсов;
- в) структуру расхода ресурсов на 1 руб. продукции;
- г) соотношение затрат и объемов производства.

12. Комплексная оценка финансового состояния с помощью метода расстояний показала, что у организации А отношение фактических значений к эталону составляет $X_1 = 0,8$ и $X_2 = 1$. У организации Б отношение фактических значений к эталону равно $X_1=1$, $X_2 =0,6$. Какая из двух организаций имеет более высокий рейтинг?

13. К методам комплексной оценки хозяйственной деятельности относят...

- а) прием цепных подстановок и исчисления разниц, прием сравнения, индексный метод;
- б) метод регрессии, корреляционный метод, группировка данных, интегральный метод;
- в) метод суммы мест, средняя арифметическая, метод темпов роста качественных показателей, балльной оценки, «метод расстояний»;
- г) методы линейного программирования, прогнозирование на основе пропорциональных зависимостей, метод сценариев.

ТЕМА 7. АНАЛИЗ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ И ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ

1. Деловая активность — это...

- а) деятельность предприятия на рынке ценных бумаг;
- б) деятельность, направленная на продвижение предприятия на рынках продукции, труда, капитала;
- в) финансовая деятельность предприятия;
- г) инвестиционная деятельность предприятия.

2. Деловая активность предприятия оценивается на основе:

- а) стоимостных и натуральных показателей;
- б) средних величин;
- в) количественных и качественных критериев;
- г) оценки динамики изменения рыночной стоимости акций предприятия.

3. Одним из критериев оценки эффективности использования ресурсов является:

- а) ликвидность активов;
- б) платежеспособность;
- в) оборачиваемость активов;
- г) величина абсолютного прироста краткосрочных обязательств.

4. Коэффициент, показывающий, сколько рублей чистой выручки приходится на 1 рубль основных фондов предприятия, называется:

- а) фондоемкость;
- б) фондоотдача;
- в) фондovoоруженность;
- г) верный ответ отсутствует.

5. Коэффициент оборачиваемости активов рассчитывается по формуле:

- а) Чистая прибыль / Среднегодовая стоимость активов;
- б) Среднегодовая стоимость активов / Выручка от реализации;
- в) Выручка от реализации / Среднегодовая стоимость активов;
- г) Стоимость активов на конец года / Выручка от реализации.

6. Положительной тенденцией считается:

- а) увеличение продолжительности одного оборота активов;
- б) снижение продолжительности одного оборота активов;
- в) неизменность продолжительности одного оборота активов;
- г) хаотичность изменения продолжительности одного оборота активов.

7. Замедление оборачиваемости оборотных активов приводит к:

- а) росту остатков активов в балансе;
- б) уменьшению остатков активов в балансе;
- в) уменьшению валюты баланса.

7. Наибольший период оборота имеют:

- а) товарно-материальные ценности;
- б) основные средства;
- в) готовая продукция.

8. Из приведенных ниже компонентов оборотных активов выберите наиболее ликвидный:

- а) производственные запасы;
- б) дебиторская задолженность;
- в) краткосрочные финансовые вложения;
- г) расходы будущих периодов.

9. С ростом величины чистого оборотного капитала риск потери ликвидности:

- а) снижается;
- б) возрастает;
- в) сначала возрастает, затем начинает снижаться;
- г) сначала снижается, затем начинает возрастать.

11. Формула расчета коэффициента оборачиваемости запасов имеет вид:

- а) Себестоимость реализованной продукции / Среднегодовая стоимость запасов;
- б) Чистая прибыль / Среднегодовая стоимость запасов;
- в) Среднегодовая стоимость активов / Среднегодовая стоимость запасов;
- г) Среднегодовая стоимость денежных средств / Среднегодовая стоимость запасов.

12. Длительность оборота денежных средств может быть уменьшена путем:

- а) увеличения длительности оборота товарно-материальных ценностей;
- б) сокращения длительности оборота дебиторской задолженности;
- в) сокращения периода обращения кредиторской задолженности.

13. Положительное значение показателя, характеризующего эффект от изменения оборачиваемости оборотных активов, означает:

- а) высвобождение средств из оборота;
- б) неизменность ситуации;
- в) вовлечение дополнительных средств в оборот;
- г) правильный ответ отсутствует.

14. Как рассчитывается коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности?

- а) Себестоимость реализованной продукции / Средние остатки дебиторской задолженности;
- б) Материальные затраты / Средние остатки кредиторской задолженности;
- в) Выручка от реализации / Средние остатки кредиторской задолженности;
- г) Налогооблагаемая прибыль / Средние остатки кредиторской задолженности;

15. Коэффициент отвлечения оборотного капитала в дебиторскую задолженность характеризует:

- а) удельный вес дебиторской задолженности в общей стоимости активов предприятия;
- б) удельный вес просроченной дебиторской задолженности в общей стоимости дебиторской задолженности предприятия;
- в) удельный вес дебиторской задолженности в стоимости оборотных активов предприятия;
- г) удельный вес просроченной дебиторской задолженности в общей стоимости оборотных активов предприятия.

16. Причиной возникновения дебиторской задолженности предприятия является:

- а) реализация товаров с отсрочкой платежа;
- б) покупка товаров с отсрочкой платежа;
- в) несвоевременная уплата налогов в бюджет;
- г) аренда основных средств.

17. Низкая оборачиваемость дебиторской задолженности свидетельствует о:

- а) низком объеме реализации продукции;
- б) высокой платежной дисциплине должников;
- в) лояльной политике предприятия в отношении своих дебиторов;
- г) завышенных ценах на продукцию по сравнению со среднерыночными.

18. Как определяется продолжительность погашения дебиторской задолженности за год:

- а) выручка от продаж / среднегодовые остатки дебиторской задолженности;
- б) среднегодовые остатки дебиторской задолженности / выручка от продаж;
- в) $360 / \text{Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности}$.

19. Оптимальный уровень дебиторской задолженности предприятия определяется:

- а) путем достижения компромисса между прибыльностью и риском потерь по безнадежным долгам;
- б) на основе ранжирования дебиторской задолженности;
- в) на основе разработанных фирмой кредитных стандартов;
- г) всем вышеперечисленным.

20. Формула расчета коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности имеет вид:

- а) $\text{Выручка от реализации} / \text{Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности}$;
- б) $\text{Чистая прибыль} / \text{Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности}$;
- в) $\text{Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности} / \text{Себестоимость реализованной продукции}$;
- г) $\text{Себестоимость реализованной продукции} / \text{Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности}$.

21. Превышение продолжительности периода погашения кредиторской задолженности над продолжительностью периода погашения дебиторской задолженности свидетельствует о:

- а) неэффективной кредитной политике предприятия;
- б) возможности предприятия использовать бесплатно предоставляемые заемные средства;
- в) высокой степени платежеспособности предприятия; г) правильный ответ отсутствует.

22. Для осуществления факторного анализа оборачиваемости активов используется метод:

- а) группировки;
- б) построения динамических рядов;
- в) сравнения;
- г) элиминирования.

23. Длительность операционного цикла состоит из:

- а) суммы периодов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности;
- б) суммы периодов оборачиваемости запасов и кредиторской задолженности;
- в) суммы периодов оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности;
- г) периода оборачиваемости денежных средств.

24. Финансовый цикл предприятия определяется следующим образом:

- а) период оборота дебиторской задолженности за вычетом периода оборачиваемости кредиторской задолженности;
- б) период оборота совокупных активов за вычетом периода оборачиваемости дебиторской задолженности;
- в) сумма периодов оборачиваемости дебиторской задолженности и запасов за вычетом периода оборачиваемости кредиторской задолженности;
- г) период оборачиваемости совокупных активов за вычетом периода оборачиваемости собственного капитала.

25. Положительное значение показателя финансового цикла свидетельствует об:

- а) избытке денежных средств;
- б) избытке производственных запасов;
- в) наличии текущей финансовой потребности в средствах;
- г) неплатежеспособности предприятия.

26. Показатели отчетного года составляют (руб.):

- 1) общая стоимость имущества — 2800000;
- 2) источники собственных средств — 1800000;
- 3) среднегодовая стоимость внеоборотных активов — 1650000;
- 4) среднегодовая стоимость оборотных активов — 1150000;
- 5) среднегодовая стоимость запасов — 675000;
- 6) среднегодовая стоимость дебиторской задолженности — 350000;
- 7) среднегодовая стоимость краткосрочных обязательств — 980000;
- 8) среднегодовая стоимость долгосрочных обязательств — 280000;
- 9) выручка от продажи (без НДС и акцизов) — 6500000;
- 10) себестоимость реализованной продукции — 4800000, в том числе материальные затраты — 2600000;
- 11) чистая прибыль отчетного периода — 880000.

Необходимо вычислить длительность периода оборачиваемости совокупных активов:

- а) 2,321 дня;
- б) 157 дней;
- в) 93 дня;
- г) нельзя определить.

27. Учитывая данные задачи 26, необходимо вычислить коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности:

- а) 18,571;
- б) 20;
- в) 93;
- г) 17,142.

28. Учитывая данные задачи 26, необходимо вычислить коэффициент оборачиваемости запасов:

- а) 0,141;
- б) 3,851;
- в) 9,630;
- г) 38.

29. Учитывая данные задачи 26, необходимо вычислить период оборачиваемости собственного капитала:

- а) 101 день;
- б) 17,142 дня;

- в) 93 дня;
- г) 3,611 дня.

30. Учитывая данные задачи 26, необходимо вычислить финансовый цикл предприятия:

- а) 58 дней;
- б) 100 дней;
- в) 67 дней;
- г) 80 дней.

ТЕМА 8. АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1. Прибыль от продаж равна...

- а) выручка от продаж – себестоимость проданной продукции;
- б) выручка от продаж – себестоимость продаж – управленческие расходы – коммерческие расходы;
- в) выручка от продаж – себестоимость продаж – прочие расходы;
- г) выручка от продаж – производственная себестоимость – коммерческие расходы.

2. Валовая прибыль в «Отчете о финансовых результатах» определяется как...

- а) общая сумма всех прибылей и убытков;
- б) разность между выручкой от продаж и себестоимостью проданной продукции;
- в) разность между стоимостью валовой продукции и всеми расходами;
- г) прибыль, рассчитанная для целей налогообложения.

3. Снижение уровня управленческих и коммерческих расходов _____ прибыль от продаж.

- а) увеличивает;
- б) уменьшает;
- в) не влияет на прибыль от продаж;
- г) влияет только на валовую прибыль.

4. Уровень окупаемости затрат определяется отношением...

- а) прибыли от продаж к выручке от продаж;
- б) прибыли от продаж к себестоимости;
- в) выручки от продаж к полной себестоимости продукции.

5. Под «качеством» прибыли понимают:

- а) обобщенную характеристику структуры источников формирования прибыли организации;
- б) причинно-следственные взаимосвязи между величиной прибыли и основными факторами, определяющими ее величину;
- в) обобщенную характеристику уровня доходности организации;
- г) долю в общей прибыли доходов, полученных от реализации продукции высокого качества.

6. Влияние цены на изменение прибыли от продажи отдельного вида продукции определяется...

- а) $(\text{Объем отч.} - \text{Объем баз.}) \cdot (\text{Цена 1 ед. отч.} - \text{Себестоимость 1 ед. баз.})$;
- б) $(\text{Цена 1 ед. отч.} - \text{Цена 1 ед. баз.}) \cdot \text{Объем отч.}$;
- в) $(\text{Объем отч.} - \text{Объем баз.}) \cdot \text{цена 1 ед. отч.}$;
- г) $(\text{Цена 1 ед. баз.} - \text{Цена 1 ед. отч.}) \cdot \text{Объем баз.}$

7. Доходы производственной организации от сдачи имущества в аренду являются:

- а) частью выручки от продаж;

- б) операционными доходами;
- в) управленческими доходами;
- г) прочими доходами.

8. Рентабельность продаж – это отношение ...

- а) прибыли от продаж к выручке от продаж;
- б) чистой прибыли к выручке от продаж;
- в) прибыли от продаж к средней за период стоимости активов;
- г) прибыли от продаж к себестоимости продукции.

9. Рентабельность реализованной продукции - это отношение...

- а) выручки от продаж к себестоимости продукции;
- б) прибыли от продаж к себестоимости продаж;
- в) прибыли от продаж к выручке;
- г) чистой прибыли к себестоимости продукции.

10. На прибыль от продажи отдельных видов продукции влияет:

- а) спрос, качество продукции и цена за 1 ед.;
- б) средняя цена, полная себестоимость 1 ед. продукции и объём продаж;
- в) количество покупателей, объем предложения товара на рынке, средняя цена 1 ед. продукции;
- г) сезонность, качество и спрос.

11. Вертикальный анализ «Отчета о финансовых результатах» - это...

- а) сравнение каждой позиции отчета с показателями базисного периода и определение абсолютных и относительных отклонений;
- б) выявление структурных изменений в составе доходов и расходов;
- в) установление причинно-следственной связи между факторами, влияющими на прибыль;
- г) определение влияния факторов на чистую прибыль.

12. Соотношение, при котором достигаются наилучшие результаты финансовой деятельности...

- а) темп роста всего капитала > темп роста прибыли > темп роста объема продаж;
- б) темп роста прибыли > темп роста объема продаж > темп роста всего капитала;
- в) темп роста прибыли > темп роста объема продаж < темп роста всего капитала;
- г) темп роста собственного капитала > темп роста всего капитала > темп роста выручки.

13. Чему равно влияние изменения объема реализованной продукции на изменение выручки от продаж (тыс. руб.), если объем продаж в прошлом году 15600 единиц, в отчетном - 17600 единиц. Цена 1 единицы продукции в прошлом году 4,5 тыс. руб. руб. в отчетном 5 тыс. руб.

- а) 8800;
- б) 8000;
- в) 9000;
- г) 10000.

14. Чему равно влияние изменения цены на изменение выручки от продаж, если объем продаж в прошлом году 18600 ед., отчетном 20000 ед. Цена 1 ед. продукции в прошлом году 4,5 тыс. руб. в отчетном 5,0 тыс. руб.

- а) 10000;
- б) 8000;
- в) 9300;
- г) 4500.

15. Выручка от продаж составила 800 млн руб., прибыль от продаж 200 млн руб. Окупаемость затрат равна:
- а) 4,0;
 - б) 0,25;
 - в) 1,33;
 - г) 3,0.
16. Выручка от продаж равна 400 млн. руб., рентабельность продаж – 20 %. Прибыль от продаж равна _____ млн. руб.
- а) 20 млн. руб.;
 - б) 80 млн. руб.;
 - в) 100 млн. руб.;
 - г) 50 млн. руб.
17. Выручка от продаж составляет в прошлом году 100 млн. руб. в отчетном – 140 млн. руб. рентабельность продаж в прошлом году – 12 % в отчетном году 10 %. Прибыль от продаж изменилась на _____ млн. руб.
- а) 20 млн. руб.
 - б) 2 млн. руб.;
 - в) 12 млн. руб.;
 - г) 10 млн. руб.
18. Выручка от продаж составляет 1200 млн. руб., полная себестоимость 800 млн. руб. Рентабельность реализованной продукции составляет _____ .
19. Рентабельность продукции в прошлом году равна 50 %, в отчетном 45 %. Определить влияние изменения себестоимости на рентабельность реализованной продукции, если цена 1 ед. в прошлом году составляла 1200 руб., себестоимость 1 ед. в прошлом году равна 800 руб., в отчетном 1000 руб.
- а) – 30 %;
 - б) – 20 %;
 - в) – 5 %;
 - г) + 30 %.
20. Объем продаж в базисном году 1200 ед. в отчетном 1000 ед., Цена реализации базисная 2 тыс. руб., отчетная 2,4 тыс. руб., себестоимость 1 ед. базисная 1,4 тыс. руб. Влияние цены на изменение прибыли от продаж равно _____ .
21. Выручка от продаж в прошлом году равна 400 млн. руб., в отчетном 460 млн. руб., условная выручка при объеме продаж отчетном и цене базисного года равна 420 млн. руб. Влияние изменения объема продаж на выручку равно _____ млн руб.
- а) 20;
 - б) 40;
 - в) 30;
 - г) 10.
22. Основным абсолютным показателем, характеризующим эффективность работы предприятия, является:
- а) рабочий капитал;
 - б) прибыль;
 - в) остаточная стоимость основных средств;
 - г) валовой доход.

23. Группа коэффициентов рентабельности характеризует:

- а) результативность деятельности;
- б) систематичность деятельности;
- в) эффективность деятельности;
- г) все ответы верны.

24. Расположите этапы финансового анализа эффективности и результативности деятельности предприятия в логической последовательности их осуществления:

- а) анализ бухгалтерских и финансовых коэффициентов;
- б) постановка целей и задач исследования;
- в) формирование выводов и рекомендаций;
- г) сбор необходимых данных.

25. Какая из представленных задач не относится к анализу эффективности деятельности предприятия:

- а) оценка инвестиционной политики;
- б) выявление резервов увеличения прибыли;
- в) оценка эффективности распределения результатов хозяйственной деятельности;
- г) контроль над выполнением планов реализации продукции.

26. Ключевыми факторами, влияющими на величину коэффициента рентабельности активов, являются:

- а) чистая прибыль и валовой доход;
- б) чистая прибыль и величина активов;
- в) чистая прибыль и величина оборотных активов;
- г) валовая прибыль и величина собственного капитала.

27. Повышение цен на продукцию предприятия оказывает влияние на величину чистой прибыли в сторону:

- а) увеличения чистой прибыли;
- б) уменьшения чистой прибыли;
- в) невозможно установить;
- г) влияние не оказывает.

28. Увеличение объема продаж при неизменных прочих факторах ведет к увеличению прибыли предприятия:

- а) всегда;
- б) не влияет на величину прибыли предприятия;
- в) не всегда;
- г) нет правильного ответа.

29. В какой взаимозависимости находятся себестоимость продукции и величина прибыли предприятия:

- а) прямо пропорциональной;
- б) обратно пропорциональной;
- в) невозможно установить;
- г) ответы а) и б) — верны.

30. Решение о направлениях распределения прибыли принимают:

- а) руководители предприятия;
- б) собственники предприятия;

- в) работники предприятия;
- г) криминальные структуры.

31. Прибыль, полученная предприятием за отчетный период, не может быть:

- а) направлена на погашение убытков прошлых лет;
- б) выплачена в виде дивидендов собственникам;
- в) реинвестирована;
- г) направлена на погашение текущей задолженности.

32. Показатели отчетного года составляют (тыс. руб.):

- общая стоимость имущества — 2800000;
- источники собственных средств — 1800000;
- средняя стоимость активов — 1650000;
- средняя стоимость оборотных активов — 1150000;

- средняя стоимость краткосрочных обязательств — 980000;
- выручка от реализации (без НДС и акцизов) — 6500000;
- чистая прибыль отчетного периода — 880000.

Коэффициент рентабельности активов будет равен:

- а) 0,533;
- б) 0,314;
- в) 2,321;
- г) 0,765.

33. Учитывая данные теста 32, необходимо вычислить коэффициент рентабельности текущих активов:

- а) 0,765;
- б) 0,533;
- в) 5,652;
- г) 0,898.

34. Учитывая данные теста 32, необходимо вычислить коэффициент рентабельности собственного капитала:

- а) 2,321;
- б) 3,611;
- в) 0,314;
- г) 0,489.

35. Учитывая данные теста 32, необходимо вычислить коэффициент рентабельности продаж:

- а) 0,135;
- б) 0,533;
- в) 5,652;
- г) 0,898.

ТЕМА 9. АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1. Потенциальных инвесторов как субъекта экономического анализа в первую очередь интересуют данные об оценке _____ предприятия.

- а) ликвидности активов;
- б) кредитоспособности;
- в) рентабельности активов;
- г) платежеспособности.

2. К статическим показателям проекта относится:

- а) индекс рентабельности;
- б) учетная норма прибыли (ARR);
- в) чистая современная стоимость (NPV);
- г) дисконтированный период окупаемости.

3. К динамическим показателям проекта относятся ...

- а) период окупаемости
- б) учетная норма прибыли (ARR)
- в) чистая современная стоимость (NPV);
- г) все показатели эффективности проекта меняются.

4. При повышении ставки дисконтирования показатель дисконтированного срока окупаемости:

- а) всегда увеличивается;
- б) всегда уменьшается;
- в) увеличивается, когда модель денежных потоков стандартна;
- г) не зависит от выбранной ставки дисконтирования.

5. Чистая текущая стоимость проекта равна разнице между...

- а) годовыми доходами и расходами по проекту;
- б) прибылью по проекту и затратами на него;
- в) положительными дисконтированными денежными потоками и первоначальными инвестициями;
- г) текущей стоимостью проекта и годовыми затратами.

6. При повышении ставки дисконтирования показатель чистой текущей стоимости (NPV):

- а) увеличивается;
- б) увеличивается, если модель денежных потоков стандартна;
- в) уменьшается, если модель денежных потоков стандартна;
- г) не зависит от выбранной ставки дисконтирования.

7. При повышении ставки дисконтирования показатель учетной нормы прибыли (ARR):

- а) увеличивается;
- б) уменьшается;
- в) не зависит от выбранной ставки дисконтирования;
- г) увеличивается, если денежные потоки неравномерны.

8. При повышении ставки дисконтирования индекс рентабельности (PI):

- а) увеличивается;
- б) уменьшается;
- в) уменьшается, если модель денежных потоков стандартна;
- г) не зависит от выбранной ставки дисконтирования.

9. Проект может быть принят, если индекс рентабельности выше:

- а) 0,2;
- б) 0,5;
- в) 0;
- г) 1.

10. Из нескольких взаимоисключающих проектов следует принять проект...

- а) с меньшим дисконтированным сроком окупаемости;
- б) с большим положительным денежным потоком;
- в) с меньшим уровнем риска;
- г) с большей чистой текущей стоимостью проекта.

11. Чистая текущая стоимость проекта равна +50 млн руб., а первоначальные инвестиции 100 млн руб. Индекс рентабельности составит:

- а) 2;
- б) 0;
- в) 0,5;
- г) 1,5.

12. Сумма положительных дисконтированных денежных потоков равна 108 млн. руб. а первоначальные инвестиции в проект составляют 15 млн. руб. Чистая текущая стоимость проекта равна:

- а) 93;
- б) 108;
- в) 78;
- г) 123.

13. Чистая текущая стоимость проекта равна + 25 млн. руб. а инвестиции 10 млн. руб. Индекс рентабельности равен:

- а) 5,0;
- б) 3,5;
- в) 4,5;
- г) 0.4.

14. Инвестиционные затраты составляют 100 млн. руб., а ежегодный доход по 30 млн. руб. в год в течение 7 лет. Период окупаемости составит:

- а) 4 года;
- б) 3 года;
- в) 3,3 года;
- г) 5 лет.

15. Инвестиционные затраты составляют 100 млн. руб. а ежегодный доход 25 млн. руб. в течение 7 лет. Учетная норма прибыли составит:

- а) 0,20;
- б) 0,25;
- в) 0,33;
- г) 0,30.

ТЕМА 10. ОЦЕНКА ПОТЕНЦИАЛЬНОГО БАНКРОТСТВА

1. Сущность банкротства предприятия выражается в таких характерных чертах, как:

- а) невозможность выполнения всех возложенных на него функций;
- б) возникновение убытков к концу отчетного периода;
- в) неспособность реализовать принятые обязательства;
- г) использование денежных суррогатов при взаиморасчетах с хозяйственными партнерами;
- д) неспособность осуществить самофинансирование.

2. К косвенным признакам несостоятельности (банкротства) предприятия можно отнести:

- а) разбалансированное изменение дебиторской и кредиторской задолженностей;
- б) снижение доли ликвидных активов в составе имущества;
- в) рост кредиторской задолженности при отставании темпов изменения денежных средств;
- г) резкие абсолютные и структурные изменения показателей баланса и отчета о финансовых результатах;
- д) отрицательную величину собственных оборотных средств.

3. Внешним признаком несостоятельности (банкротства) предприятия является приостановление текущих платежей на период:

- а) шесть месяцев
- б) один месяц
- в) три месяца

4. К показателям - критериям несостоятельности (банкротства) относятся:

- а) коэффициент текущей ликвидности
- б) коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности
- в) коэффициент абсолютной ликвидности
- г) коэффициент обеспеченности собственными средствами
- д) коэффициент независимости

5. Несоответствие значений критериев несостоятельности (банкротства) нормативным ограничениям влечет:

- а) наступление гражданско-правовой ответственности собственника;
- б) формальное признание структуры баланса неудовлетворительной;
- в) необходимость обеспечения оперативного контроля за финансовым положением предприятия и заблаговременного осуществления мер по предупреждению несостоятельности.

6. Показатель - критерий несостоятельности (банкротства), характеризующий общую обеспеченность предприятия находящимися в его пользовании оборотными средствами, необходимыми для текущей деятельности и погашения текущих обязательств, называется:

- а) коэффициентом обеспеченности собственными средствами
- б) коэффициентом текущей ликвидности
- в) коэффициентом восстановления (утраты) платежеспособности
- г) коэффициентом обеспеченности запасов и затрат собственными источниками

7. Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности рассчитывается при условии: нормативный срок восстановления платежеспособности = 6 месяцев, если:

- а) коэффициент текущей ликвидности больше 2,0
- б) коэффициент текущей ликвидности меньше 2,0
- в) коэффициент обеспеченности собственными средствами меньше 0,1

8. Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности меньше единицы свидетельствует:

- а) о наличии реальной возможности восстановить платежеспособность;
- б) о наличии реальной возможности не утратить платежеспособность;
- в) об отсутствии реальной возможности восстановить платежеспособность.

9. Показатель - критерий несостоятельности (банкротства), рассчитываемый по формуле: собственные оборотные средства / оборотные средства, называется:

- а) коэффициентом финансовой устойчивости;
- б) коэффициентом текущей ликвидности;
- в) коэффициентом обеспеченности собственными средствами.

10. Укажите неверные варианты сочетания значений показателей несостоятельности (банкротства):

- а) $КТЛ = 2$; $Коб > 0,1$; $Тв(у) = 3$; $Кв(у) > 1$
- б) $КТЛ < 2$; $Коб < 0,1$; $Тв(у) = 3$; $Кв(у) > 1$
- в) $КТЛ > 2$; $Коб > 0,1$; $Тв(у) = 6$; $Кв(у) < 1$
- г) $КТЛ < 2$; $Коб < 0,1$; $Тв(у) = 6$; $Кв(у) > 1$

11. Какая характеристика соответствует сочетанию значений $КТЛ < 2$; $Коб < 0,1$; $Тв(у) = 6$; $Кв(у) > 1$:

- а) Структура баланса удовлетворительная, но в ближайшее время предприятие может утратить платежеспособность;
- б) Структура баланса неудовлетворительная, но имеется реальная возможность восстановить платежеспособность;
- в) Структура баланса удовлетворительная, и нет предпосылок для утраты платежеспособности в ближайшее время;
- г) Структура баланса неудовлетворительная, и предприятие утратило платежеспособность.

12. Банкротство — это...

- а) отсутствие у предприятия средств для осуществления текущей деятельности;
- б) неспособность предприятия погасить свои долгосрочные долги;
- в) прекращение деятельности предприятия вследствие решения суда и неспособность расплатиться со своими долгами;
- г) изменение организационной формы функционирования предприятия.

13. Кто является автором модели «Z-граница»:

- а) Скотт;
- б) Спрингейт;
- в) Альтман;
- г) Смит.

14. К методам прогнозирования банкротства, основанным на расчете коэффициентов, относят:

- а) метод Аргенти;
- б) модель Альтмана;
- в) модель Таффлера;
- г) правильные ответы а), в);
- д) правильные ответы б), в).

15. Имеются следующие данные о предприятии:

- стоимость активов — 1200000 руб.;
- необоротные активы — 750000 руб.;
- оборотные активы — 450000 руб.;
- собственные источники финансирования — 840000 руб.;
- заемные средства — 360000 руб.;
- текущие обязательства — 200000 руб.

Определите значение Z , используя двухфакторную модель, и оцените вероятность банкротства:

- а) $-2,78713$ — вероятность банкротства велика;
- б) $-2,78713$ — вероятность банкротства низкая;
- в) $2,78713$ — вероятность банкротства велика;
- г) $2,78713$ — вероятность банкротства низкая.

16. При оценке вероятности банкротства по методу Аргенти анализ осуществляется по таким позициям:

- а) недостатки;
- б) симптомы;
- в) преимущества;
- г) ошибки;
- д) факторы;
- е) ответы а), б), г);
- ж) ответы а), б), в).

2.3 Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации

2.3.1. Защита курсовой работы

Критерии оценивания:

Оценивание осуществляется по четырёхбалльной системе.

Критерии оценки курсовой работы:

Анализ результатов курсовой работы проводится по следующим критериям:

Содержание курсового проекта:

- глубокая теоретическая проработка исследуемых вопросов на основе анализа нормативных источников;
- полнота раскрытия темы, правильное соотношение теоретического и фактического материала, связь теоретических положений с практикой;
- умелая систематизация данных в виде таблиц, графиков, схем с необходимым анализом, обобщением и выявлением результатов, проблем, тенденций в конкретной сфере;
- аргументированность, самостоятельность выводов, обоснованность предложений и рекомендаций;
- стиль изложения.

Оформление пояснительной записки курсового проектирования:

- отсутствие грамматических и стилистических ошибок;
- аккуратная сборка (брошюрование) пояснительной записки;
- оформление титульного листа, содержания работы, библиографического списка и приложений в соответствии с требованиями Положения о порядке оформления студенческих работ;
- правильно оформленные ссылки (сноски) при их наличии;
- своевременность представления руководителю.

Публичная защита курсового проекта:

- содержательность выступления;
- наличие качественной мультимедийной презентации;
- способность выступающего увлечь аудиторию своей темой;
- правильные ответы на вопросы по теме курсовой работы.

Уровень самостоятельности в процессе работы над курсовым проектом:

- способность студента к самостоятельному поиску разнообразной информации;
- умение студента делать собственные выводы, умозаключения в аналитической части курсовой работы.

Форма отзыва на курсовую работу

Критерий	Максимальный балл	Оценочный балл
Содержание курсового проекта		
Теоретическая проработка исследуемых вопросов на основе анализа нормативных источников	15	
Полнота раскрытия темы, правильное соотношение теоретического и фактического материала, связь теоретических положений с практикой	15	
Систематизация данных в виде таблиц, графиков, схем с необходимым анализом, обобщением и выявлением результатов, проблем, тенденций в конкретной сфере	8	
Аргументированность, самостоятельность выводов, обоснованность предложений и рекомендаций	13	
Стиль изложения	3	
Оформление пояснительной записки курсового проектирования		
Отсутствие грамматических и стилистических ошибок	3	
Аккуратная сборка (брошюрование) пояснительной записки	3	
Оформление титульного листа, содержания работы, библиографического списка и приложений в соответствии с требованиями Положения о порядке оформления студенческих работ	3	
Правильно оформленные ссылки (сноски) при их наличии	3	
Своевременность представления руководителю	5	
Публичная защита курсового проекта		
Содержательность выступления	4	
Наличие качественной мультимедийной презентации	3	
Способность выступающего увлечь аудиторию своей темой	2	
Правильные ответы на вопросы по теме работы	5	
Уровень самостоятельности в процессе работы над курсовым проектом		
Способность студента к самостоятельному поиску разнообразной информации	5	
Умение студента делать собственные выводы, умозаключения в аналитической части курсовой работы	10	
ИТОГО	100	

Оценка «отлично» (93-100 баллов) ставится студенту, который в срок, в полном объеме и на высоком уровне выполнил курсовую работу. При защите и написании работы студент продемонстрировал вышеперечисленные навыки и умения. Тема, заявленная в работе, раскрыта полностью, все выводы студента подтверждены материалами исследования и расчетами. Отзыв руководителя положительный.

Оценка «хорошо» (86-92 балла) ставится студенту, который выполнил курсовую работу, но с незначительными замечаниями, был менее самостоятелен и инициативен. Тема работы раскрыта, но выводы носят поверхностный характер, практические материалы обработаны не полностью. Отзыв руководителя положительный.

Оценка «удовлетворительно» (75-85 баллов) ставится студенту, который допускал просчеты и ошибки в работе, не полностью раскрыл заявленную тему, делал поверхностные выводы, слабо продемонстрировал аналитические способности и навыки работы с теоретическими источниками. Отзыв руководителя с замечаниями.

Оценка «неудовлетворительно» (менее 75 баллов) ставится студенту, который не выполнил курсовую работу, либо выполнил с грубыми нарушениями требований, не раскрыл заявленную тему.

ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ РАБОТ (с указанием конкретного хозяйствующего субъекта)

1. Анализ финансового состояния предприятия
2. Анализ финансовых результатов
3. Комплексный финансовый анализ предприятия
4. Анализ оборотного капитала
5. Анализ имущества предприятия
6. Анализ финансовой устойчивости предприятия
7. Анализ денежных потоков предприятия
8. Анализ платежеспособности
9. Анализ ликвидности предприятия
10. Анализ капитала предприятия
11. Анализ кредитоспособности предприятия
12. Анализ деловой активности предприятия.
13. Анализ эффективности финансово-экономической деятельности предприятия
14. Анализ инвестиционной деятельности предприятия
15. Анализ вероятности несостоятельности (банкротства) предприятия
16. Факторный анализ прибыли от операционной деятельности

Условием допуска к промежуточной аттестации является получение по всем видам текущей аттестации (выполнение контрольной работы; устный опросы, задания, тестирование) оценки «зачтено».

2.3.2. Зачет

Критерии оценивания

Зачет проводится на зачетной неделе по всему материалу изучаемой дисциплины. Студент допускается на зачет решением деканата факультета. Зачет проводится по утвержденным вопросам. Преподаватель имеет право проводить письменный зачет. Преподавателю предоставляется также право задавать дополнительные вопросы студенту.

Ответ студента оценивается по двухбалльной системе: «зачтено» и «не зачтено».

«Зачтено» выставляется студенту, который:

- твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает существенных неточностей в ответах;
- показывает знание рекомендованной литературы (нормативно-правовых актов, учебников, учебных пособий);
- правильно оценивает роль изучаемой дисциплины в подготовке современного бухгалтера;

- понимает принципы применения изучаемого материала

«Не зачтено» выставляется студенту, который:

- не знает узловых вопросов программного материала и допускает грубые ошибки при его изложении;
- не владеет навыками решения простейших практических задач, не понимает принципа применения изучаемого материала на практике;
- с большими затруднениями выполняет практические работы;
- слабо понимает социальную и профессиональную значимость дисциплины, имеет неполное представление об этапах развития изучаемого предмета.

Перечень вопросов, выносимых на зачет

1. Сущность, содержание финансового анализа и его место в системе экономических знаний
2. Виды финансового анализа и его пользователи
3. Предмет, метод, объекты и субъекты финансового анализа
4. Классификация методов и приемов финансового анализа
5. Основные типы моделей, используемые в финансовом анализе

6. Характеристика информационной базы финансового анализа
7. Анализ структуры и динамики внеоборотных активов предприятия.
8. Показатели имущественного состояния предприятия.
9. Анализ оборотных активов предприятия.
10. Анализ состава и структуры источников формирования средств предприятия.
11. Анализ показателей рентабельности капитала.
12. Сущность ликвидности и платежеспособности предприятия
13. Классификация активов и пассивов в зависимости от степени ликвидности. Анализ ликвидности баланса
14. Порядок расчета показателей ликвидности и платежеспособности. Методы их оценки.
15. Характеристика финансовой устойчивости предприятия. Виды финансовой устойчивости предприятия.
16. Анализ показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия.
17. Сущность, цель, задачи и информационная база анализа денежных потоков предприятия.
18. Классификация денежных потоков
19. Анализ денежных потоков прямым методом
20. Анализ денежных потоков косвенным методом
21. Анализ денежных потоков с использованием системы показателей (коэффициентным методом)

2.3.3. Экзамен

Промежуточный контроль осуществляется путем проведения экзамена. Билет включает 2 теоретических вопроса и задачу, которая соответствует практическим заданиям, выполняемым на практических занятиях и в виде самостоятельной работы.

Ответ студента на экзамене оценивается по четырехбалльной системе.

Критерии оценивания

Оценка «Отлично» выставляется, если студент глубоко и прочно усвоил учебный материал рабочей программы, исчерпывающе, последовательно, грамотно, и логически стройно излагает, не затрудняется с ответом при видоизменении задания. Задача решена верно, сделаны необходимые выводы.

Оценка «Хорошо» выставляется, если студент твердо знает программный материал, грамотно его излагает, не допускает существенных неточностей при ответе. Задача решена верно, сделаны выводы.

Оценка «Удовлетворительно» выставляется, если студент освоил только основной материал, однако не знает отдельных деталей, допускает неточности и некорректные формулировки. Задача решена не полностью или не совсем верно, есть неточности ошибки в расчетах и выводах.

Оценка «Неудовлетворительно» выставляется, если студент не освоил отдельных разделов учебного материала, допускает существенные ошибки, с большим затруднением решает практические задания либо не может решить совсем.

Перечень вопросов, выносимых на экзамен

1. Сущность, содержание финансового анализа и его место в системе экономических знаний
2. Виды финансового анализа и его пользователи
3. Предмет, метод, объекты и субъекты финансового анализа
4. Классификация методов и приемов финансового анализа
5. Основные типы моделей, используемые в финансовом анализе
6. Характеристика информационной базы финансового анализа
7. Анализ структуры и динамики внеоборотных активов предприятия.
8. Показатели имущественного состояния предприятия.
9. Анализ оборотных активов предприятия.

10. Анализ состава и структуры источников формирования средств предприятия.
11. Анализ показателей рентабельности капитала.
12. Сущность ликвидности и платежеспособности предприятия
13. Классификация активов и пассивов в зависимости от степени ликвидности. Анализ ликвидности баланса
14. Порядок расчета показателей ликвидности и платежеспособности. Методы их оценки.
15. Характеристика финансовой устойчивости предприятия. Виды финансовой устойчивости предприятия.
16. Анализ показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия.
17. Сущность, цель, задачи и информационная база анализа денежных потоков предприятия.
18. Классификация денежных потоков
19. Анализ денежных потоков прямым методом
20. Анализ денежных потоков косвенным методом
21. Анализ денежных потоков с использованием системы показателей (коэффициентным методом)
22. Цель, задачи и информационная база анализа кредитоспособности предприятия
23. Методы анализа кредитоспособности предприятия
24. Цель, информационная база и последовательность анализа деловой активности
25. Показатели деловой активности предприятия
26. Сущность, цели, этапы, источники информации анализа эффективности финансово-экономической деятельности предприятия
27. Анализ состава и динамики балансовой прибыли
28. Анализ финансовых результатов от обычных видов деятельности
29. Анализ уровня среднереализационных цен
30. Анализ финансовых результатов от прочих видов деятельности
31. Анализ рентабельности продукции
32. Анализ распределения и использования прибыли предприятия
33. Анализ прибыли и рентабельности с использованием международных стандартов
34. Сущность и задачи инвестиционной деятельности организации
35. Классификация инвестиций
36. Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов
37. Методы оценки инвестиционного риска
38. Теоретические основы банкротства юридических лиц
39. Модели оценки финансовой несостоятельности