



Автономная некоммерческая образовательная организация  
высшего образования  
«Воронежский экономико-правовой институт»  
(АНОО ВО «ВЭПИ»)

УТВЕРЖДАЮ  
Проректор  
по учебно-методической работе  
А.Ю. Жильников  
20 21 г.



**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

Б1.В.ДВ.04.02 Экономика фирмы  
(наименование дисциплины (модуля))

38.04.02 Менеджмент  
(код и наименование специальности)

Направленность (профиль) Менеджмент предпринимательской деятельности  
(наименование направленности (профиля) / специализации)

Квалификация выпускника Магистр  
(наименование квалификации)

Форма обучения Очная, заочная  
(очная, очно-заочная, заочная)

Воронеж 2021

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) рассмотрен и одобрен на заседании кафедры менеджмента АНОО ВО «ВЭПИ».

Протокол от « 17 » сентября 2021 г. № 2

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) согласован со следующими представителями работодателей или их объединений, направление деятельности которых соответствует области профессиональной деятельности, к которой готовятся обучающиеся:

*Директор Воронцова Е.А. Дир*  
 (должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)

*Директор Лютнева А.А. Дир*  
 (должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)

*Директор Колесник Л.В. Дир*  
 (должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)



Заведующий кафедрой



И. В. Куксова

Разработчики:

Доцент



А. А. Галкин

## 1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОП ВО

Целью проведения дисциплины является достижение следующих результатов обучения:

Код компетенции	Наименование компетенции
ПК-3	Способен использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач в соответствии с утвержденными бизнес-планами промышленной организации на долгосрочную и среднесрочную перспективу
ПК-6	Способен обобщать и критически оценивать результаты исследований актуальных проблем управления, полученные отечественными и зарубежными исследователями

В формировании данных компетенций также участвуют следующие дисциплины (модули), практики образовательной программы (по семестрам (курсам) их изучения):

- для очной формы обучения:

Наименование дисциплин (модулей), практик	Этапы формирования компетенций по семестрам изучения			
	1 сем.	2 сем.	3 сем.	4 сем.
Корпоративный менеджмент		ПК-3 ПК-6		
Анализ эффективности инновационных и инвестиционных проектов			ПК-3	
Современный стратегический анализ			ПК-3	
Современные проблемы финансового менеджмента			ПК-3	
Производственная практика (научно-исследовательская работа)		ПК-6		
Производственная практика (практика по профилю профессиональной деятельности)			ПК-3	
Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена				ПК-3 ПК-6
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы				ПК-3 ПК-6

- для заочной формы обучения:

Наименование дисциплин (модулей), практик	Этапы формирования компетенций по курсам изучения		
	1 курс	2 курс	3 курс
Корпоративный менеджмент		ПК-3 ПК-6	
Анализ эффективности инновационных и инвестиционных проектов		ПК-3	
Современный стратегический анализ		ПК-3	
Современные проблемы финансового менеджмента		ПК-3	
Производственная практика (научно-исследовательская работа)		ПК-6	
Производственная практика (практика по профилю профессиональной деятельности)			ПК-3
Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена			ПК-3 ПК-6
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы			ПК-3 ПК-6

Этап дисциплины (модуля) в формировании компетенций соответствует:

- для очной формы обучения – 3 семестру;
- для заочной формы обучения – 2 курсу.

## 2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, шкалы оценивания

Показателями оценивания компетенций являются следующие результаты обучения:

Код компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)
ПК-3	ИПК-3.1. Разрабатывает мероприятия, направленные на рост ценности компании для собственников, а также ведения плановой работы в организации, с применением форм учета и отчетности	Знать: теории, принципы, сферы применения финансового менеджмента; основные принципы, стандарты нормативно-правовую базу финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности Уметь: применять инструменты финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, капитала и денежных потоков; оценивать эффективность использования различных систем учета и отчетности; принимать обоснованные решения на основе данных управленческого учета, Владеть: методами оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений; методами оценки финансовой отчетности
	ИПК-3.2. Применяет основные методы принятия управленческих решений в области корпоративных финансов	Знать: механизм функционирования финансовых рынков и институтов, финансовых инструментов. Уметь: оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании; применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели; проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений; Владеть: методами оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования
ПК-6	ИПК-6.1. Знает современные теории и методы количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений и критически оценивает результаты исследований	Знать: требования информационного обеспечения разработки управленческого решения. Уметь: анализировать информацию при принятии управленческих решений. Владеть: навыками работы с информацией в корпоративных информационных системах.
	ИПК-6.2. Владеет приемами работы с передовыми информационными технологиями, полученными отечественными и зарубежными исследователями	Знать: современные информационные технологии и программные средства, пакет прикладных программ, используемые в менеджменте Умеет оценивать возможности и

		целесообразность использования цифровых технологий в деятельности организации. Владеет методами организации информационного обеспечения управленческой деятельности
--	--	--

Порядок оценки освоения обучающимися учебного материала определяется содержанием следующих разделов дисциплины (модуля):

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Критерии оценивания	Оценочные средства текущего контроля успеваемости	Шкала оценивания
1	Тема 1. Введение в финансовый менеджмент, цели и задачи системы управления финансами компаний. Базовые концепции финансового менеджмента	ПК-3 ИПК-3.1 ИПК-3.2 ПК-6 ИПК-6.1 ИПК-6.2	Знать: теории, принципы, сферы применения финансового менеджмента; основные принципы, стандарты нормативно-правовую базу финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности; механизм функционирования финансовых рынков и институтов, финансовых инструментов; требования информационного обеспечения разработки управленческого решения; современные информационные технологии и программные средства, пакет прикладных программ, используемые в менеджменте. Уметь: применять инструменты финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, капитала и денежных потоков; оценивать эффективность использования различных систем учета и отчетности; принимать обоснованные решения на основе данных управленческого учета; оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании; применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели; проводить анализ рыночных и	Устный опрос Реферат Тест	«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»

			<p>специфических рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений; анализировать информацию при принятии управленческих решений; оценивать возможности и целесообразность использования цифровых технологий в деятельности организации.</p> <p>Владеть: методами оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений; методами оценки финансовой отчетности; методами оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования; навыками работы с информацией в корпоративных информационных системах; методами организации информационного обеспечения управленческой деятельности.</p>		
2	<p>Тема 2. Информационная база управления финансами организаций. Виды, состав, содержание, взаимосвязь основных форм финансовой отчетности</p>	<p>ПК-3 ИПК-3.1 ИПК-3.2 ПК-6 ИПК-6.1 ИПК-6.2</p>	<p>Знать: теории, принципы, сферы применения финансового менеджмента; основные принципы, стандарты нормативно-правовую базу финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности; механизм функционирования финансовых рынков и институтов, финансовых инструментов; требования информационного обеспечения разработки управленческого решения; современные информационные технологии и программные средства, пакет прикладных программ, используемые в менеджменте.</p> <p>Уметь: применять инструменты финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, капитала и денежных потоков; оценивать эффективность использования различных систем учета и отчетности; принимать обоснованные решения на основе данных управленческого учета;</p>	<p>Устный опрос Реферат Проблемно-аналитическое задание</p>	<p>«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»</p>

			<p>оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании; применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели; проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений; анализировать информацию при принятии управленческих решений; оценивать возможности и целесообразность использования цифровых технологий в деятельности организации.</p> <p>Владеть: методами оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений; методами оценки финансовой отчетности; методами оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования; навыками работы с информацией в корпоративных информационных системах; методами организации информационного обеспечения управленческой деятельности.</p>		
3	<p>Тема 3. Расчет денежных потоков</p> <p>Подготовка отчета о движении денежных средств.</p>	<p>ПК-3 ИПК-3.1 ИПК-3.2 ПК-6 ИПК-6.1 ИПК-6.2</p>	<p>Знать: теории, принципы, сферы применения финансового менеджмента; основные принципы, стандарты нормативно-правовую базу финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности; механизм функционирования финансовых рынков и институтов, финансовых инструментов; требования информационного обеспечения разработки управленческого решения; современные информационные технологии и программные средства, пакет прикладных программ, используемые в менеджменте.</p>	<p>Задача Расчетно-графическая работа</p>	<p>«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»</p>



			<p>Уметь: применять инструменты финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, капитала и денежных потоков; оценивать эффективность использования различных систем учета и отчетности; принимать обоснованные решения на основе данных управленческого учета; оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании; применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели; проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений; анализировать информацию при принятии управленческих решений; оценивать возможности и целесообразность использования цифровых технологий в деятельности организации.</p> <p>Владеть: методами оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений; методами оценки финансовой отчетности; методами оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования; навыками работы с информацией в корпоративных информационных системах; методами организации информационного обеспечения управленческой деятельности.</p>		
4	<p>Тема 4. Анализ финансового состояния и результатов деятельности компаний. Методы финансового</p>	<p>ПК-3 ИПК-3.1 ИПК-3.2 ПК-6 ИПК-6.1 ИПК-6.2</p>	<p>Знать: теории, принципы, сферы применения финансового менеджмента; основные принципы, стандарты нормативно-правовую базу финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности; механизм функционирования</p>	<p>Задача Кейс</p>	<p>«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»</p>

	анализа		<p>финансовых рынков и институтов, финансовых инструментов; требования информационного обеспечения разработки управленческого решения; современные информационные технологии и программные средства, пакет прикладных программ, используемые в менеджменте.</p> <p>Уметь: применять инструменты финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, капитала и денежных потоков; оценивать эффективность использования различных систем учета и отчетности; принимать обоснованные решения на основе данных управленческого учета; оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании; применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели; проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений; анализировать информацию при принятии управленческих решений; оценивать возможности и целесообразность использования цифровых технологий в деятельности организации.</p> <p>Владеть: методами оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений; методами оценки финансовой отчетности; методами оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования; навыками работы с информацией в корпоративных информационных системах; методами организации информационного обеспечения управленческой</p>		
--	---------	--	---	--	--

			деятельности.		
5	<p>Тема 5. Управление оборотным капиталом компаний. Элементы оборотного капитала. Операционный, финансовый цикл</p>	<p>ПК-3 ИПК-3.1 ИПК-3.2 ПК-6 ИПК-6.1 ИПК-6.2</p>	<p>Знать: теории, принципы, сферы применения финансового менеджмента; основные принципы, стандарты нормативно-правовую базу финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности; механизм функционирования финансовых рынков и институтов, финансовых инструментов; требования информационного обеспечения разработки управленческого решения; современные информационные технологии и программные средства, пакет прикладных программ, используемые в менеджменте.</p> <p>Уметь: применять инструменты финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, капитала и денежных потоков; оценивать эффективность использования различных систем учета и отчетности; принимать обоснованные решения на основе данных управленческого учета; оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании; применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели; проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений; анализировать информацию при принятии управленческих решений; оценивать возможности и целесообразность использования цифровых технологий в деятельности организации.</p> <p>Владеть: методами оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений; методами оценки финансовой отчетности;</p>	<p>Задача Проблемно-аналитическое задание</p>	<p>«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»</p>

			<p>методами оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования; навыками работы с информацией в корпоративных информационных системах; методами организации информационного обеспечения управленческой деятельности.</p>		
6	<p>Тема 6. Управление запасами. Модель Уилсона</p>	<p>ПК-3 ИПК-3.1 ИПК-3.2 ПК-6 ИПК-6.1 ИПК-6.2</p>	<p>Знать: теории, принципы, сферы применения финансового менеджмента; основные принципы, стандарты нормативно-правовую базу финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности; механизм функционирования финансовых рынков и институтов, финансовых инструментов; требования информационного обеспечения разработки управленческого решения; современные информационные технологии и программные средства, пакет прикладных программ, используемые в менеджменте. Уметь: применять инструменты финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, капитала и денежных потоков; оценивать эффективность использования различных систем учета и отчетности; принимать обоснованные решения на основе данных управленческого учета; оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании; применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели; проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений; анализировать информацию при принятии управленческих решений;</p>	<p>Расчетно-графическая работа Кейс</p>	<p>«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»</p>

			<p>оценивать возможности и целесообразность использования цифровых технологий в деятельности организации.</p> <p>Владеть: методами оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений; методами оценки финансовой отчетности; методами оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования; навыками работы с информацией в корпоративных информационных системах; методами организации информационного обеспечения управленческой деятельности.</p>		
7	Тема 7. Модели управления денежными средствами. Управление расчетами	<p>ПК-3 ИПК-3.1 ИПК-3.2 ПК-6 ИПК-6.1 ИПК-6.2</p>	<p>Знать: теории, принципы, сферы применения финансового менеджмента; основные принципы, стандарты нормативно-правовую базу финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности; механизм функционирования финансовых рынков и институтов, финансовых инструментов; требования информационного обеспечения разработки управленческого решения; современные информационные технологии и программные средства, пакет прикладных программ, используемые в менеджменте.</p> <p>Уметь: применять инструменты финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, капитала и денежных потоков; оценивать эффективность использования различных систем учета и отчетности; принимать обоснованные решения на основе данных управленческого учета; оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании; применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих</p>	<p>Проблемно-аналитическое задание Кейс</p>	<p>«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»</p>

			<p>решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели; проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений; анализировать информацию при принятии управленческих решений; оценивать возможности и целесообразность использования цифровых технологий в деятельности организации.</p> <p>Владеть: методами оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений; методами оценки финансовой отчетности; методами оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования; навыками работы с информацией в корпоративных информационных системах; методами организации информационного обеспечения управленческой деятельности.</p>		
8	<p>Тема 8. Методика маржинального анализа для краткосрочных управленческих решений. Анализ «затраты-объем-прибыль»</p>	<p>ПК-3 ИПК-3.1 ИПК-3.2 ПК-6 ИПК-6.1 ИПК-6.2</p>	<p>Знать: теории, принципы, сферы применения финансового менеджмента; основные принципы, стандарты нормативно-правовую базу финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности; механизм функционирования финансовых рынков и институтов, финансовых инструментов; требования информационного обеспечения разработки управленческого решения; современные информационные технологии и программные средства, пакет прикладных программ, используемые в менеджменте.</p> <p>Уметь: применять инструменты финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, капитала и денежных потоков; оценивать эффективность использования различных систем учета и отчетности; принимать</p>	<p>Расчетно-графическая работа Кейс</p>	<p>«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»</p>

			<p>обоснованные решения на основе данных управленческого учета; оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании; применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели; проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений; анализировать информацию при принятии управленческих решений; оценивать возможности и целесообразность использования цифровых технологий в деятельности организации.</p> <p>Владеть: методами оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений; методами оценки финансовой отчетности; методами оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования; навыками работы с информацией в корпоративных информационных системах; методами организации информационного обеспечения управленческой деятельности.</p>		
ИТОГО			Форма контроля	Оценочные средства промежуточной аттестации	Шкала оценивания
			Экзамен	Ответ на билет	«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»

Критерии оценивания результатов обучения для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

Шкала оценивания устного опроса

Критерий оценки	Оценка			
	отлично	Хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
полнота ответа	полностью раскрыто содержание вопроса	содержание вопроса в основном раскрыто	неполное знание теоретического материала	не раскрыто основное содержание учебного материала
правильность ответа	материал изложен грамотно, в определенной логической последовательности, точно используется терминология; продемонстрировано усвоение ранее изученных сопутствующих вопросов, допущены одна – две неточности при освещении второстепенных вопросов, которые исправляются по замечанию преподавателя.	в изложении допущены небольшие пробелы, не искажившие содержание ответа; допущены ошибка или более двух недочетов при освещении второстепенных вопросов, которые легко исправляются по замечанию преподавателя.	непоследовательное раскрытие содержания материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения материала; имеются затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии,	обнаружено незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала; допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии,
Использование примеров	теоретические положения подкреплены конкретными примерами, показана способность применять их в новой ситуации;	Приводятся примеры, не раскрывающие в полной мере теоретические положения	не может применить теорию в новой ситуации	Не приводятся примеры
Самостоятельность ответа	ответ прозвучал самостоятельно, без наводящих вопросов	ответ прозвучал самостоятельно, с одним наводящим вопросом	При ответе использованы наводящие вопросы преподавателя	Не может самостоятельно ответить на вопрос

### Шкала оценивания реферата

Критерий оценки	Оценка			
	отлично	Хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
полнота изложения	Реферат является информативным, объективно передаёт исходную информацию, а также корректно оценивает материал, содержащийся в первоисточнике	Не раскрыты отдельные вопросы	Тема раскрыта частично	Тема раскрыта не полностью
степень использования в работе	В работе в полной мере использованы результаты	В работе частично использованы	В работе использованы некоторые	В работе не использованы результаты исследований и установленных научных



результатов исследований и установленных научных фактов	исследований и установленных научных фактов по данной теме	результаты исследований и установленных научных фактов по данной теме	результаты исследований и установленных научных фактов по данной теме	фактов по данной теме
дополнительные знания, использованные при написании работы	В работе в полной мере использованы дополнительные знания	В работе частично использованы дополнительные знания	В работе использованы некоторые дополнительные знания	В работе не использованы дополнительные знания
Уровень владения тематикой	Полностью владеет темой	Не владеет отдельными вопросами по данной теме	Частично владеет темой	Не владеет темой
логичность подачи материала	Материал изложен логично	Иногда логичность изложения нарушается	Логичность прослеживается слабо	Материал изложен нелогично
Правильность цитирования источников	Источники процитированы правильно, нет плагиата	Незначительные ошибки в цитировании	Грубые ошибки в цитировании источников	Допущен плагиат
правильное оформление работы	Реферат оформлен правильно	Незначительные ошибки в оформлении	Грубые ошибки в оформлении	Реферат оформлен неправильно
соответствие реферата стандартным требованиям	Реферат полностью соответствует стандартам	Реферат соответствует стандартам, но допущены незначительные отступления	Реферат частично соответствует стандартам	Реферат не соответствует стандартам

### Шкала оценивания задачи

Критерий оценки	Оценка			
	отлично	хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
Понимание ситуации, находящейся в основе решения задачи	Самостоятельно вникает в суть ситуации, находящуюся в основе решения задачи	Понимает ситуацию, находящуюся в основе решения задачи с наводящими указаниями	Делает определённые ошибки в понимании ситуации, находящейся в основе решения задачи	Неверно понимает ситуацию, находящуюся в основе решения задачи
Знание необходимых расчетных методик и формул	Применяет теоретический материал для поиска необходимых расчетных методик и формул	Находит соответствующие заданию расчетные методики и формулы с наводящими указаниями	Находит соответствующие заданию расчетные методики и формулы	Не знает необходимые расчетные методики и формулы, не может найти их в готовом теоретическом материале
Правильность хода рассуждений	Ход рассуждений не содержит ошибок	Ход рассуждений меняется по мере получения наводящих указаний.	Ход рассуждений содержит определенные ошибки.	Не может рассуждать по поводу выполнения задания или ход рассуждений

				содержит грубые ошибки.
Применение формул или алгоритма действий для решения многошаговых заданий	Может решать многошаговые задания с использованием нескольких формул, или нескольких алгоритмов действий	Решает только одношаговые задачи с наводящими указаниями по использованию формул или алгоритмов действий	В применении формул или алгоритма действий решает только простые задачи, подставляя значения в имеющуюся формулу или	Не может высказать никаких предположений о том, как применять готовые формулы или алгоритма действий
Понимание логики и многовариантности развития событий	Рассматривает несколько сценариев развития событий и правильно анализирует их, находя нужные решения	Рассматривает только один сценарий развития событий и анализирует их с некоторыми недостатками	Не всегда понимает, как будут развиваться события в дальнейшем и анализирует их с наводящими указаниями	Делает неверные выводы по дальнейшему развитию событий.
Решение задачи с изменением ситуации, находящейся в основе решения	Самостоятельно вникает в сущность изменения ситуации, находящуюся в основе решения задачи	Понимает изменение ситуации, находящейся в основе решения задачи с наводящими указаниями	Делает определенные ошибки в понимании изменений ситуации, находящейся в основе решения задачи	Неверно понимает изменения в ситуацию, находящуюся в основе решения задачи
Последовательность в определении шагов выполнения задачи	Строгая последовательность в определении шагов выполнения задания	Несущественное нарушение последовательности в определении шагов выполнения задания	Существенное нарушение последовательности в определении шагов выполнения задания	Непоследовательность в определении
Умение самостоятельно составить задачу по заданной теме	Самостоятельно и правильно составляет задачу по теме	Составляет задачу по теме с наводящими указаниями	Составляет задачу по теме по образцу	Не может самостоятельно составить задачу

### Шкала оценивания расчётно-графической работы

Критерий оценки	Оценка			
	отлично	хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
Понимание, какое явление, процесс, ситуацию, отражает графический материал	Самостоятельно проанализирован графический материал	Проанализирован графический материал с незначительными ошибками	Проанализирован графический материал с грубыми ошибками	Понимает, какое явление, процесс, ситуацию отражает графический материал
Представление задания на основе формул, таблиц в графической форме	Представляет задание на основе формул, таблиц в графической форме самостоятельно	Представляет задание на основе формул, таблиц в графической форме с незначительными затруднениями	Представляет задание на основе формул, таблиц в графической форме со значительными затруднениями	Не умеет представлять задание на основе формул, таблиц в графической форме
Использование графических методов	Легко ориентируется в использовании	Пользуется графическими методами	Понимает основы использования графических методов	Не понимает основ использования графических методов

выполнения заданий	графических методов выполнения заданий	выполнения заданий с незначительными затруднениями	выполнения заданий	выполнения заданий
Умение выбора нужных стратегий выполнения графического задания	Умеет выбрать нужные стратегий выполнения графического задания	Выбирает стратегии выполнения графического задания с незначительными ошибками	Выбирает стратегии выполнения графического задания со значительными ошибками	Не может выбрать никакие стратегии выполнения графического задания
Построение графического материала с последующим объяснением и выводами	Самостоятельно построен графический материал с последующим объяснением и анализом и выводами	Построен графический материал с наводящими указаниями, последующие выводы с некоторыми неточностями	В построении графического материала допущены некоторые ошибки, но ход рассуждений частично правильный	В построении графического материала допущены грубые ошибки
Умение дополнить или видоизменить графический материал с последующим объяснением и выводами	Задание на дополнение или изменение графического материала с последующим объяснением и анализом и выводами выполнено	Графический материал дополнен и видоизменен в значительной степени, рассуждает по поводу задания, приводя некоторые аргументы	Графический материал частично дополнен и видоизменен, объясняет выполнение задания с затруднениями	Дополнение, изменение графика (диаграммы, матрицы) не представлены
Выполнение графического задания с различными сценариями развития событий и возможных решений	Выполняет подобные задания, приводя несколько сценариями развития событий и возможных решений	Выполняет подобные задания с незначительными затруднениями, приводит не более двух сценариев	Выполняет подобные задания со значительными затруднениями даже для одного сценария	Не может выполнять подобные задания

### Шкала оценивания кейса

Критерий оценки	Оценка			
	отлично	хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
Формулировка конкретных проблем кейса	Приводит точные формулировки проблем кейса, верно раскрывает содержание проблем	Допускает некоторые неточности при формулировке конкретных проблем кейса, а также в раскрытии содержания проблем	Демонстрирует недостаточно правильные формулировки проблем кейса	Допускает существенные ошибки при формулировке конкретных проблем кейса
Подбор информационного источника по кейс-задаче	Использует для задания как рекомендованные источники информации преподавателем, так и самостоятельно	Использует более одного рекомендованного преподавателем источника информации	Использует только один рекомендованный преподавателем источник информации	Отсутствуют ссылки на источники информации, необходимые для решения кейс-задачи

	подобранные источники			
Рассмотрение альтернатив решения проблем кейс-задачи	Доказательно приводит комплекс мероприятий по решению каждой проблемы кейс-задачи	Демонстрирует доказательства решения по отдельным проблемам	Демонстрирует не убедительные доказательства решения одной проблемы кейса	Не демонстрирует решения проблем кейса
Презентация решений кейса	Представляется обоснованный вывод решению поставленной задачи кейса	Испытывает затруднения при обоснованности вывода решений задачи кейса	Демонстрирует вывод, носящий краткий характер и затрудненный для понимания	Не приводит вывода

### Шкала оценивания проблемно-аналитического задания

Критерий оценки	Оценка			
	отлично	Хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
Подбор информационного источника для анализа	Использует для анализа как рекомендованные источники информации преподавателем, так и самостоятельно подобранные источники	Использует для анализа более одного рекомендованного преподавателем источника информации	Использует для анализа только один рекомендованный преподавателем источник информации	Отсутствуют ссылки на источники информации, необходимые для анализа
Ответы на простые (воспроизведение информации, фактов) вопросы по аналитическому заданию	Предоставляет ответы на все поставленные вопросы	Допускает неточности при ответе на вопросы	Отвечает только на один поставленный вопрос	Отсутствуют ответы на вопросы
Ответы на уточняющие вопросы (отвечая на которые нужно назвать информацию, отсутствующей в сообщении, но подразумеваемой)	Демонстрирует полные ответы на все поставленные вопросы	Допускает ошибки в ответах на поставленные вопросы	Называет один требуемый факт подразумеваемой информации	Отсутствуют ответы на вопросы
Ответы на оценочные вопросы (отвечая на которые необходимо привести критерии оценки тех или иных событий, явлений, фактов)	Аргументировано отвечает на поставленные вопросы, приводя критерии оценки в явления в задании	Допускает ошибки в аргументации критериев явления задания	Приводит только одно доказательство критерия оценки явления в задании	Аргументация и ответы отсутствуют

Наглядность и иллюстративность примеров	Раскрывает на примерах изученные теоретические положения	Допускает ошибки в примерах по изученным теоретическим положениям	Испытывает затруднения при иллюстрации примерами теоретических положений	Не демонстрирует наглядность и иллюстративность примеров
Доказательство собственных утверждений	Демонстрирует убедительные доказательства собственных суждений и выводов по решению поставленных задач в задании	Допускает неточности при доказательстве собственных суждений по выполнению задания	Испытывает затруднения при доказательстве собственных суждений по выполнению задания	Не приводит ни одного из аналитических фактов доказательства собственных суждений по выводам задания
Общий аналитический вывод по заданию	Представляет обоснованный вывод по заданию с указанием всех составляющих проведенного аналитического исследования	Допускает некоторые неточности при раскрытии составляющих проведенного аналитического исследования, составляющих вывод по заданию	Приводит вывод, носящий краткий характер и затруднительный для понимания	Отсутствует вывод по заданию

### Критерии оценивания ответа на экзамене:

Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал знание основного теоретического содержания дисциплин учебного плана образовательной программы высшего образования, умение показать уровень сформированности практических профессиональных умений и навыков, способность четко и аргументировано отвечать на дополнительные вопросы.

Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал недостаточно полное знание основного теоретического содержания дисциплин учебного плана образовательной программы высшего образования, проявил неявное умение продемонстрировать уровень сформированности практических профессиональных умений и навыков, давал не всегда четкие и логичные ответы на дополнительные вопросы.

Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал неглубокие знания основного теоретического содержания дисциплин учебного плана образовательной программы высшего образования, а также испытывал существенные затруднения при ответе на дополнительные вопросы.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал отсутствие знаний основного теоретического содержания дисциплин учебного плана образовательной программы высшего образования при ответе на вопросы билета.

### 3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые

**для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности,  
характеризующих этапы формирования компетенций**

**1 ЭТАП – Текущий контроль освоения дисциплины**

3.1. Вопросы для устного опроса:

1. Роль и значение торговли в условиях рынка, ее функции.
2. Рынок: сущность, виды, функции.
3. Сущность предпринимательства, его виды.
4. Сущность и методы государственного регулирования.
5. Торговое предприятие, его сущность.
6. Основные функции и цели торгового предприятия в условиях рынка. Факторы влияющие на эффективную работу предприятия.
7. Организационно-правовые формы предпринимательства.
8. Организационно-экономические формы предпринимательства.
9. Планирование, как экономическая категория, его функции и задачи.
10. Бизнес-план: сущность и его основные разделы.
11. Понятие и сущность коммерческого расчёта, его роль в условиях рыночной экономики.
12. Принципы коммерческого расчёта.
13. Сущность и значение оптовой торговли.
14. Сущность и значение розничной торговли.
15. Товарооборот: понятие, состав. Сущность товарооборачиваемости.
16. Оптовый товарооборот.
17. Розничный товарооборот, его роль и значение.
18. Валовый доход в торговых организациях.
19. Прибыль торгового предприятия.
20. Товарные запасы и их виды.
21. Источники формирования товарных запасов.
22. Сущность себестоимости и её экономическое значение.
23. Классификация затрат образующих себестоимость продукции.
24. Состав и структура затрат, включаемых в себестоимость продукции.
25. Постоянные и переменные затраты.
26. Основные фонды торговых организаций, экономическая сущность и классификация.
27. Основные показатели использования основных фондов.
28. Понятие, состав и структура оборотных средств.
29. Сущность, классификация и значение капитальных вложений.
30. Структура капитальных вложений.
31. Планирование инвестиций на предприятии.
32. Экономическая эффективность капитальных вложений.
33. Нематериальные активы. Аренда. Лизинг.
34. Кадры предприятия торговли: характеристика, состав, структура.
35. Производительность труда.
36. Нормирование труда.

37. Основные положения оплаты труда.
38. Формы и системы оплаты труда.
39. Прибыль и рентабельность.
40. Понятие и функции финансов торгового предприятия.

### 3.2. Примерный перечень тем рефератов:

1. Сущность организации планирования производственно-хозяйственной деятельности предприятия.
2. Анализ безубыточности производства.
3. Показатели эффективности инвестиций
4. Спрос на продукцию (работы, услуги).
5. Структура бизнес-плана предприятия.
6. Составные элементы продукции (работ, услуг) предприятия.
7. Характеристика и роль промышленности железнодорожного транспорта.
8. Особенности промышленного производства.
9. Характеристика товарной и реализованной продукции.
10. Состав себестоимости промышленной продукции.
11. Характеристика товарной и реализованной продукции.
12. Затраты, не включаемые в себестоимость продукции.
13. Группировка затрат по экономическим элементам.
14. Факторы, влияющие на изменение себестоимости промышленной продукции.
15. Состав материальных затрат.
16. Понятие амортизационных отчислений.
17. Ремонтный фонд предприятия и его функции.
18. Трудоёмкость производства продукции (работ, услуг).
19. Категории работников предприятия.
20. Производительность труда.
21. Состав расходов на оплату труда, включаемых в издержки производства.
22. Основная и дополнительная заработная плата.
23. Структура отчислений предприятия во внебюджетные фонды на социальные нужды.
24. Состав прочих расходов в себестоимости продукции (работ, услуг).
25. Основные показатели финансового плана предприятия.

### Общие критерии оценивания

№ п/п	Процент правильных ответов	Оценка
1	86 % – 100 %	5 («отлично»)
2	70 % – 85 %	4 («хорошо»)
3	51 % – 69 %	3 (удовлетворительно)
4	50 % и менее	2 (неудовлетворительно)

### Задания закрытого типа

#### Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора	№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора
1	ПК-3	ИПК-3.1	21	ПК-6	ИПК-6.1
2	ПК-3	ИПК-3.1	22	ПК-6	ИПК-6.1
3	ПК-3	ИПК-3.1	23	ПК-6	ИПК-6.1
4	ПК-3	ИПК-3.2	24	ПК-6	ИПК-6.2
5	ПК-3	ИПК-3.1	25	ПК-6	ИПК-6.2
6	ПК-3	ИПК-3.1	26	ПК-6	ИПК-6.1
7	ПК-3	ИПК-3.1	27	ПК-6	ИПК-6.1
8	ПК-3	ИПК-3.1	28	ПК-6	ИПК-6.1
9	ПК-3	ИПК-3.1	29	ПК-6	ИПК-6.1
10	ПК-3	ИПК-3.1	30	ПК-6	ИПК-6.2
11	ПК-3	ИПК-3.1	31	ПК-6	ИПК-6.1
12	ПК-3	ИПК-3.1	32	ПК-6	ИПК-6.2
13	ПК-3	ИПК-3.2	33	ПК-6	ИПК-6.1
14	ПК-3	ИПК-3.2	34	ПК-6	ИПК-6.1
15	ПК-3	ИПК-3.2	35	ПК-6	ИПК-6.2
16	ПК-3	ИПК-3.1	36	ПК-6	ИПК-6.1
17	ПК-3	ИПК-3.1	37	ПК-6	ИПК-6.2
18	ПК-3	ИПК-3.2	38	ПК-6	ИПК-6.1
19	ПК-3	ИПК-3.1	39	ПК-6	ИПК-6.1
20	ПК-3	ИПК-3.2	40	ПК-6	ИПК-6.2

#### Ключ ответов

Тема 1. № вопроса	Верный ответ	Тема 2. № вопроса	Верный ответ	Тема 3. № вопроса	Верный ответ	Тема 4. № вопроса	Верный ответ
1	2	6	1	11	3	16	4
2	1- Б, 2-А, 3-Г, 4-В	7	1- Г, 2- В, 3- А, 4- Б	12	1- Б, 2-А, 3-Г, 4-В	17	1-В, 2-А, 3-Б, 4-Г
3	3, 1, 4, 2	8	4, 3, 1, 2	13	4, 3, 2, 1	18	1, 2, 4, 3
4	1, 2	9	2, 3, 4	14	1, 2, 4	19	3
5	1 -Г, 2- В, 3-Б, 4-А	10	1, 2, 4	15	1, 4	20	1, 2

#### Ключ ответов

Тема 5. № вопроса	Верный ответ	Тема 6. № вопроса	Верный ответ	Тема 7. № вопроса	Верный ответ	Тема 8. № вопроса	Верный ответ
21	3	26	3	31	4	36	1
22	1- А, 2- В, 3- Г, 4- Б	27	1-В, 2-Б, 3-Г, 4-А	32	1- Б, 2- Г, 3-В, 4-А	37	1-В, 2-Г, 3-А, 4-Б
23	2, 4, 1, 3	28	2, 4, 3, 1	33	3, 1, 4, 2	38	4, 3, 1, 2
24	1, 3, 4	29	1, 3, 4	34	1, 2	39	1, 3
25	2, 3	30	3, 4	35	2, 3	40	2, 3, 4



## Задание № 1

К базовым концепциям финансового менеджмента относятся:

1. концепции временной ценности, доступности финансовой информации, эффективности рынка;
2. концепции асимметричности информации, компромисса между риском и доходностью, эффективности рынка;
3. концепции временной ценности, доступности финансовой информации, эффективности производства;
4. концепции эффективности рынка, доступности финансовой информации, базового дохода.

## Задание № 2

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал понятиям концепций, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	Концепция временной оценки денег	А	Предполагает идентификацию денежного потока, его продолжительность и вид, оценку факторов, определяющих величину его элементов, выбор коэффициента дисконтирования и оценку риска, связанного с данным потоком.
2	Концепция денежного потока	Б	Предполагает неравноценность денежной единицы, имеющейся сегодня, и денежной единицы, ожидаемой к получению через некоторое время.
3	Концепция стоимости капитала	В	Полагает, что с производством каждой новой единицы продукта возрастают и затраты на производство этой дополнительной единицы продукта.
4	Концепции альтернативных издержек	Г	Полагает, что обслуживание того или иного источника обходится предприятию неодинаково.

## Задание № 3

Установите последовательность выполняемых действий при расчете полной себестоимости товара:

1. определить затраты, связанные с выплатой зарплаты и отчислениями во внебюджетные фонды; амортизационные отчисления;
2. прибавить затраты на реализацию;
3. просуммировать все издержки, связанные с закупкой сырья и материалов, необходимых для производства, а также затраты на энергоресурсы;
4. определить производственную стоимость товара.

## Задание № 4

Обыкновенная акция как ценная бумага удостоверяет:

1. владение частью распределяемой АО прибыли;
2. участие в управлении акционерным обществом;
3. обязательство эмитента вернуть долг через определенное время;
4. право инвестора получать определенный процент от номинальной стоимости ценной бумаги в виде вознаграждения за предоставленные денежные средства.

#### Задание № 5

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал классификационным признакам, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	Затраты по способу включения в себестоимость	А	Калькуляционные статьи
2	Затраты по отношению к объему выпускаемой продукции	Б	Основные и накладные
3	Затраты в зависимости от особенностей технологического производственного процесса	В	Переменные и постоянные
4	Затраты для определения величины себестоимости выпускаемой продукции	Г	Прямые и косвенные

#### Задание № 6

Укажите, что характеризует бухгалтерский баланс:

1. финансовое положение организации по состоянию на отчетную дату;
2. изменение показателей эффективности финансовой деятельности за отчетный период;
3. финансовые результаты деятельности организации за весь отчетный период;
4. денежные потоки организации за определенный период времени — отчетный год.

#### Задание № 7

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал видам прибыли, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	Операционная прибыль	А	Выручка бизнеса за вычетом прямых переменных расходов.
2	Валовая	Б	Прибыль, оставшаяся в распоряжении организации после выплат и отчислений.
3	Маржинальная прибыль	В	Выручка за вычетом прямых переменных и постоянных производственных расходов.
4	Чистая	Г	Выручка за вычетом всех расходов на реализацию товаров или услуг.

## Задание № 8

Установите последовательность выполняемых действий при определении размера ежемесячных амортизационных отчислений:

1. умножить первоначальную стоимость имущества на месячную норму амортизации;
2. произведение первоначальной стоимости имущества и месячной нормы амортизации разделить на 100%;
3. определить месячную норму амортизации, разделив годовую норму амортизации на 12 месяцев;
4. рассчитать годовую норму амортизации, разделив единицу на срок эксплуатации (в годах) и умножить на 100%.

## Задание № 9

Система показателей, информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемых из внешних источников включает:

1. нормативно-плановые показатели, связанные с финансовым развитием предприятия;
2. показатели, характеризующие общеэкономическое развитие страны;
3. показатели, характеризующие деятельность контрагентов и конкурентов;
4. показатели, характеризующие конъюнктуру финансового рынка.

## Задание № 10

Укажите, что относится к основным видам финансовых отчетов:

1. балансовый отчет;
2. отчет о прибылях и убытках;
3. отчет о материально-технических запасах;
4. отчет о движении денежных средств

## Задание № 11

Что означает понятие «ликвидность активов»:

1. период, в течение которого имущество предприятия полностью изнашивается и подлежит ликвидации;
2. способность активов организации приносить доход, достаточный для покрытия всех расходов, связанных с производством и реализацией продукции, работ, услуг;
3. способность превращения активов в денежную форму в короткий срок и без существенного снижения их стоимости;
4. период ликвидации имущества предприятия при банкротстве.

## Задание № 12

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал показателям эффективности использования основных фондов (ОФ), перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	Фондоотдача	А	Показывает, какая часть стоимости основных фондов приходится на 1 рубль реализованной продукции.
2	Фондоёмкость	Б	Показывает, сколько выручки приходится на 1 рубль стоимости ОФ.
3	Фондовооруженность	В	Показывает, сколько прибыли приходится на один рубль, вложенный в ОФ.
4	Фондорентабельность	Г	Показывает, какая часть стоимости ОФ приходится на 1 рабочего.

### Задание № 13

Установите последовательность выполняемых действий при определении остаточной стоимости основных фондов:

1. уменьшить первоначальную стоимость на сумму накопленной амортизации;
2. определить сумму накопленной амортизации за весь период эксплуатации;
3. рассчитать сумму годовой амортизации;
4. определить первоначальную стоимость основных фондов.

### Задание № 14

К собственному капиталу организации относятся:

1. уставный капитал;
2. резервный фонд;
3. готовая продукция;
4. нераспределенная прибыль

### Задание № 15

Какие внешние источники может привлечь организация для финансирования капитальных вложений:

1. бюджетные ассигнования;
2. реинвестированную прибыль;
3. амортизационные отчисления;
4. банковский кредит.

### Задание № 16

Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности):

1. характеризует ту часть собственных оборотных средств, которая находится в форме денежных средств;

2. показывает соотношение между денежными средствами и просроченной кредиторской задолженностью;
3. дает общую оценку ликвидности активов;
4. показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет высоколиквидных активов.

#### Задание № 17

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал видам рентабельности, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	Рентабельность основных фондов	А	(Балансовая прибыль / (Основные фонды + Оборотные средства) · 100%
2	Рентабельность производства	Б	(Прибыль от реализации / Себестоимость) · 100%
3	Рентабельность продукции	В	(Прибыль чистая / Стоимость Основных фондов) · 100%
4	Рентабельность продаж	Г	(Валовая прибыль / Выручка) · 100%

#### Задание № 18

Установите последовательность выполняемых действий при определении чистой прибыли:

1. определить прибыль от реализации без НДС;
2. суммировать сальдо операционных доходов и расходов;
3. вычесть налог на прибыль;
4. вычесть коммерческие и управленческие расходы.

#### Задание № 19

Величина этого капитала должно быть не менее 15%, но не более 25% от уставного капитала, при этом сумма отчислений не должна превышать 50% налогооблагаемой прибыли.

1. акционерный капитал;
2. добавочный капитал;
3. резервный капитал;
4. ссудный капитал.

#### Задание № 20

Для вычисления показателя «финансовая напряженность (Leverage)» непосредственно могут использоваться:

1. заемные средства;
2. собственные средства;
3. нераспределенная прибыль;
4. прибыль до выплаты процентов и налогов.

## Задание № 21

Укажите, как определяется продолжительность оборота оборотных активов (текущих активов) за год:

1. выручка от продаж / среднегодовые остатки оборотных активов;
2. выручка от продаж /360 дней;
3. 360 дней/коэффициент оборачиваемости оборотных активов (в оборотах);
4. среднегодовые остатки оборотных активов / выручка от продаж.

## Задание № 22

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал показателям эффективности использования оборотных средств, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	Коэффициент оборачиваемости	А	Показывает сумму реализованной продукции, приходящейся на 1 рубль оборотных средств
2	Коэффициент загрузки	Б	Показывает, сколько рублей прибыли приходится на один рубль, вложенный в оборотные активы
3	Длительность оборота	В	Показывает, какое количество оборотных средств приходится на 1 рубль реализованной продукции
4	Рентабельность оборотных средств	Г	Определяет время, в течение которого оборотные средства совершают полный кругооборот

## Задание № 23

Установите последовательность выполняемых действий при определении продолжительности 1 оборота оборотных средств предприятия за год:

1. умножить 360 дней на остаток оборотных средств предприятия;
2. определить остаток оборотных средств предприятия на конец года;
3. разделить произведение 360 дней и остатка оборотных средств на выручку от реализации продукции;
4. определить выручку от реализации продукции по данным баланса.

## Задание № 24

С целью ускорения оборачиваемости оборотных средств и снижения текущих финансовых потребностей фирмы прибегают к следующим мероприятиям:

1. используют принцип дорогой закупки и дешевой продажи товара;
2. диверсифицируют портфельные инвестиции;
3. используют векселя и факторинг;
4. делают скидки покупателям за сокращение сроков расчета

## Задание № 25

Какими показателями характеризуется эффективность использования оборотных средств:

1. фондоотдача;
2. длительностью оборота оборотных средств;
3. количеством оборотов оборотных средств в течение года;
4. срок окупаемости затрат на строительство предприятия.

## Задание № 26

Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов рассчитывается как отношение между:

1. выручкой от реализации и среднегодовой стоимостью материально-производственных запасов;
2. выручкой от реализации и стоимостью материально-производственных запасов;
3. себестоимостью и среднегодовой стоимостью материально-производственных запасов;
4. себестоимостью и стоимостью материально-производственных запасов.

## Задание № 27

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал видам затрат, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	Основные расходы	А	Связаны с организацией, управлением и обслуживанием производства.
2	Постоянные затраты	Б	Затраты, величина которых не изменяется в зависимости от роста объема производства.
3	Переменные затраты	В	Непосредственно связаны с технологическим процессом.
4	Накладные расходы	Г	Находятся в прямой зависимости от изменения объема производства.

## Задание № 28

Установите последовательность этапов определения уровня рентабельности продукции:

1. рассчитать отношение прибыли к полной себестоимости в процентах;
2. определить выручку от реализации;
3. рассчитать прибыль;
4. определить производственную себестоимость и затраты на реализацию.

## Задание № 29

Укажите, что следует относить медленнореализуемым оборотным активам:

1. сырье;
2. дебиторскую задолженность;
3. материалы;
4. незавершенное производство.

#### Задание № 30

Этапами процесса оптимизации структуры капитала предприятия не являются:

1. анализ капитала предприятия;
2. система коэффициентов финансовой устойчивости предприятия, определяемая структурой его капитала;
3. отношение кредиторов к предприятию;
4. уровень налогообложения прибыли.

#### Задание № 31

Укажите, что относится к наиболее ликвидным активам:

1. запасы и долгосрочные финансовые вложения;
2. дебиторская задолженность и прочие активы;
3. краткосрочные финансовые вложения и денежные средства;
4. денежные средства и дебиторская задолженность.

#### Задание № 32

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал видам фондов предприятия, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	Амортизационный фонд	А	Для финансового обеспечения производственного развития организации.
2	Резервный фонд	Б	Для приобретения объектов основных фондов.
3	Фонд потребления	В	Для материального поощрения работников организации.
4	Фонд накопления	Г	Для покрытия непредвиденных потерь.

#### Задание № 33

Установите последовательность выполняемых действий при определении структуры валовой продукции предприятия в стоимостном выражении:

1. определить стоимость валовой продукции предприятия;
2. умножить на 100%;
3. рассчитать стоимость каждого показателя валовой продукции;
4. разделить стоимость каждого показателя валовой продукции на стоимость валовой продукции предприятия.



## Задание № 34

Источниками выплаты дивидендов в соответствии с действующим законодательством РФ является:

1. чистая прибыль текущего года;
2. нераспределенная прибыль прошлых лет;
3. валовая прибыль;
4. выручка от реализации.

## Задание № 35

К формам оперативного финансового планирования на предприятии относятся:

1. годовой баланс;
2. платежный календарь;
3. кассовый план предприятия;
4. бизнес план предприятия.

## Задание № 36

На основе модели Миллера – Орра рассчитывается:

1. минимально необходимая потребность в денежных активах;
2. необходимый объем финансовых ресурсов, авансируемых в запасы;
3. оптимальный размер партии поставок;
4. оптимальный размер запасов сырья и материалов.

## Задание № 37

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал процедурам банкротства предприятия, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	Наблюдение	А	Процедура, которая предусматривает смену руководства предприятия-должника и направлена на сохранение деятельности предприятия и его оздоровление.
2	Финансовое оздоровление	Б	Процедура, применяемая к должнику, признанному банкротом с целью соразмерного удовлетворения требований кредиторов.
3	Внешнее управление	В	Процедура, применяемая к должнику в целях обеспечения сохранности его имущества, составления реестра требований кредиторов и проведения первого собрания кредиторов.
4	Конкурсное производство	Г	Процедура, направленная на восстановление платежеспособности предприятия должника и погашение задолженности в соответствии с

			графиком погашения задолженности.
--	--	--	-----------------------------------

### Задание № 38

Установите последовательность этапов ценообразования:

1. анализ цен конкурентов;
2. выбор метода ценообразования и установление окончательной цены;
3. анализ издержек производителя;
4. выбор цели ценообразования и определение спроса.

### Задание № 39

По российскому законодательству инвестиционные фонды не могут эмитировать следующие виды ценных бумаг:

1. облигации;
2. привилегированные акции;
3. векселя;
4. инвестиционные паи.

### Задание № 40

В какую фирму инвестор предпочтет вложить деньги: в ту, которая проводит политику поддержания:

1. постоянного коэффициента выплаты дивидендов;
2. постоянных денежных дивидендов на акцию;
3. планового темпа роста дивидендов;
4. регулярных постоянных ежеквартальных дивидендов плюс дополнительные выплаты в конце года, когда доход достаточно высок или инвестиционные потребности невелики.

### Задания открытого типа

#### Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора	№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора
1	ПК-3	ИПК-3.1	21	ПК-6	ИПК-6.1
2	ПК-3	ИПК-3.1	22	ПК-6	ИПК-6.1
3	ПК-3	ИПК-3.1	23	ПК-6	ИПК-6.1
4	ПК-3	ИПК-3.2	24	ПК-6	ИПК-6.2
5	ПК-3	ИПК-3.1	25	ПК-6	ИПК-6.2
6	ПК-3	ИПК-3.1	26	ПК-6	ИПК-6.1
7	ПК-3	ИПК-3.1	27	ПК-6	ИПК-6.1
8	ПК-3	ИПК-3.2	28	ПК-6	ИПК-6.1
9	ПК-3	ИПК-3.1	29	ПК-6	ИПК-6.1
10	ПК-3	ИПК-3.1	30	ПК-6	ИПК-6.2

Ключ ответов к заданиям открытого типа

№ вопроса	Верный ответ
1	<p>1. Прибыль от реализации рассчитывается по формуле: <math>\Pi = P \cdot Q - VC \cdot Q - FC</math>, где <math>P</math> – цена единицы продукции; <math>Q</math> – количество единиц продукции; <math>VC</math> – переменные издержки на единицу продукции; <math>FC</math> – постоянные издержки.</p> <p>Тогда: <math>\Pi = 400 \cdot 3 - 400 \cdot 1,8 - 270 = 1200 - 720 - 270 = 210</math> тыс. руб.</p> <p>Определим прибыль после увеличения расходов на рекламу: <math>\Pi = (1200 + 300) - 720 - (270 + 100) = 410</math> тыс. руб. Следует одобрить повышение расходов на рекламу, т.к. в этом случае возрастёт прибыль.</p> <p>2. Определим прибыль после замены материалов: <math>\Pi = 350 \cdot 3 - 350 \cdot (1,8 - 0,25) - 270 = 237,5</math> тыс. руб. Следует перейти на закупку более дешевых комплектующих, так как в конечном итоге это будет способствовать увеличению прибыли.</p> <p>3. Определим прибыль после предложенных изменений: <math>\Pi = 400 \cdot 1,5 \cdot (3 - 0,2) - 400 \cdot 1,5 \cdot 1,8 - (270 + 150) = 180</math> тыс. руб. Предложение принимать не следует, так как в результате прибыль снизится на 30 тыс. руб.</p>
2	<p>Прибыль от реализации рассчитывается по формуле: <math>\Pi = P \cdot Q - VC \cdot Q - FC</math>, где <math>P</math> – цена единицы продукции; <math>Q</math> – количество единиц продукции; <math>VC</math> – переменные издержки на единицу продукции; <math>FC</math> – постоянные издержки.</p> <p>1. Рассчитаем прибыль после изменения схемы оплаты труда: <math>\Pi = 400 \cdot 1,15 \cdot 3 - 400 \cdot 1,15 \cdot (1,8 + 0,15) - (270 - 60) = 273</math> тыс. руб. Следует одобрить такое предложение, так как изменение схемы оплаты труда будет способствовать увеличению прибыли.</p> <p>2. Новую оптовую цену определим по формуле: <math>P = (\Pi + VC \cdot Q + FC) / Q = (210 + 30 + 1,8 \cdot (400 + 150) + 270) / (400 + 150) = 2,73</math> тыс. руб. Следовательно, оптовая цена может быть снижена до 2,73 тыс. руб.</p>
3	<p>1) Будучи единоличным собственником, Петров несет ответственность по обязательствам предприятия всем своим имуществом. Т.е. в случае крупного судебного процесса (иск на сумму 600 000 руб.) убытки Петрова составят 600000 руб. Эта сумма состоит из активов предприятия (263000 – 90000 = 173000 руб.) и части собственного капитала Петрова в размере 427000 руб. В результате у Петрова останется 40000 руб. и закладная на дом.</p> <p>2) В условиях товарищества с неограниченной ответственностью участники несут полную субсидиарную ответственность всем своим имуществом, а не только вложенным капиталом. Т.е. 173000 руб. будут выплачены из средств товарищества, а обязательства в размере 427000 руб. Петров и Иванов поделят между собой поровну. Величина риска каждого участника составит 213500 руб.</p> <p>3) Участники корпорации не несут ответственности по обязательствам корпорации, т.е. никакого риска для них нет, платит только корпорация.</p>
4	<p>Прибыль валовая рассчитывается как разность между выручкой и переменными расходами и составляет:</p> $890 \cdot 100 - 890 \cdot 60 = 89000 - 53400 = 35600 \text{ руб.}$ <p>Прибыль операционная вычисляется как разность между прибылью валовой и постоянными издержками, т.е. равна:</p> $35600 - 10000 - 12500 = 13100 \text{ руб.}$ <p>Рентабельность рассчитывается как отношение прибыли операционной и выручкой: <math>13100 \cdot 100 / 89000 = 14,72\%</math>.</p>

5	<p>1. Сила воздействия операционного рычага равна (450 тыс. руб. : 150 тыс. руб.) = 75 %. Это значит, что удастся сохранить лишь четверть ожидаемой прибыли.</p> <p>2. Если сила воздействия операционного рычага равна трем, то при сокращении выручки на (100 % : 3) = 33 % предприятие имеет нулевую прибыль. Если же, к примеру, сила воздействия операционного рычага равна двум, то недопустимо снижение выручки на половину (100 % : 2 = 50 %).</p> <p>3. Чтобы сохранить 75 % прибыли при сокращении выручки на 25 %, нужно в расчетах исходить из формулы силы воздействия операционного рычага, решенной относительно постоянных издержек:</p> <p>Следовательно, для сохранения суммы прибыли 150,0 тыс. руб. · 75 % = 112,5 тыс. руб. надо, чтобы постоянные издержки не превысили величину (3 – 1) · 112,5 тыс. руб. = 225 тыс. руб., что на 25 % меньше исходной суммы постоянных издержек (300 тыс. руб.)</p> <p>Чтобы полностью компенсировать 25%-ное падение выручки, что сохранит прежний ее уровень в 150 тыс. руб., постоянные издержки должны быть снижены до 187,5 тыс. руб. Сила воздействия операционного рычага уменьшится до 2,25.</p>
6	<p>1. Собственные оборотные средства определяются как разница между постоянным пассивами и постоянными активами: (2000+1000+2000) – 3500=1500 тыс. руб.</p> <p>2. Текущие финансовые потребности вычисляются как разница между текущими активами (без денежных средств) и текущими пассивами: (400+200+600+1800) – 1200=+1800 тыс. руб.</p> <p>3. Потенциальный излишек / дефицит денежных средств – это разница между пунктами (1) и (2): 1500–1800= –300 тыс. руб.</p> <p>Это, к сожалению, не излишек, а дефицит, несмотря на то, что на расчетном счете имеется 200 тыс. руб.</p> <p>4. Реальный излишек / дефицит наличности рассчитывается на базе потенциального излишка / дефицита с учетом уже имеющихся на сегодняшний день краткосрочных вложений (их можно мобилизовать) и краткосрочного кредита: (–300)+1000– 200=500 тыс. руб.</p> <p>5. Поскольку ТФП больше собственных оборотных средств, пассивов не хватает для обеспечения нормального функционирования предприятия. Таким образом, 300 тыс. руб. (см. пункт 3) – это и есть требуемая сумма краткосрочного кредита.</p>
7	<p>Кассовый остаток: <math>62 / 4 = 15,5</math> тыс. руб.  Прибыль: <math>15,5</math> тыс. руб. · <math>0,15 / 12 = 0,194</math> тыс. руб.</p>
8	<p>а) Определим коэффициент задолженности как соотношение средних за период значений суммы краткосрочных и долгосрочных обязательств к акционерному капиталу: <math>K_{\text{долга}} = (1013 + 3467 + 924 + 3415) : 2 / (2676 + 2717) : 2 = 4409,5 / 2635 = 1,65</math> - слишком высокое значение коэффициента; означает, что заемный капитал превышает акционерный в 1,65 раза, притом, что нижняя граница допустимого значения показателя равна 1.</p> <p>б) Коэффициент покрытия процентов определяется по формуле:  <math>K_{\text{пп}} = \text{Балансовая прибыль до уплаты налогов} / \text{Проценты начисленные} = 1347 / 260 = 5,18</math> - высокое значение коэффициента (критериальный уровень <math>\geq 1</math>). Он отражает, способно ли предприятие своевременно уплачивать проценты по заемным средствам.</p> <p>в) Коэффициент текущей ликвидности: <math>K_{\text{тл}} = \text{Текущие активы} / \text{Краткосрочные обязательства} = (1892 + 1829) : 2 / (1013 + 924) : 2 = 1860,5 / 968,5</math></p>

	<p>= 1,92, т.е. предприятие в состоянии покрыть за счет текущих активов свои краткосрочные обязательства. Нормативное значение коэффициента равно 2, т.е. полученное нами значение несколько ниже нормы.</p> <p>г) коэффициент срочной ликвидности: <math>K_{сл} = (ДЗ + ДС + КФВ + ПОА) / \text{Краткосрочные обязательства}</math> <math>(905 + 62 + 33 + 890 + 23 + 40) : 2 / 968,5 = 1,01</math> - нормальное значение коэффициента.</p> <p>д) коэффициент прибыльности продаж показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции: <math>H_{п} = \text{Прибыль от продаж} / \text{Выручка от реализации}</math> <math>= (10171 - 7621 - 689) / 10171 = 0,18</math> или 18%.</p> <p>е) коэффициент оборачиваемости запасов: <math>K_{обз} = \text{Себестоимость} / \text{Средняя величина запасов}</math> <math>= 7621 / ((892 + 876) : 2) = 8,62</math>, т.е. в среднем запасы компании оборачиваются 8,62 раз в год.</p> <p>ж) норма доходности собственного капитала: <math>ROE = \text{Прибыль до выплаты дивидендов} / \text{Акционерный (собственный) капитал}</math> <math>= 661 / (2635 + 2717) : 2 = 0,25</math>, т.е. в среднем каждый рубль акционерного капитала приносит 25 копеек прибыли.</p> <p>з) норма выхода дивидендов: <math>H_{див} = \text{Дивиденды} / \text{Чистая прибыль}</math> <math>= 130 / 661 = 0,2</math>, или 20% - доля чистой прибыли, направляемая на выплату дивидендов.</p>
9	<p>Коэффициент финансовой независимости = <math>\text{Собственный капитал} / \text{Валюта баланса}</math> (норматив – больше 0,5).</p> <p>Капитал и резервы = 74 077 тыс. руб.</p> <p>Валюта баланса = денежные средства + дебиторская задолженность + запасы + внеоборотные активы = 13 738 + 1 782 + 26 557 + 32 175 = 74252 тыс. руб.</p> <p>Коэффициент финансовой независимости = <math>74\ 077 / 74252 = 0,998</math>.</p> <p>Коэффициент соответствует норме.</p>
10	<p>Сила воздействия операционного рычага рассчитывается по формуле: <math>СВОР = МП / П</math>,</p> <p>где МП – маржинальная прибыль, П – прибыль.</p> <p>Маржинальная прибыль (МП) – это разница между выручкой (В) и переменными затратами (Зпер): <math>МП = В - Зпер = 11000 - 9300 = 1700</math> тыс. руб.</p> <p>Прибыль рассчитывается по формуле: <math>П = В - З_{пост} - З_{пер}</math>, где <math>З_{пост}</math> – затраты постоянные.</p> <p><math>П = 11000 - 1500 - 9300 = 200</math> тыс. руб. <math>СВОР = 1700 / 200 = 8,5</math>.</p> <p>Полученное значение силы воздействия операционного рычага свидетельствует о следующем: при росте (снижении) выручки на 1% прибыль предприятия увеличится (сократится) на 8,5%.</p> <p>Выручка в отчетном периоде составляет 11000 тыс. руб., планируемая выручка – 12000 тыс. руб. Следовательно, прирост выручки равен: <math>V\% = 12000 \cdot 100 / 11000 - 100 = +9,09\%</math>.</p> <p>В условиях прироста выручки на 9,09% и силе воздействия операционного рычага на уровне 8,5, прирост прибыли будет равен: <math>П\% = 9,09 \cdot 8,5 = +77,3\%</math>.</p> <p>Осуществляем проверку, рассчитав сумму прибыли, которую получит предприятие после увеличения выручки: <math>П_{пл} = 12000 - 9300 \cdot (1 + 9,09 / 100) - 1500 = 354,6</math> тыс. руб.</p> <p>Таким образом, прирост прибыли составляет: <math>П\% = 354,6 \cdot 100 / 200,0 - 100 = +77,3\%</math>.</p> <p>Таким образом, прирост прибыли составляет 77,3% относительно</p>

	отчетного года, сила воздействия операционного рычага равна 8,5.
11	Оборачиваемость счетов дебиторов равно $360/90=4$ оборота. Средний размер счетов дебиторов равно $500$ тыс. руб./ $4 = 125$ тыс. руб.
12	$FV = 19\,000$ руб.; $T = 1$ год = 360 дней; $t = 60$ дней; $n = 1$ год ; $d = 60\% = 0,6$ . Величина дисконта: $D = FV \cdot d \cdot n$ ; $D = 19\,000 \cdot 0,6 \cdot \frac{60}{360} = 1\,900$ (руб.) Сумма, полученная владельцем векселя: $PV = FV - D$ ; $PV = 19\,000 - 1\,900 = 17\,100$ (руб.) Итак, - величина дисконта равна 1 900 руб.; - сумма, полученная владельцем векселя, равна 17 100 руб.
13	В случае простого дисконта: $P = S (1 - nd)$ ; Выручка: $P = 500\,000 (1 - 0,04 \cdot 65/365) = 500\,000 \cdot 0,993 = 496\,500$ руб. Дисконт составит: $500\,000 - 496\,500 = 3\,500$ руб.
14	$Q^* = \sqrt{\frac{2AS}{W}}$ Применим формулу Уилсона. Определим из условия значения переменных: $A = 750$ – стоимость доставки одного заказа, $S = 2500$ – годовая потребность, $W = 75 \cdot 0,2 = 15$ – затраты на содержание единицы товара, сказано, что они составляют 20% стоимости, а стоимость равна 75 р. Подставим в формулу: $Q^* = \sqrt{\frac{2AS}{W}} = \sqrt{\frac{2 \cdot 750 \cdot 2500}{15}} = \sqrt{2 \cdot 50 \cdot 2500} = 2 \cdot 25 \cdot 10 = 500$ единиц товара. Найдем издержки для размера заказа $Q^* = 500$ . Суммарные издержки состоят из издержек на транспортировку, которые вычисляются по формуле $SA/Q$ , и издержек на хранение, которые вычисляются по формуле $WQ/2$ . $TC = \frac{SA}{Q} + \frac{WQ}{2} = \frac{2500 \cdot 750}{500} + \frac{15 \cdot 500}{2} = 5 \cdot 750 + 15 \cdot 250 = 3750 + 7500 = 11250$ Итак, оптимальный размер заказа составляет 500 единиц товара, а общие издержки составят 11250.
15	Рассчитаем оптимальный размер заказа при средней месячной потребности в материалах 150 тыс. ед.: $Q_o = \sqrt{\frac{2 \cdot 150\,000 \cdot 3000}{10 \cdot 0,25}} = 18974$ ед. Рассчитаем оптимальный размер заказа при средней месячной потребности в материалах 200 тыс. ед.: $Q_o = \sqrt{\frac{2 \cdot 200\,000 \cdot 3000}{10 \cdot 0,25}} = 21909$ ед. Очевидно, что между годовой потребностью в ресурсах и оптимальным размером заказа существует прямая связь
16	Продолжительность оборота запасов рассчитывается по формуле: $T_3 = 3 \cdot 360 / B$ , где $3$ - средний остаток запасов в рассматриваемом периоде; $B$ - выручка от реализации продукции. Тогда: $T_3 = 6000 \cdot 360 / 15000 = 144$ дня Определим потребность в запасах при увеличении длительности оборота: $3 = T_3 \cdot B / 360 = 155 \cdot 15000 / 360 = 6458,33$ , тыс. руб. Следовательно, нужно привлечь дополнительно 458,33 тыс. руб.
17	Средний остаток на счетах дебиторов равен $(5000: 12) \cdot 3 = 1250$ тыс. руб. Снижение средней суммы на счетах дебиторов 417 тыс. руб.

	<p>Норма прибыли 20 % .  Дополнительная прибыль равна <math>417 \times 0,2 = 83,4</math> тыс. руб.  Стоимость скидок равно <math>(0,3 \times 5000 \times 0,04) = 60</math> тыс. руб.  Выгода от политики скидок равна <math>83,4 - 60 = 23,4</math> тыс. руб.  Следовательно, фирме выгодно использовать политику скидок.</p>
18	<p>Увеличение доходности.  Увеличение продаж изделий равно <math>400\ 000 \text{ шт.} \cdot 0,25 = 100\ 000 \text{ шт.}</math>  Валовая маржа на изделие равна <math>100 - 50 = 50</math> тыс. руб. / шт.  Увеличение прибыли равно <math>50 \text{ тыс. руб./ шт.} \cdot 100\ 000 \text{ шт.} = 5\ 000 \text{ млн руб.}</math>  Увеличение безнадежных долговых обязательств.  Увеличение продаж равно <math>100\ 000 \text{ шт.} \cdot 100 \text{ тыс. руб./шт.} = 10\ 000 \text{ млн руб.}</math>  Процент безнадежных долгов – 4 % .  Дополнительные безнадежные долги равны <math>10\ 000 \text{ млн руб.} \cdot 0,04 = 400 \text{ млн руб.}</math></p>
19	<p>Сумма прибыли предприятия (П) рассчитывается как разностью между выручкой (В) и затратами (З): <math>П = В - З</math>.  В свою очередь, выручка – это произведение объема реализации (ОР) и цены одного изделия (Ц): <math>В = ОР \cdot Ц</math>.  Сумма затрат предприятия складывается из постоянной (<math>З_{\text{пост}}</math>) и переменной части (<math>З_{\text{пер}}</math>): <math>З = З_{\text{пост}} + З_{\text{пер}}</math>.  Общая сумма переменных затрат – это произведение объема реализации и переменных затрат на единицу продукции: <math>З_{\text{пер}} = ОР \cdot З_{\text{пер(ед)}}</math>.  Используя приведенные формулы, записываем формулу прибыли:  <math>П = В - З = ОР \cdot Ц - З_{\text{пост}} - ОР \cdot З_{\text{пер(ед)}}</math>.  Таким образом, если <math>ОР = 85000 \text{ ед.}</math>, <math>Ц = 2200 \text{ руб./ед.}</math>, <math>З_{\text{пер(ед)}} = 1500 \text{ руб./ед.}</math>, <math>З_{\text{пост}} = 2500000 \text{ руб.}</math>, прибыль предприятия составляет:  <math>П = 85000 \cdot 2200 - 2500000 - 85000 \cdot 1500 = 57000000 \text{ руб.}</math>  Безубыточный объем реализации рассчитывается по формуле:  <math>ТБ = З_{\text{пост}} / (Ц - З_{\text{пер(ед)}}) = 2500000 / (2200 - 1500) = 3571 \text{ ед.}</math>  Если ожидаемый выпуск составит 85000 штук, то производство будет прибыльным. Сумма прибыли при этом составит 57 млн. руб. Если объем производства составит 3571 ед., то предприятие не получит ни прибыли, ни убытка.</p>
20	<p>1. Расчет точки безубыточности предполагает расчет минимального объема производства, который дает возможность покрыть затраты. Эта величина рассчитывается как отношение общей суммы постоянных затрат на разницу между ценой и переменными затратами на единицу продукции: <math>ТБ = 150 \cdot 1000 / (400 - 250) = 1000 \text{ ед.}</math>  Порог безубыточности представляет собой минимальный объем производства в денежном измерении в рыночных ценах:  <math>ПР = 1\ 000 \cdot 400 = 4\ 00000 \text{ руб.}</math>  2. Уровень отпускной цены принимаем на уровне рыночной цены при заданном спросе на продукцию, т.е. 400 руб.  3. Цену продукции при заданном объеме прибыли определяем, исходя из того, что выручка от реализации должна покрыть все затраты и обеспечить заданную сумму прибыли:  <math>Р = (150 \cdot 1000 + 250 \cdot 1000 + 50000) / 1000 = 450 \text{ руб.}</math>  4. Выручка от реализации составляет: <math>В = 450 \cdot 1000 = 450000 \text{ руб.}</math></p>

Предприятие производит ионизаторы воздуха, реализуя их по 400 шт. в месяц и по цене 3000 руб. каждая (без НДС). При этом переменные издержки составляют 1800 руб./шт, постоянные издержки предприятия – 270000 руб. в месяц.

Ответьте на следующие вопросы с позиции финансового менеджера.

1. Руководитель отдела маркетинга полагает, что увеличение расходов на рекламу на 100000 руб. в месяц способно дать прирост ежемесячной выручки от реализации на 300000 руб. Следует ли одобрить повышение расходов на рекламу?

2. Заместитель директора по производству хотел бы использовать более дешевые материалы, позволяющие экономить на переменных издержках, по 250 руб. на каждую единицу продукции. Однако начальник отдела сбыта опасается, что снижение качества плит приведет к снижению объема реализации до 350 шт. в месяц. Следует ли переходить на закупку более дешевых комплектующих?

3. Руководитель отдела маркетинга предлагает снизить цену реализации на 200 руб. и одновременно довести расходы на рекламу до 150000 руб. в месяц. Отдел маркетинга прогнозирует в этом случае увеличение объема реализации на 50%. Следует ли одобрить такое предложение?

### Задание № 2

Предприятие производит ионизаторы воздуха, реализуя их по 400 шт. в месяц и по цене 3000 руб. каждая (без НДС). При этом переменные издержки составляют 1800 руб./шт, постоянные издержки предприятия – 270000 руб. в месяц.

Ответьте на следующие вопросы с позиции финансового менеджера.

1. Руководитель отдела сбыта предлагает перевести своих сотрудников с окладов (суммарный месячный фонд оплаты 60000 руб.) на комиссионное вознаграждение 150 руб. с каждого проданного ионизатора. Он уверен, что объем продаж вырастет на 15%. Следует ли одобрить такое предложение?

2. Руководитель отдела маркетинга предлагает снизить отпускную оптовую цену, чтобы стимулировать сбыт и довести дополнительный ежемесячный объем оптовых продаж до 150 ионизаторов. Как следует повысить оптовую цену на дополнительную продукцию, чтобы прибыль возросла на 30000 руб.?

### Задание № 3

Петров, единоличный собственник, имеет небольшое предприятие, которое оказывает услуги по перевозке грузов в г. Белгород. Суммарные активы предприятия 263 000 руб., а текущие обязательства - 90 000 руб. К тому же у господина Петрова есть собственный капитал, равный 467 000 руб. и обязательства некоммерческого характера на сумму 42 000 руб., представленные залогом на его дом. Он хочет предоставить одному из своих служащих, Иванову, справедливую долю в бизнесе. Петров рассматривает возможности организации товарищества или регистрации



корпорации, в которой Иванов получил бы определённый пакет акций. Иванов имеет собственный капитал, равный 36 000 руб.

1. Какова максимальная сумма убытков, которые может понести господин Петров, например, в случае крупного судебного процесса (иск на сумму 600 000 руб.), будучи единоличным собственником предприятия?

2. Каков объём его риска (величина потерь) в условиях товарищества с неограниченной ответственностью? Разделяют ли риск партнёры?

3. Каков объём его риска в условиях корпорации?

#### Задание № 4

Специализированное предприятие изготавливает один вид продукции А. За месяц изготовлено 1040 изделий, из них продано 890 ед., т. е. 145 ед. осталось на складе готовой продукции. Запасов готовой продукции на складе на начало месяца не было. Цена продажи единицы продукции – 100 руб., производственная себестоимость – 60 руб. Административные расходы на расходы на сбыт составляют 10000 и 12000 руб.

1. Определить валовую и операционную прибыль предприятия за месяц при калькулировании по производственным расходам;

2. Вычислить рентабельность продукции (оборота) за месяц.

#### Задание № 5

В таблице представлены исходные данные:

Выручка от реализации	1500 тыс. руб.
Переменные издержки	1050 тыс. руб.
Валовая маржа	450 тыс. руб.
Постоянные издержки	300 тыс. руб.
Прибыль	150 тыс. руб.
Собственные средства	600 тыс. руб.
Долгосрочные кредиты	150 тыс. руб.

Определить:

1. Сколько процентов прибыли удастся сохранить предприятию, если выручка от реализации сократится на 25 %?

2. Процент снижения выручки, при котором предприятие полностью лишается прибыли и вновь встает на порог рентабельности.

3. На сколько процентов необходимо снизить постоянные издержки, чтобы при сокращении выручки на 25 % и при прежнем значении силы воздействия операционного рычага, предприятие сохранило 75 % ожидаемой прибыли.

#### Задание № 6

Годовой баланс производственного предприятия выглядит следующим образом (тыс. руб.), (табл.)

АКТИВ	ПАССИВ
-------	--------

Основные активы	3500	Собственные средства	2200
Запасы сырья	400	Резервы	1000
Незавершенное производство	200	Долгосрочная задолженность	2000
Запасы готовой продукции	1800	Краткосрочная банковская задолженность	1000
Денежные средства	200	Кредиторская задолженность	1200
Краткосрочные финансовые вложения	200		
Другие текущие активы	300		
<b>БАЛАНС</b>	<b>7200</b>	<b>БАЛАНС</b>	<b>7200</b>

1. Рассчитать собственные оборотные средства.
2. Вычислить текущие финансовые потребности.
3. Определить потенциальный излишек / дефицит денежных средств.
4. Рассчитать реальный излишек / дефицит денежных средств.
5. Если будет выявлен дефицит, рассчитать сумму необходимого краткосрочного кредита.

#### Задание № 7

Торговая фирма имеет следующие средние еженедельные кассовые остатки (тыс. руб.), (табл.)

Неделя	Средний кассовый остаток
1	20,0
2	15,0
3	12,0
4	15,0
Всего	62,0

1. Определить средний ежемесячный кассовый остаток.
2. Предположив, что ежегодная ставка процента составляет 15 %, рассчитать прибыль, получаемую ежемесячно от среднего кассового остатка.

#### Задание № 8

Компания имеет следующую отчетную документацию:

Отчёт о прибыли	За год
Чистая выручка от реализации	10 171
Себестоимость реализованной продукции	7 621
Прочие расходы	689
Амортизация	514
Прибыль до уплаты процентов и налогов	1347
Проценты	260
Налоги	426
Чистая прибыль	661
Дивиденды	130

Баланс	Конец года	Начало года
Денежные средства и краткосрочные ценные бумаги	62	23
Дебиторская задолженность	905	890
Товарно-материальные запасы	892	876
Прочие текущие активы	33	40
<b>Итого текущие активы</b>	<b>1892</b>	<b>1829</b>
Лесные угодья, здания и оборудование	5012	4937
Прочие долгосрочные активы	211	290
<b>Чистые основные средства</b>	<b>5223</b>	<b>5227</b>
<b>Итого активы</b>	<b>7115</b>	<b>7056</b>
Займы к погашению	210	318
Кредиторская задолженность	404	394
Прочие краткосрочные обязательства	399	212
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>1013</b>	<b>924</b>
Долгосрочные займы	2514	2336
Прочие долгосрочные обязательства	953	1079
<b>Долгосрочные обязательства</b>	<b>3467</b>	<b>3415</b>
Обычные акции	2635	2717
<b>Итого обязательства</b>	<b>7115</b>	<b>7056</b>

Рассчитать следующие финансовые коэффициенты: а) долга (задолженности); б) покрытия процентов; в) текущей ликвидности; г) критической (срочной) ликвидности; д) прибыльности продаж; е) оборачиваемости запасов; ж) нормы доходности собственного капитала; з) нормы выхода дивидендов.

#### Задание № 9

Из данных баланса имеем:

- капитал и резервы (итого по разделу III) – 74 077 тыс. руб.,
- денежные средств – 13 738 тыс. руб.,
- дебиторская задолженность – 1 782 тыс. руб.,
- запасы – 26 557 тыс. руб.,
- внеоборотные активы (итого по разделу I) – 32 175 тыс. руб.

Определить коэффициент финансовой независимости.

#### Задание № 10

Определите изменения уровня прибыли предприятия в предстоящем периоде и силу операционного рычага при следующих условиях:

- выручка в отчетном периоде составила 11000 тыс. руб.,
- переменные затраты – 9300 тыс. руб.,
- постоянные затраты – 1500 тыс. руб.,
- планируемая выручка – 12000 тыс. руб.

#### Задание № 11

Продажи в кредит в компании составляют 500 тыс. руб. Период поступления денег – 90 дней.

Определить средние вложения в дебиторскую задолженность.

#### Задание № 12

Владелец векселя номинальной стоимости 19 000 руб. и сроком обращения 1 год предъявил его банку-эмитенту для учёта за 60 дней до платежа. Банк учёл его по ставке 60% годовых.

Определить дисконтированную величину, то есть сумму, полученную владельцем векселя, и величину дисконта.

#### Задание № 13

Вексель с суммой погашения 500 тыс. рублей продан при норме простого дисконта 4,0% за 65 дня до даты погашения.

Определить дисконт и выручку.

#### Задание № 14

Годовая потребность составляет 2500 единиц товара, цена одной единицы товара 75 рублей. На содержание товара на складе затрачивается 20% его стоимость в год. Стоимость доставки 750 рублей.

Определить оптимальный размер заказа, минимизирующий издержки на транспортировку и содержание товара на складе, найти эти издержки.

#### Задание № 15

Для компании «Ойл» средняя месячная потребность материалов по ремонту скважин составляет 150 тыс. ед., уровень затрат по хранению — 25% годовых, постоянные затраты на выполнение одного заказа — 3 тыс. ден. ед., цена 1 ед. материала — 10 ден. ед.

Рассчитать оптимальный размер заказа EOQ для компании «Ойл». Как должен измениться оптимальный размер заказа, если средняя месячная потребность возрастет до 200 тыс. ед.?

#### Задание № 16

Выручка от продажи компании «РиК» составила 15000 тыс. руб. в год, средняя величина запасов — 6000 тыс. руб.

Какова средняя продолжительность оборота запасов, и сколько средств придется привлечь дополнительно, если длительность оборота будет составлять 155 дней?

#### Задание № 17

Фирма представила следующую информацию:

- текущие ежегодные продажи в кредит – 5000 тыс. руб.
- период погашения дебиторской задолженности – 3 мес.
- условия – net 3.
- норма прибыли – 20 %.

Компания рассматривает предложение по скидкам 4/10 net 30. Ожидается, что период погашения уменьшится до двух месяцев.

Определить, стоит ли реализовывать такую политику скидок.

#### Задание № 18

Компания предоставила следующую информацию:

- цена изделия – 100 тыс. руб./шт.
- средние переменные затраты на изделие – 50 тыс. руб./шт.
- средние постоянные затраты на изделие – 10 тыс. руб./шт.
- ежегодная продажа в кредит – 400 000 изделий
- период погашения дебиторской
- задолженности – 3 месяца
- норма прибыли – 19 %.

Компания рассматривает вопрос об увеличении отсрочки платежа на 4 месяца. В этом случае ожидается следующий результат: продажа возрастет на 25 %; потери из-за безнадежных долгов ожидаются в размере 4 % от увеличения продаж; затраты на инкассирование (расчетно-кассовое обслуживание и взыскание дебиторской задолженности) увеличивается на 48 млн руб.

Определить, стоит ли реализовывать предложенную политику коммерческого кредита.

#### Задание № 19

Российское акционерное общество планирует развернуть дополнительные производственные мощности по производству кухонных стальных раковин. Отпускная цена, принятая в планово-прогнозных расчетах и в структуре предполагаемого выпуска, составляет 2200 руб. за штуку. Переменные издержки на одно изделие – 1500 руб. Заработная плата управленцев цеха, затраты на отопление, освещение, амортизация и другие ежемесячные условно-постоянные издержки на весь выпуск – 2 500 000 руб.

Определить: 1. Насколько убыточным или безубыточным будет производство, если их ожидаемый выпуск составит 85000 штук;

2. Количество раковин для достижения безубыточности цеха.

#### Задание № 20

Исходные данные:

- постоянные затраты на единицу продукции = 150 руб.
- переменные затраты на единицу продукции = 250 руб.
- рыночная цена = 400 руб.
- спрос на продукцию = 1000 шт.
- заданная сумма прибыли = 50 тыс. руб.

1. Рассчитать точку безубыточности и порог безубыточности производства.

2. Определить уровень отпускной цены.

3. Определить цену продукции при заданном объеме прибыли.

4. Определить выручку от реализации.

## 2 ЭТАП – Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины

### Вопросы к экзамену

1. Предприятие (фирма): характеристика, функции и организация деятельности.
2. Структура предприятий: общая, производственная и организационная; их характеристики.
3. Сфера предпринимательства, в которой функционирует предприятие (фирма).
4. Организационно-правовые формы предприятий. Основные признаки юридического лица.
5. Финансовая и материальная база предприятий.
6. Формы привлечения финансовых ресурсов.
7. Местонахождение и размещение предприятий. Понятие технико-экономическое обоснование предприятия (фирмы).
8. Механизм функционирования предприятия.
9. Стадия развития предпринимательства фирмы. Создание жизнеспособного "организма" управления предприятием.
10. Понятие качество продукции. Показатели качества.
11. Конкуренция и предприятие. Понятие конкурентоспособность предприятия.
12. Конкурентоспособность продукции. Факторы конкурентоспособности.
13. Цель, формы и методы государственного регулирования экономики.
14. Разработка плана производства продукции, последовательность разработки, показатели.
15. Производственная программа предприятия.
16. Валовая и товарная продукция, методика расчета.
17. Механизм и функции управления предприятия.
18. Совершенствование управления предприятием.
19. Основные средства предприятий: группы и структура основного капитала.
20. Амортизация, методы расчета амортизации.
21. Расчет фондоотдачи и фондоемкости продукции. Аренда основного капитала.
22. Улучшение использования основных производственных фондов.
23. Нематериальные активы предприятия.
24. Оборотные средства предприятий: понятие, состав и структура оборотного капитала.
25. Нормирование материальных ресурсов.
26. Показатели и пути улучшения использования оборотных средств.
27. Понятия трудовые ресурсы и трудовой потенциал.
28. Персонал предприятия, его структура и управление.
29. Определение потребности в персонале.
30. Производительность труда. Мотивация и оплата труда персонала.

31. Формы и системы оплаты труда.
32. Эффективность использования персонала фирмы.
33. Финансовый механизм и его элементы. Финансовые ресурсы предприятия.
34. Безубыточность работы предприятия. Точка безубыточности.
35. Место и роль цен в управлении предприятием.
36. Структура цены, система цен.
37. Расчет цены предполагаемой продукции.
38. Планирование и прогнозирование в экономике. Технология и организация планирования.
39. Внутрифирменное планирование и регулирование производства и реализации продукции.
40. Организация системы планирования на предприятии.
41. Стратегическое планирование на предприятии.
42. Текущее планирование на предприятии.
43. Оперативное планирование на предприятии.
44. Затраты, расходы и себестоимость продукции.
45. Понятие издержки, их структура, состав и классификация.
46. Анализ и планирование себестоимости продукции.
47. Бизнес-план предприятия, его основная характеристика.
48. Понятие доходы предприятия и их структура.
49. Прибыль в экономике предприятия: формирование и распределение.
50. Использование прибыли предприятия.

### Задания закрытого типа

#### Общие критерии оценивания

№ п/п	Процент правильных ответов	Оценка
1	86 % – 100 %	5 («отлично»)
2	70 % – 85 %	4 («хорошо»)
3	51 % – 69 %	3 (удовлетворительно)
4	50 % и менее	2 (неудовлетворительно)

#### Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора	№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора
1	ПК-3	ИПК-3.1	6	ПК-6	ИПК-6.1
2	ПК-3	ИПК-3.2	7	ПК-6	ИПК-6.2
3	ПК-3	ИПК-3.1	8	ПК-6	ИПК-6.1
4	ПК-3	ИПК-3.1	9	ПК-6	ИПК-6.2
5	ПК-3	ИПК-3.2	10	ПК-6	ИПК-6.1

#### Ключ ответов

№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ
1	1, 2	6	2, 3, 4
2	1-Б, 2-А, 3-Г, 4-В	7	1- Г, 2- В, 3- А, 4- Б
3	2, 4, 1, 3	8	3, 1, 4, 2
4	1-В, 2-А, 3-Б, 4-Г	9	1-В, 2-Г, 3-А, 4-Б
5	3	10	1, 3, 4

### Задание № 1

Для вычисления показателя «финансовая напряженность (Leverage)» непосредственно могут использоваться:

1. заемные средства;
2. собственные средства;
3. нераспределенная прибыль;
4. прибыль до выплаты процентов и налогов.

### Задание № 2

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал понятиям концепций, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	Концепция временной оценки денег	А	Предполагает идентификацию денежного потока, его продолжительность и вид, оценку факторов, определяющих величину его элементов, выбор коэффициента дисконтирования и оценку риска, связанного с данным потоком.
2	Концепция денежного потока	Б	Предполагает неравноценность денежной единицы, имеющейся сегодня, и денежной единицы, ожидаемой к получению через некоторое время.
3	Концепция стоимости капитала	В	Полагает, что с производством каждой новой единицы продукта возрастают и затраты на производство этой дополнительной единицы продукта.
4	Концепции альтернативных издержек	Г	Полагает, что обслуживание того или иного источника обходится предприятию неодинаково.

### Задание № 3

Установите последовательность выполняемых действий при определении продолжительности 1 оборота оборотных средств предприятия за год:

1. умножить 360 дней на остаток оборотных средств предприятия;
2. определить остаток оборотных средств предприятия на конец года;



3. разделить произведение 360 дней и остатка оборотных средств на выручку от реализации продукции;
4. определить выручку от реализации продукции по данным баланса.

## Задание № 4

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал видам рентабельности, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	Рентабельность основных фондов	А	(Балансовая прибыль / (Основные фонды + Оборотные средства) · 100%
2	Рентабельность производства	Б	(Прибыль от реализации / Себестоимость) · 100%
3	Рентабельность продукции	В	(Прибыль чистая / Стоимость Основных фондов) · 100%
4	Рентабельность продаж	Г	(Валовая прибыль / Выручка) · 100%

## Задание № 5

Величина этого капитала должно быть не менее 15%, но не более 25% от уставного капитала, при этом сумма отчислений не должна превышать 50% налогооблагаемой прибыли.

1. акционерный капитал;
2. добавочный капитал;
3. резервный капитал;
4. ссудный капитал.

## Задание № 6

В какую фирму инвестор предпочтет вложить деньги: в ту, которая проводит политику поддержания:

1. постоянного коэффициента выплаты дивидендов;
2. постоянных денежных дивидендов на акцию;
3. планового темпа роста дивидендов;
4. регулярных постоянных ежеквартальных дивидендов плюс дополнительные выплаты в конце года, когда доход достаточно высок или инвестиционные потребности невелики.

## Задание № 7

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал видам прибыли, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	Операционная прибыль	А	Выручка бизнеса за вычетом прямых переменных расходов.
2	Валовая	Б	Прибыль, оставшаяся в распоряжении организации после выплат и

			отчислений.
3	Маржинальная прибыль	В	Выручка за вычетом прямых переменных и постоянных производственных расходов.
4	Чистая	Г	Выручка за вычетом всех расходов на реализацию товаров или услуг.

### Задание № 8

Установите последовательность выполняемых действий при определении структуры валовой продукции предприятия в стоимостном выражении:

1. определить стоимость валовой продукции предприятия;
2. умножить на 100%;
3. рассчитать стоимость каждого показателя валовой продукции;
4. разделить стоимость каждого показателя валовой продукции на стоимость валовой продукции предприятия.

### Задание № 9

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал способам начисления амортизации, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	Линейный способ	А	Применяют, исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств и соотношения, в числителе которого число лет, остающихся до конца срока полезного использования, а в знаменателе – сумма чисел лет срока полезного использования объекта.
2	Способ уменьшаемого остатка	Б	Применяют, исходя из натурального показателя объема продукции в отчетном периоде и соотношения первоначальной стоимости объекта основных средств и предполагаемого объема продукции за весь срок полезного использования объекта
3	Способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования	В	Применяют, исходя из первоначальной стоимости и нормы амортизации
4	Способ списания стоимости пропорционально объему продукции	Г	Применяют, исходя из остаточной стоимости объекта основных средств на начало отчетного года и нормы амортизации

### Задание № 10

С целью ускорения оборачиваемости оборотных средств и снижения текущих финансовых потребностей фирмы прибегают к следующим мероприятиям:

1. используют принцип дорогой закупки и дешевой продажи товара;
2. диверсифицируют портфельные инвестиции;
3. используют векселя и факторинг;
4. делают скидки покупателям за сокращение сроков расчета

### Задания открытого типа

#### Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора	№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора
1	ПК-3	ИПК-3.1	21	ПК-6	ИПК-6.1
2	ПК-3	ИПК-3.1	22	ПК-6	ИПК-6.1
3	ПК-3	ИПК-3.1	23	ПК-6	ИПК-6.1
4	ПК-3	ИПК-3.2	24	ПК-6	ИПК-6.2
5	ПК-3	ИПК-3.1	25	ПК-6	ИПК-6.2
6	ПК-3	ИПК-3.1	26	ПК-6	ИПК-6.1
7	ПК-3	ИПК-3.1	27	ПК-6	ИПК-6.1
8	ПК-3	ИПК-3.2	28	ПК-6	ИПК-6.1
9	ПК-3	ИПК-3.1	29	ПК-6	ИПК-6.1
10	ПК-3	ИПК-3.1	30	ПК-6	ИПК-6.2

### Ключ ответов к заданиям открытого типа

№ вопроса	Верный ответ
1	<p>1. Прибыль от реализации рассчитывается по формуле: <math>\Pi = P \cdot Q - VC \cdot Q - FC</math>, где <math>P</math> – цена единицы продукции; <math>Q</math> – количество единиц продукции; <math>VC</math> – переменные издержки на единицу продукции; <math>FC</math> – постоянные издержки.</p> <p>Тогда: <math>\Pi = 400 \cdot 3 - 400 \cdot 1,8 - 270 = 1200 - 720 - 270 = 210</math> тыс. руб.</p> <p>Определим прибыль после увеличения расходов на рекламу: <math>\Pi = (1200 + 300) - 720 - (270 + 100) = 410</math> тыс. руб. Следует одобрить повышение расходов на рекламу, т.к. в этом случае возрастет прибыль.</p> <p>2. Определим прибыль после замены материалов: <math>\Pi = 350 \cdot 3 - 350 \cdot (1,8 - 0,25) - 270 = 237,5</math> тыс. руб. Следует перейти на закупку более дешевых комплектующих, так как в конечном итоге это будет способствовать увеличению прибыли.</p> <p>3. Определим прибыль после предложенных изменений: <math>\Pi = 400 \cdot 1,5 \cdot (3 - 0,2) - 400 \cdot 1,5 \cdot 1,8 - (270 + 150) = 180</math> тыс. руб. Предложение принимать не следует, так как в результате прибыль снизится на 30 тыс. руб.</p>
2	<p>Прибыль от реализации рассчитывается по формуле: <math>\Pi = P \cdot Q - VC \cdot Q - FC</math>, где <math>P</math> – цена единицы продукции; <math>Q</math> – количество единиц продукции; <math>VC</math> – переменные издержки на единицу продукции; <math>FC</math> – постоянные издержки.</p> <p>1. Рассчитаем прибыль после изменения схемы оплаты труда: <math>\Pi = 400 \cdot 1,15 \cdot 3 - 400 \cdot 1,15 \cdot (1,8 + 0,15) - (270 - 60) = 273</math> тыс. руб. Следует одобрить такое предложение, так как изменение схемы оплаты труда будет способствовать увеличению прибыли.</p> <p>2. Новую оптовую цену определим по формуле: <math>P = (\Pi + VC \cdot Q + FC) / Q = (210 + 30 + 1,8 \cdot (400 + 150) + 270) / (400 + 150) = 2,73</math> тыс. руб.</p>

	Следовательно, оптовая цена может быть снижена до 2,73 тыс. руб.
3	<p>1) Будучи единоличным собственником, Петров несет ответственность по обязательствам предприятия всем своим имуществом. Т.е. в случае крупного судебного процесса (иск на сумму 600 000 руб.) убытки Петрова составят 600000 руб. Эта сумма состоит из активов предприятия (<math>263000 - 90000 = 173000</math> руб.) и части собственного капитала Петрова в размере 427000 руб. В результате у Петрова останется 40000 руб. и закладная на дом.</p> <p>2) В условиях товарищества с неограниченной ответственностью участники несут полную субсидиарную ответственность всем своим имуществом, а не только вложенным капиталом. Т.е. 173000 руб. будут выплачены из средств товарищества, а обязательства в размере 427000 Петров и Иванов поделят между собой поровну. Величина риска каждого участника составит 213500 руб.</p> <p>3) Участники корпорации не несут ответственности по обязательствам корпорации, т.е. никакого риска для них нет, платит только корпорация.</p>
4	<p>Прибыль валовая рассчитывается как разность между выручкой и переменными расходами и составляет:</p> $890 \cdot 100 - 890 \cdot 60 = 89000 - 53400 = 35600 \text{ руб.}$ <p>Прибыль операционная вычисляется как разность между прибылью валовой и постоянными издержками, т.е. равна:</p> $35600 - 10000 - 12500 = 13100 \text{ руб.}$ <p>Рентабельность рассчитывается как отношение прибыли операционной и выручкой: <math>13100 \cdot 100 / 89000 = 14,72\%</math>.</p>
5	<p>1. Сила воздействия операционного рычага равна (<math>450 \text{ тыс. руб.} : 150 \text{ тыс. руб.}</math>) = 75 %. Это значит, что удастся сохранить лишь четверть ожидаемой прибыли.</p> <p>2. Если сила воздействия операционного рычага равна трем, то при сокращении выручки на (<math>100 \% : 3</math>) = 33 % предприятие имеет нулевую прибыль. Если же, к примеру, сила воздействия операционного рычага равна двум, то недопустимо снижение выручки на половину (<math>100 \% : 2 = 50 \%</math>).</p> <p>3. Чтобы сохранить 75 % прибыли при сокращении выручки на 25 %, нужно в расчетах исходить из формулы силы воздействия операционного рычага, решенной относительно постоянных издержек:</p> <p>Следовательно, для сохранения суммы прибыли 150,0 тыс. руб. <math>\cdot 75 \% = 112,5</math> тыс. руб. надо, чтобы постоянные издержки не превысили величину <math>(3 - 1) \cdot 112,5 \text{ тыс. руб.} = 225 \text{ тыс. руб.}</math>, что на 25 % меньше исходной суммы постоянных издержек (300 тыс. руб.)</p> <p>Чтобы полностью компенсировать 25%-ное падение выручки, что сохранит прежний ее уровень в 150 тыс. руб., постоянные издержки должны быть снижены до 187,5 тыс. руб. Сила воздействия операционного рычага уменьшится до 2,25.</p>
6	<p>1. Собственные оборотные средства определяются как разница между постоянным пассивами и постоянными активами: <math>(2000+1000+2000) - 3500=1500</math> тыс. руб.</p> <p>2. Текущие финансовые потребности вычисляются как разница между текущими активами (без денежных средств) и текущими пассивами: <math>(400+200+600+1800) - 1200=+1800</math> тыс. руб.</p> <p>3. Потенциальный излишек / дефицит денежных средств – это разница между пунктами (1) и (2): <math>1500-1800=-300</math> тыс. руб.</p> <p>Это, к сожалению, не излишек, а дефицит, несмотря на то, что на</p>

	<p>расчетном счете имеется 200 тыс. руб.</p> <p>4. Реальный излишек / дефицит наличности рассчитывается на базе потенциального излишка / дефицита с учетом уже имеющихся на сегодняшний день краткосрочных вложений (их можно мобилизовать) и краткосрочного кредита: <math>(-300)+1000-200=500</math> тыс. руб.</p> <p>5. Поскольку ТФП больше собственных оборотных средств, пассивов не хватает для обеспечения нормального функционирования предприятия. Таким образом, 300 тыс. руб. (см. пункт 3) – это и есть требуемая сумма краткосрочного кредита.</p>
7	<p>Кассовый остаток: <math>62/4 = 15,5</math> тыс. руб.</p> <p>Прибыль: <math>15,5 \text{ тыс. руб.} \cdot 0,15 / 12 = 0,194</math> тыс. руб.</p>
8	<p>а) Определим коэффициент задолженности как соотношение средних за период значений суммы краткосрочных и долгосрочных обязательств к акционерному капиталу: <math>K_{\text{долга}}=(1013+3467+924+3415):2/(2676+2717):2 = 4409,5/2635 = 1,65</math> - слишком высокое значение коэффициента; означает, что заемный капитал превышает акционерный в 1,65 раза, притом, что нижняя граница допустимого значения показателя равна 1.</p> <p>б) Коэффициент покрытия процентов определяется по формуле:  <math>K_{\text{пп}} = \text{Балансовая прибыль до уплаты налогов} / \text{Проценты начисленные} = 1347/260 = 5,18</math> - высокое значение коэффициента (критериальный уровень <math>\geq 1</math>). Он отражает, способно ли предприятие своевременно уплачивать проценты по заемным средствам.</p> <p>в) Коэффициент текущей ликвидности: <math>K_{\text{тл}}= \text{Текущие активы} / \text{Краткосрочные обязательства}=(1892+1829):2/(1013+924):2 = 1860,5/968,5 = 1,92</math>, т.е. предприятие в состоянии покрыть за счет текущих активов свои краткосрочные обязательства. Нормативное значение коэффициента равно 2, т.е. полученное нами значение несколько ниже нормы.</p> <p>г) коэффициент срочной ликвидности: <math>K_{\text{сл}} = (\text{ДЗ} + \text{ДС} + \text{КФВ} + \text{ПОА}) / \text{Краткосрочные обязательства} (905 + 62 + 33 + 890 + 23 + 40) : 2 / 968,5 = 1,01</math> - нормальное значение коэффициента.</p> <p>д) коэффициент прибыльности продаж показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции: <math>H_{\text{п}} = \text{Прибыль от продаж} / \text{Выручка от реализации} =(10171-7621 - 689) / 10171 = 0,18</math> или 18%.</p> <p>е) коэффициент оборачиваемости запасов: <math>K_{\text{обз}} = \text{Себестоимость} / \text{Средняя величина запасов} = 7621 / ((892+876):2) = 8,62</math>, т.е. в среднем запасы компании оборачиваются 8,62 раз в год.</p> <p>ж) норма доходности собственного капитала: <math>ROE = \text{Прибыль до выплаты дивидендов} / \text{Акционерный (собственный) капитал} = 661 / ((2635+2717) : 2) = 0,25</math>, т.е. в среднем каждый рубль акционерного капитала приносит 25 копеек прибыли.</p> <p>з) норма выхода дивидендов: <math>H_{\text{див}} = \text{Дивиденды} / \text{Чистая прибыль} = 130/661 = 0,2</math>, или 20% - доля чистой прибыли, направляемая на выплату дивидендов.</p>
9	<p>Коэффициент финансовой независимости = Собственный капитал / Валюта баланса (норматив – больше 0,5).</p> <p>Капитал и резервы = 74 077 тыс. руб.</p> <p>Валюта баланса = денежные средства + дебиторская задолженность + запасы + внеоборотные активы = 13 738 + 1 782 + 26 557 + 32 175 = 74252 тыс. руб.</p> <p>Коэффициент финансовой независимости = <math>74\,077 / 74252 = 0,998</math>.</p> <p>Коэффициент соответствует норме.</p>

10	<p>Сила воздействия операционного рычага рассчитывается по формуле:  <math>СВОР = МП / П</math>,  где МП – маржинальная прибыль, П – прибыль.  Маржинальная прибыль (МП) – это разница между выручкой (В) и переменными затратами (З<sub>пер</sub>): <math>МП = В - З_{пер} = 11000 - 9300 = 1700</math> тыс. руб.  Прибыль рассчитывается по формуле: <math>П = В - З_{пост} - З_{пер}</math>, где <math>З_{пост}</math> – затраты постоянные.  <math>П = 11000 - 1500 - 9300 = 200</math> тыс. руб. <math>СВОР = 1700 / 200 = 8,5</math>.  Полученное значение силы воздействия операционного рычага свидетельствует о следующем: при росте (снижении) выручки на 1% прибыль предприятия увеличится (сократится) на 8,5%.  Выручка в отчетном периоде составляет 11000 тыс. руб., планируемая выручка – 12000 тыс. руб. Следовательно, прирост выручки равен: <math>V\% = 12000 \cdot 100 / 11000 - 100 = +9,09\%</math>.  В условиях прироста выручки на 9,09% и силе воздействия операционного рычага на уровне 8,5, прирост прибыли будет равен: <math>П\% = 9,09 \cdot 8,5 = +77,3\%</math>.  Осуществляем проверку, рассчитав сумму прибыли, которую получит предприятие после увеличения выручки: <math>П_{пл} = 12000 - 9300 \cdot (1 + 9,09/100) - 1500 = 354,6</math> тыс. руб.  Таким образом, прирост прибыли составляет: <math>П\% = 354,6 \cdot 100 / 200,0 - 100 = +77,3\%</math>.  Таким образом, прирост прибыли составляет 77,3% относительно отчетного года, сила воздействия операционного рычага равна 8,5.</p>
11	<p>Оборачиваемость счетов дебиторов равно <math>360 / 90 = 4</math> оборота.  Средний размер счетов дебиторов равно <math>500</math> тыс. руб. / <math>4 = 125</math> тыс. руб.</p>
12	<p><math>FV = 19\ 000</math> руб.; <math>T = 1</math> год = 360 дней; <math>t = 60</math> дней; <math>n = 1</math> год;  <math>d = 60\% = 0,6</math>.  Величина дисконта: <math>D = FV \cdot d \cdot n</math>;  <math>D = 19\ 000 \cdot 0,6 \cdot \frac{60}{360} = 1\ 900</math> (руб.)  Сумма, полученная владельцем векселя: <math>PV = FV - D</math>;  <math>PV = 19\ 000 - 1\ 900 = 17\ 100</math> (руб.)  Итак, - величина дисконта равна 1 900 руб.;  - сумма, полученная владельцем векселя, равна 17 100 руб.</p>
13	<p>В случае простого дисконта: <math>P = S (1 - nd)</math>;  Выручка: <math>P = 500\ 000 (1 - 0,04 \cdot 65/365) = 500\ 000 \cdot 0,993 = 496\ 500</math> руб.  Дисконт составит: <math>500\ 000 - 496\ 500 = 3\ 500</math> руб.</p>
14	<p>Применим формулу Уилсона: <math>Q^* = \sqrt{\frac{2AS}{W}}</math>.  Определим из условия значения переменных: <math>A = 750</math> – стоимость доставки одного заказа, <math>S = 2500</math> – годовая потребность,  <math>W = 75 \cdot 0,2 = 15</math> – затраты на содержание единицы товара, сказано, что они составляют 20% стоимости, а стоимость равна 75 р.  Подставим в формулу:  <math>Q^* = \sqrt{\frac{2AS}{W}} = \sqrt{\frac{2 \cdot 750 \cdot 2500}{15}} = \sqrt{2 \cdot 50 \cdot 2500} = 2 \cdot 25 \cdot 10 = 500</math>  единиц товара.  Найдем издержки для размера заказа <math>Q^* = 500</math>. Суммарные издержки состоят из издержек на транспортировку, которые</p>

	<p>вычисляются по формуле <math>SA/Q</math>, и издержек на хранение, которые вычисляются по формуле <math>WQ/2</math>.</p> $TC = \frac{SA}{Q} + \frac{WQ}{2} = \frac{2500 \cdot 750}{500} + \frac{15 \cdot 500}{2} = 5 \cdot 750 + 15 \cdot 250 = 3750 + 7500 = 11250$ <p>Итак, оптимальный размер заказа составляет 500 единиц товара, а общие издержки составят 11250.</p>
15	<p>Рассчитаем оптимальный размер заказа при средней месячной потребности в материалах 150 тыс. ед.: <math>Q_o = \sqrt{\frac{2 \cdot 150000 \cdot 3000}{10 \cdot 0,25}} = 18974</math> ед.</p> <p>Рассчитаем оптимальный размер заказа при средней месячной потребности в материалах 200 тыс. ед.: <math>Q_o = \sqrt{\frac{2 \cdot 2000000 \cdot 3000}{10 \cdot 0,25}} = 21909</math> ед.</p> <p>Очевидно, что между годовой потребностью в ресурсах и оптимальным размером заказа существует прямая связь</p>
16	<p>Продолжительность оборота запасов рассчитывается по формуле: <math>T_3 = Z \cdot 360 / B</math>, где <math>Z</math> - средний остаток запасов в рассматриваемом периоде; <math>B</math> - выручка от реализации продукции.</p> <p>Тогда: <math>T_3 = 6000 \cdot 360 / 15000 = 144</math> дня</p> <p>Определим потребность в запасах при увеличении длительности оборота: <math>Z = T_3 \cdot B / 360 = 155 \cdot 15000 / 360 = 6458,33</math>, тыс. руб.</p> <p>Следовательно, нужно привлечь дополнительно 458,33 тыс. руб.</p>
17	<p>Средний остаток на счетах дебиторов равен <math>(5000 : 12) \cdot 3 = 1250</math> тыс. руб.</p> <p>Снижение средней суммы на счетах дебиторов 417 тыс. руб.</p> <p>Норма прибыли 20 %.</p> <p>Дополнительная прибыль равна <math>417 \times 0,2 = 83,4</math> тыс. руб.</p> <p>Стоимость скидок равно <math>(0,3 \times 5000 \times 0,04) = 60</math> тыс. руб.</p> <p>Выгода от политики скидок равна <math>83,4 - 60 = 23,4</math> тыс. руб.</p> <p>Следовательно, фирме выгодно использовать политику скидок.</p>
18	<p>Увеличение доходности.</p> <p>Увеличение продаж изделий равно <math>400\,000 \text{ шт.} \cdot 0,25 = 100\,000 \text{ шт.}</math></p> <p>Валовая маржа на изделие равна <math>100 - 50 = 50</math> тыс. руб. / шт.</p> <p>Увеличение прибыли равно <math>50 \text{ тыс. руб./шт.} \cdot 100\,000 \text{ шт.} = 5\,000 \text{ млн руб.}</math></p> <p>Увеличение безнадежных долговых обязательств.</p> <p>Увеличение продаж равно <math>100\,000 \text{ шт.} \cdot 100 \text{ тыс. руб./шт.} = 10\,000 \text{ млн руб.}</math></p> <p>Процент безнадежных долгов – 4 %.</p> <p>Дополнительные безнадежные долги равны <math>10\,000 \text{ млн руб.} \cdot 0,04 = 400 \text{ млн руб.}</math></p>
19	<p>Сумма прибыли предприятия (<math>\Pi</math>) рассчитывается как разностью между выручкой (<math>B</math>) и затратами (<math>Z</math>): <math>\Pi = B - Z</math>.</p> <p>В свою очередь, выручка – это произведение объема реализации (<math>OP</math>) и цены одного изделия (<math>\Pi</math>): <math>B = OP \cdot \Pi</math>.</p> <p>Сумма затрат предприятия складывается из постоянной (<math>Z_{\text{пост}}</math>) и переменной части (<math>Z_{\text{пер}}</math>): <math>Z = Z_{\text{пост}} + Z_{\text{пер}}</math>.</p> <p>Общая сумма переменных затрат – это произведение объема реализации и переменных затрат на единицу продукции: <math>Z_{\text{пер}} = OP \cdot Z_{\text{пер(ед.)}}</math>.</p> <p>Используя приведенные формулы, записываем формулу прибыли:</p> $\Pi = B - Z = OP \cdot \Pi - Z_{\text{пост}} - OP \cdot Z_{\text{пер(ед.)}}$ <p>Таким образом, если <math>OP = 85000</math> ед., <math>\Pi = 2200</math> руб./ед., <math>Z_{\text{пер(ед.)}} = 1500</math> руб./ед., <math>Z_{\text{пост}} = 2500000</math> руб., прибыль предприятия составляет:</p> $\Pi = 85000 \cdot 2200 - 2500000 - 85000 \cdot 1500 = 57000000 \text{ руб.}$ <p>Безубыточный объем реализации рассчитывается по формуле:</p>

	$ТБ = Z_{\text{пост}} / (Ц - Z_{\text{пер(ед)}}) = 2500000 / (2200 - 1500) = 3571 \text{ ед.}$ <p>Если ожидаемый выпуск составит 85000 штук, то производство будет прибыльным. Сумма прибыли при этом составит 57 млн. руб. Если объем производства составит 3571 ед., то предприятие не получит ни прибыли, ни убытка.</p>
20	<p>1. Расчет точки безубыточности предполагает расчет минимального объема производства, который дает возможность покрыть затраты. Эта величина рассчитывается как отношение общей суммы постоянных затрат на разницу между ценой и переменными затратами на единицу продукции: <math>ТБ = 150 \cdot 1000 / (400 - 250) = 1000 \text{ ед.}</math></p> <p>Порог безубыточности представляет собой минимальный объем производства в денежном измерении в рыночных ценах:  <math>ПР = 1\,000 \cdot 400 = 4\,000\,000 \text{ руб.}</math></p> <p>2. Уровень отпускной цены принимаем на уровне рыночной цены при заданном спросе на продукцию, т.е. 400 руб.</p> <p>3. Цену продукции при заданном объеме прибыли определяем, исходя из того, что выручка от реализации должна покрыть все затраты и обеспечить заданную сумму прибыли:  <math>P = (150 \cdot 1000 + 250 \cdot 1000 + 50000) / 1000 = 450 \text{ руб.}</math></p> <p>4. Выручка от реализации составляет: <math>V = 450 \cdot 1000 = 450\,000 \text{ руб.}</math></p>

### Задание № 1

Предприятие производит ионизаторы воздуха, реализуя их по 400 шт. в месяц и по цене 3000 руб. каждая (без НДС). При этом переменные издержки составляют 1800 руб./шт, постоянные издержки предприятия – 270000 руб. в месяц.

Ответьте на следующие вопросы с позиции финансового менеджера.

1. Руководитель отдела маркетинга полагает, что увеличение расходов на рекламу на 100000 руб. в месяц способно дать прирост ежемесячной выручки от реализации на 300000 руб. Следует ли одобрить повышение расходов на рекламу?

2. Заместитель директора по производству хотел бы использовать более дешевые материалы, позволяющие экономить на переменных издержках, по 250 руб. на каждую единицу продукции. Однако начальник отдела сбыта опасается, что снижение качества плит приведет к снижению объема реализации до 350 шт. в месяц. Следует ли переходить на закупку более дешевых комплектующих?

3. Руководитель отдела маркетинга предлагает снизить цену реализации на 200 руб. и одновременно довести расходы на рекламу до 150000 руб. в месяц. Отдел маркетинга прогнозирует в этом случае увеличение объема реализации на 50%. Следует ли одобрить такое предложение?

### Задание № 2

Предприятие производит ионизаторы воздуха, реализуя их по 400 шт. в месяц и по цене 3000 руб. каждая (без НДС). При этом переменные издержки составляют 1800 руб./шт, постоянные издержки предприятия – 270000 руб. в месяц.



Ответьте на следующие вопросы с позиции финансового менеджера.

1. Руководитель отдела сбыта предлагает перевести своих сотрудников с окладов (суммарный месячный фонд оплаты 60000 руб.) на комиссионное вознаграждение 150 руб. с каждого проданного ионизатора. Он уверен, что объем продаж вырастет на 15%. Следует ли одобрить такое предложение?

2. Руководитель отдела маркетинга предлагает снизить отпускную оптовую цену, чтобы стимулировать сбыт и довести дополнительный ежемесячный объем оптовых продаж до 150 ионизаторов. Как следует повысить оптовую цену на дополнительную продукцию, чтобы прибыль возросла на 30000 руб.?

### Задание № 3

Петров, единоличный собственник, имеет небольшое предприятие, которое оказывает услуги по перевозке грузов в г. Белгород. Суммарные активы предприятия 263 000 руб., а текущие обязательства - 90 000 руб. К тому же у господина Петрова есть собственный капитал, равный 467 000 руб. и обязательства некоммерческого характера на сумму 42 000 руб., представленные залогом на его дом. Он хочет предоставить одному из своих служащих, Иванову, справедливую долю в бизнесе. Петров рассматривает возможности организации товарищества или регистрации корпорации, в которой Иванов получил бы определённый пакет акций. Иванов имеет собственный капитал, равный 36 000 руб.

1. Какова максимальная сумма убытков, которые может понести господин Петров, например, в случае крупного судебного процесса (иск на сумму 600 000 руб.), будучи единоличным собственником предприятия?

2. Каков объём его риска (величина потерь) в условиях товарищества с неограниченной ответственностью? Разделяют ли риск партнёры?

3. Каков объём его риска в условиях корпорации?

### Задание № 4

Специализированное предприятие изготавливает один вид продукции А. За месяц изготовлено 1040 изделий, из них продано 890 ед., т. е. 145 ед. осталось на складе готовой продукции. Запасов готовой продукции на складе на начало месяца не было. Цена продажи единицы продукции – 100 руб., производственная себестоимость – 60 руб. Административные расходы на расходы на сбыт составляют 10000 и 12000 руб.

1. Определить валовую и операционную прибыль предприятия за месяц при калькулировании по производственным расходам;

2. Вычислить рентабельность продукции (оборота) за месяц.

### Задание № 5

В таблице представлены исходные данные:

Выручка от реализации	1500 тыс. руб.
Переменные издержки	1050 тыс. руб.
Валовая маржа	450 тыс. руб.

Постоянные издержки	300 тыс. руб.
Прибыль	150 тыс. руб.
Собственные средства	600 тыс. руб.
Долгосрочные кредиты	150 тыс. руб.

Определить:

1. Сколько процентов прибыли удастся сохранить предприятию, если выручка от реализации сократится на 25 %?

2. Процент снижения выручки, при котором предприятие полностью лишается прибыли и вновь встает на порог рентабельности.

3. На сколько процентов необходимо снизить постоянные издержки, чтобы при сокращении выручки на 25 % и при прежнем значении силы воздействия операционного рычага, предприятие сохранило 75 % ожидаемой прибыли.

#### Задание № 6

Годовой баланс производственного предприятия выглядит следующим образом (тыс. руб.), (табл.)

АКТИВ		ПАССИВ	
Основные активы	3500	Собственные средства	2200
Запасы сырья	400	Резервы	1000
Незавершенное производство	200	Долгосрочная задолженность	2000
Запасы готовой продукции	1800	Краткосрочная банковская задолженность	1000
Денежные средства	200	Кредиторская задолженность	1200
Краткосрочные финансовые вложения	200		
Другие текущие активы	300		
<b>БАЛАНС</b>	<b>7200</b>	<b>БАЛАНС</b>	<b>7200</b>

1. Рассчитать собственные оборотные средства.
2. Вычислить текущие финансовые потребности.
3. Определить потенциальный излишек / дефицит денежных средств.
4. Рассчитать реальный излишек / дефицит денежных средств.
5. Если будет выявлен дефицит, рассчитать сумму необходимого краткосрочного кредита.

#### Задание № 7

Торговая фирма имеет следующие средние еженедельные кассовые остатки (тыс. руб.), (табл.)

Неделя	Средний кассовый остаток
1	20,0

2	15,0
3	12,0
4	15,0
Всего	62,0

1. Определить средний ежемесячный кассовый остаток.
2. Предположив, что ежегодная ставка процента составляет 15 %, рассчитать прибыль, получаемую ежемесячно от среднего кассового остатка.

## Задание № 8

Компания имеет следующую отчетную документацию:

Отчёт о прибыли	За год
Чистая выручка от реализации	10 171
Себестоимость реализованной продукции	7 621
Прочие расходы	689
Амортизация	514
Прибыль до уплаты процентов и налогов	1347
Проценты	260
Налоги	426
Чистая прибыль	661
Дивиденды	130

Баланс	Конец года	Начало года
Денежные средства и краткосрочные ценные бумаги	62	23
Дебиторская задолженность	905	890
Товарно-материальные запасы	892	876
Прочие текущие активы	33	40
<b>Итого текущие активы</b>	<b>1892</b>	<b>1829</b>
Лесные угодья, здания и оборудование	5012	4937
Прочие долгосрочные активы	211	290
<b>Чистые основные средства</b>	<b>5223</b>	<b>5227</b>
<b>Итого активы</b>	<b>7115</b>	<b>7056</b>
Займы к погашению	210	318
Кредиторская задолженность	404	394
Прочие краткосрочные обязательства	399	212
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>1013</b>	<b>924</b>
Долгосрочные займы	2514	2336
Прочие долгосрочные обязательства	953	1079
<b>Долгосрочные обязательства</b>	<b>3467</b>	<b>3415</b>
Обычные акции	2635	2717
<b>Итого обязательства</b>	<b>7115</b>	<b>7056</b>

Рассчитать следующие финансовые коэффициенты: а) долга (задолженности); б) покрытия процентов; в) текущей ликвидности; г) критической (срочной) ликвидности; д) прибыльности продаж; е) оборачиваемости запасов; ж) нормы доходности собственного капитала; з) нормы выхода дивидендов.

## Задание № 9

Из данных баланса имеем:

- капитал и резервы (итого по разделу III) – 74 077 тыс. руб.,
- денежные средств – 13 738 тыс. руб.,
- дебиторская задолженность – 1 782 тыс. руб.,
- запасы – 26 557 тыс. руб.,
- внеоборотные активы (итого по разделу I) – 32 175 тыс. руб.

Определить коэффициент финансовой независимости.

#### Задание № 10

Определите изменения уровня прибыли предприятия в предстоящем периоде и силу операционного рычага при следующих условиях:

- выручка в отчетном периоде составила 11000 тыс. руб.,
- переменные затраты – 9300 тыс. руб.,
- постоянные затраты – 1500 тыс. руб.,
- планируемая выручка – 12000 тыс. руб.

#### Задание № 11

Продажи в кредит в компании составляют 500 тыс. руб. Период поступления денег – 90 дней.

Определить средние вложения в дебиторскую задолженность.

#### Задание № 12

Владелец векселя номинальной стоимости 19 000 руб. и сроком обращения 1 год предъявил его банку-эмитенту для учёта за 60 дней до платежа. Банк учёл его по ставке 60% годовых.

Определить дисконтированную величину, то есть сумму, полученную владельцем векселя, и величину дисконта.

#### Задание № 13

Вексель с суммой погашения 500 тыс. рублей продан при норме простого дисконта 4,0% за 65 дня до даты погашения.

Определить дисконт и выручку.

#### Задание № 14

Годовая потребность составляет 2500 единиц товара, цена одной единицы товара 75 рублей. На содержание товара на складе затрачивается 20% его стоимость в год. Стоимость доставки 750 рублей.

Определить оптимальный размер заказа, минимизирующий издержки на транспортировку и содержание товара на складе, найти эти издержки.

#### Задание № 15

Для компании «Ойл» средняя месячная потребность материалов по ремонту скважин составляет 150 тыс. ед., уровень затрат по хранению —

25% годовых, постоянные затраты на выполнение одного заказа — 3 тыс. ден. ед., цена 1 ед. материала — 10 ден. ед.

Рассчитать оптимальный размер заказа ЕОQ для компании «Ойл». Как должен измениться оптимальный размер заказа, если средняя месячная потребность возрастет до 200 тыс. ед.?

#### Задание № 16

Выручка от продажи компании «РиК» составила 15000 тыс. руб. в год, средняя величина запасов — 6000 тыс. руб.

Какова средняя продолжительность оборота запасов, и сколько средств придется привлечь дополнительно, если длительность оборота будет составлять 155 дней?

#### Задание № 17

Фирма представила следующую информацию:

- текущие ежегодные продажи в кредит – 5000 тыс. руб.
- период погашения дебиторской задолженности – 3 мес.
- условия – net 3.
- норма прибыли – 20 %.

Компания рассматривает предложение по скидкам 4/10 net 30. Ожидается, что период погашения уменьшится до двух месяцев.

Определить, стоит ли реализовывать такую политику скидок.

#### Задание № 18

Компания предоставила следующую информацию:

- цена изделия – 100 тыс. руб./шт.
- средние переменные затраты на изделие – 50 тыс. руб./шт.
- средние постоянные затраты на изделие – 10 тыс. руб./шт.
- ежегодная продажа в кредит – 400 000 изделий
- период погашения дебиторской задолженности – 3 месяца
- норма прибыли – 19 %.

Компания рассматривает вопрос об увеличении отсрочки платежа на 4 месяца. В этом случае ожидается следующий результат: продажа возрастет на 25 %; потери из-за безнадежных долгов ожидаются в размере 4 % от увеличения продаж; затраты на инкассирование (расчетно-кассовое обслуживание и взыскание дебиторской задолженности) увеличивается на 48 млн руб.

Определить, стоит ли реализовывать предложенную политику коммерческого кредита.

#### Задание № 19

Российское акционерное общество планирует развернуть дополнительные производственные мощности по производству кухонных

стальных раковин. Отпускная цена, принятая в планово-прогнозных расчетах и в структуре предполагаемого выпуска, составляет 2200 руб. за штуку. Переменные издержки на одно изделие – 1500 руб. Заработная плата управленцев цеха, затраты на отопление, освещение, амортизация и другие ежемесячные условно-постоянные издержки на весь выпуск – 2 500 000 руб.

Определить: 1. Насколько убыточным или безубыточным будет производство, если их ожидаемый выпуск составит 85000 штук;

2. Количество раковин для достижения безубыточности цеха.

#### Задание № 20

Исходные данные:

- постоянные затраты на единицу продукции = 150 руб.
- переменные затраты на единицу продукции = 250 руб.
- рыночная цена = 400 руб.
- спрос на продукцию = 1000 шт.
- заданная сумма прибыли = 50 тыс. руб.

1. Рассчитать точку безубыточности и порог безубыточности производства.

2. Определить уровень отпускной цены.

3. Определить цену продукции при заданном объеме прибыли.

4. Определить выручку от реализации.

#### **4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Экзамен является заключительным этапом процесса формирования компетенций обучающегося при изучении дисциплины и имеет целью проверку и оценку знаний обучающегося по теории и применению полученных знаний, умений и навыков при решении практических задач.

Экзамен проводится по расписанию, сформированному учебно-методическим управлением, в сроки, предусмотренные календарным учебным графиком.

Экзамен принимается преподавателем, ведущим лекционные занятия.

Экзамен проводится только при предъявлении обучающимся зачетной книжки и при условии выполнения всех контрольных мероприятий, предусмотренных учебным планом и рабочей программой дисциплины.

Обучающимся на экзамене представляется право выбрать один из билетов. Время подготовки к ответу составляет 30 минут. По истечении установленного времени обучающийся должен ответить на вопросы экзаменационного билета.

Результаты экзамена оцениваются по четырёхбалльной системе («отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно») и заносятся в зачётно-экзаменационную ведомость и зачетную книжку. В

зачетную книжку заносятся только положительные оценки. Подписанный преподавателем экземпляр ведомости сдаётся не позднее следующего дня в деканат.

В случае неявки обучающегося на экзамен в зачетно-экзаменационную ведомость делается отметка «не явка».

Обучающиеся, не прошедшие промежуточную аттестацию по дисциплине, должны ликвидировать академическую задолженность в установленном локальными нормативными актами Института порядке.