

**Министерство сельского хозяйства Российской Федерации**

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего профессионального образования

**«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ  
УНИВЕРСИТЕТ»**

**Кафедра экономического анализа**

**ЗАДАНИЯ, ТЕСТЫ, ЗАДАЧИ  
ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ**

(для студентов, обучающихся по направлению подготовки  
08.01.00 «Экономика», профиль «Налоги и налогообложение»

Квалификация (степень) выпускника  
Бакалавр)

(ЧАСТЬ II)

**КРАСНОДАР 2014**

Экономический анализ: Задания, тесты, задачи для самостоятельной работы по дисциплине «Экономический анализ»// Л.И. Смирнова, Завгородняя Е.В., О.В. Щербатов – Краснодар: КубГАУ, 2014. – 50 с.

Одобрено методической комиссией Учетно-финансового факультета.  
Протокол №        от        . 2014 г.

<b>ВВЕДЕНИЕ</b>	4
Структура и содержание дисциплины (самостоятельная работа)	5
<b>I ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ</b>	6
Тема 1: Концепция экономического анализа	6
Тема 2: Методы, приемы и способы экономического анализа	8
Тема 3: Анализ в системе маркетинга	9
Тема 4: Анализ технико-организационного уровня и других условий хозяйственной деятельности	12
Тема 5: Анализ производственных ресурсов и эффективности их использования	13
Тема 6: Анализ технической оснащенности производства и эффективности использования основных средств	15
Тема 7: Анализ и управление объемом производства и продаж сельскохозяйственной продукции.	18
Тема 8: Анализ расходов и себестоимости продаж	24
Тема 9: Финансовые результаты коммерческой деятельности организации и методы их анализа	28
Тема 10: Анализ и оценка эффективности инвестиционных проектов.	32
Тема 11: Оценка финансового состояния коммерческой организации и методы его анализа	37
Тема 12: Методы комплексной оценки эффективности деятельности коммерческой организации	40
<b>II ЗАДАЧИ</b>	44
-1 Задачи (базовый уровень)	44
- 2 Задачи (продвинутый уровень)	47
<b>III УЧЕБНО – МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	49
Рекомендуемая литература	
-основная	49
-дополнительная	
Средства обеспечения освоения дисциплины	50
Программное обеспечение и интернет-ресурсы	50

## **ВВЕДЕНИЕ**

Задания для выполнения самостоятельной работы по дисциплине «Экономический анализ» разработаны в соответствии с рабочей программой дисциплины В.3.2.3.

Цель организации самостоятельной работы заключается в том, чтобы научить студентов учиться и тем самым содействовать повышению качества образования, развитию творческой активности студентов.

Тенденция современного образования – самостоятельное приобретение знаний под руководством преподавателя. Общая трудоемкость дисциплины «Экономический анализ» составляет 108 часов (3 зачетные единицы), из них на самостоятельную работу отводится 52 часа (1,44 зачетных единиц), то есть 48 % времени подготовки по дисциплине.

В представленных заданиях уделено внимание различным видам самостоятельной работы: выделены вопросы для самопроверки, сформулированы тесты, задачи к рассматриваемым темам, задания для самостоятельного проведения экономического анализа с представлением презентаций при выполнении индивидуальных исследований. Содержание заданий отвечает формированию наиболее важных компетенций.

### Структура и содержание дисциплины (самостоятельная работа)

	Тема	Недел я	Самостоятельная работа и трудоемкость в часах	
1	Концепция экономического анализа	1	4	Индивидуальный опрос Тесты. Задачи
2	Методы, приемы и способы экономического анализа	2-3	8	Индивидуальный опрос. Тесты. Задачи
3	Анализ в системе маркетинга	4-5	4	Индивидуальный опрос. Тесты. Задачи
4	Анализ технико-организационного уровня и других условий хозяйственной деятельности.	6	4	Индивидуальный опрос, Доклад
5	Анализ производственных ресурсов и эффективности их использования. Анализ материальных ресурсов организации. Анализ трудовых ресурсов. Анализ деловой активности организации.	7	4	Индивидуальный опрос. Тесты. Задачи.
6	Анализ технической оснащенности производства и эффективности использования основных средств.	8	4	Индивидуальный опрос Тесты. Задачи
7	Анализ и управление объемом производства и продаж	9	4	Индивидуальный опрос
8	Анализ расходов и себестоимости продаж	10-11	4	Индивидуальный опрос Тесты. Задачи
9	Финансовые результаты коммерческой деятельности организации и методы их анализа.	12-13	4	Индивидуальный опрос.. Задачи
10	Анализ и оценка эффективности инвестиционных проектов.	14	4	Тесты. Задачи
11	Оценка финансового состояния коммерческой организации и методы его анализа.	15-17	4	Дискуссия. Тесты. Задачи
12	Методы комплексной оценки эффективности деятельности коммерческой организации.	18	4	Тесты. Задачи
	<b>Итого</b>	<b>х</b>	<b>52</b>	<b>х</b>

### 1 ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

## Тема 1: Концепция экономического анализа

Вопросы для самопроверки:

- 1 Анализ как метод познания и обоснования управленческих решений.
- 2 Место анализа в системе экономических наук. Роль анализа в управлении.
- 3 Предмет, цель, задачи экономического анализа. Содержание управленческого и финансового анализа их взаимосвязь и взаимозависимость.
- 4 Классификация видов экономического анализа. Роль и взаимодействие последующего, текущего и прогнозного анализа.
- 5 Принципы экономического анализа.

Тесты:

1 Экономический анализ является:

- a) частью финансовой системы организации;
- b) системой управления хозяйственной деятельностью организации;
- c) частью управленческого учета в организации;

2 Экономический анализ – это:

- a) объективно необходимый элемент управления деятельностью организации, с помощью которого определяется сущность хозяйственных процессов, оценивается финансовая ситуация, выявляются резервы производства и принимаются решения для планирования и управления;
- b) полный всесторонний анализ, а также системный анализ, предполагающий наличие единой цели анализа, согласованность и одновременность анализа всех показателей и сторон хозяйственной деятельности во взаимосвязи; (это комплексный анализ)
- c) производственный и финансовый анализ, без которого руководство организации не может осуществлять свою финансовую стратегию;

3 Субъектами внутреннего управленческого анализа являются:

- a) персонал организации, налоговые органы, собственники средств организации;
- b) руководство и привлекаемые им аудиторы и консультанты;
- c) собственники, аудиторские фирмы, профсоюзы, пресса;

4 Субъектами внешнего финансового анализа являются:

- a) собственники средств, поставщики, кредиторы, персонал организации;
- b) покупатели, работодатели, налоговые органы, биржи;

с) все субъекты анализа, которые используют только данные публичной финансовой отчетности о деятельности организации;

5 Предмет экономического анализа - это:

- а) совокупность анализируемых экономических процессов, причинно-следственных связей и методов их исследования;
- б) основные экономические результаты хозяйственной деятельности;
- с) процесс исследования финансового состояния и основных результатов финансовой деятельности хозяйствующего субъекта;

6. Комплексный экономический анализ проводится в ... этапа:

- а) два;
- б) три;
- с) один;

7 Стратегический анализ – это:

- а) искусство планирования руководства, основанное на правильных долгосрочных прогнозах;
- б) направление анализа, основанное на реализации системного подхода при изучении различных факторов, влияющих на процесс стратегического управления;
- с) вид деятельности по управлению, состоящий в реализации выбранных перспективных целей;

8 Управленческий анализ включает в себя:

- а) тематический анализ отдельных показателей и сторон хозяйственной деятельности;
- б) комплексный анализ
- с) тематический и комплексный анализ;

9 Информационной базой экономического анализа служит:

- а) публичная финансовая отчетность;
- б) все система внутрихозяйственной отчетности;
- с) техническая, нормативная, плановая, внеучетная информация;

10 По роли в управлении экономический анализ группируется на:

- а) перспективный, оперативный и текущий;
- б) управленческий и финансовый;
- с) полный, локальный и тематический;

11 По методам изучения объекта выделяют следующие виды анализа:

- а) сравнительный, маржинальный, факторный;
- б) технико-экономический; финансовый, аудиторский;
- с) управленческий и финансовый;

## Тема 2: Методы, приемы и способы экономического анализа

Вопросы для самопроверки:

1. Что такое метод экономического анализа?
2. Порядок проведения факторного анализа
3. Каковы основные методы факторного анализа?
4. В чем сущность метода цепных подстановок и его модификаций?
5. В чем отличие интегрального метода и метода цепных подстановок при оценке влияния факторов?
6. В чем сущность метода абсолютных разниц;
7. Связь между факторами может быть какого типа;

Тесты:

1 При использовании метода цепных подстановок:

- a) На первом этапе оценивается влияние количественных факторов, характеризующих влияние экстенсивности развития;
- b) На втором этапе оценивается влияние количественных факторов, характеризующих влияние интенсивности развития;
- c) На третьем этапе оценивается влияние качественных факторов, характеризующих влияние экстенсивности развития;

2 Для оценки влияние факторов могут использоваться методы:

- a) Горизонтального анализа;
- b) Вертикального анализа;
- c) Метод цепных подстановок;

3 Цепной индекс:

- a) Характеризует изменение показателя данного периода по сравнению с показателем предыдущего периода;
- b) Отражает изменение показателя данного периода с показателем периода, принятого за базу для сравнения;
- c) Равен произведению базисных индексов;

4 При использовании интегрального метода:

- a) Последовательность подстановок имеет основное значение;
- b) Ошибка вычислений (неразложимый остаток) распределяется между факторами поровну;



- с) Большая часть неразложимого остатка приходится на последний качественный фактор;

5 Использование метода абсолютных разниц предполагает для определения влияния величины количественного фактора умножение:

- а) Прироста величины количественного фактора на базовую величину качественного фактора;
- б) Прироста величины количественного фактора на отчетную величину качественного фактора;
- с) Прироста величины качественного фактора на базовую величину количественного фактора;

### **Тема 3: Анализ в системе маркетинга**

Вопросы для самопроверки:

1. Какова цель маркетинговых исследований и анализа?
2. Что относится к содержанию маркетинговых исследований?
3. Охарактеризуйте объекты маркетингового анализа.
4. Что такое спрос и назовите основные факторы спроса.
5. Назовите категории товаров по уровню доходности.
6. Какие методы маркетингового анализа вы знаете.
7. Дайте характеристику метода SWOT –анализа.

Тесты:

1. Для изучения (анализа и прогноза) конъюнктуры рынка используется перечень показателей, которые можно классифицировать по следующим основным группам:

- а) показатели: производства, внутреннего товарооборота и внешней торговли, финансовые;
- б) показатели: финансовые, внутреннего товарооборота и внешней торговли, уровня цен;
- с) показатели: уровня цен, производства, внутреннего товарооборота и внешней торговли, финансовые;

2. Конъюнктура рынка – это:

- а) конкретная экономическая ситуация, сложившаяся на рынке на данный момент или отрезок времени;
- б) совокупность условий, определяющих рыночную ситуацию;

- с) возможный объем реализации продукции на данном рынке в течение определенного периода времени;

3. Показатели внутреннего товарооборота;

- а) оборот оптовой и розничной торговли, индексы стоимости жизни, потребительские расходы, объем потребительского кредита, данные о внутренних перевозках груза;
- б) оборот оптовой и розничной торговли, объемы продаж крупнейших оптовых и розничных торговых организаций, индексы стоимости жизни, потребительские расходы, объем потребительского кредита, информация о движении товарных запасов, данные о внутренних перевозках грузов;
- с) индексы стоимости жизни, потребительские расходы, объем потребительского кредита, информация о движении товарных запасов, данные о внутренних перевозках грузов;

4. Неэластичный по цене спрос на товар К означает что:

- а) увеличение цены товара К на 1% приводит к сокращению величины спроса на него более чем на 1%;
- б) изменение цены товара К не влияет на величину спроса на данный товар;
- с) уменьшение цены товара К на 1% приводит к увеличению величины спроса на него менее чем на 1%;
- д) изменение цены товара К не влияет на величину общей выручки от реализации данного товара;

5. Кривая абсолютно эластичного спроса представляет собой....

- а) вертикальную линию;
- б) линию с отрицательным наклоном;
- с) горизонтальную линию;

6. Цена товара А ценовая эластичность спроса на который меньше единицы увеличилась с 10 рублей до 11 рублей за штуку. Выручка продавца товара А ...

- а) уменьшится;
- б) увеличится;
- с) останется неизменной;

7. Если однопроцентное повышение цены товара приводит к двухпроцентному снижению спроса на него, то данный спрос:

- а) эластичный по цене;
- б) неэластичный по цене;

- с) единичной эластичности;
8. В середине 70-х годов резко выросли цены на сырую нефть. В результате этого:
- а) спрос на автомобили вырос а предложение их сократилось;
  - б) сократились и спрос и предложение автомобилей;
  - с) спрос на автомобили сократился а предложение их увеличилось;
  - д) спрос и предложение автомобилей не изменились;
9. Если коэффициент ценовой эластичности спроса на товар равен  $-1/3$ , то это означает что:
- а) если цена данного товара уменьшится на 1%. то величина спроса на него возрастет на  $1/3\%$ ;
  - б) если цена товара увеличится на 2% то величина спроса на него уменьшится на 6%;
  - с) если цена данного товара уменьшится на 1% то величина спроса на него уменьшится на 3%;
10. Кривая спроса выражает:
- а) зависимость между ценой товара и количеством товара, которое производители хотят предложить на рынке;
  - б) зависимость между ценой товара и количеством товара, которое потребители хотят и могут купить;
  - с) изменение количества товара которое потребители хотят и могут купить происходящее в результате изменения цены товара (при прочих равных условиях);
  - д) изменение количества товара под влиянием цены на материалы;
11. Жизненный цикл товара включает следующие этапы:
- а) разработки освоения производства эксплуатации и утилизации;
  - б) разработки выведения на рынок роста зрелости и упадка;
  - в) разработки производства роста эксплуатации и упадка;
  - г) разработки освоения эксплуатации зрелости и утилизации;
12. В 1994 г. в Японии было продано на 4 млн. калькуляторов больше чем в 1992 г. Цена калькуляторов за это время понизилась. Увеличение объема может быть объяснено тем что:
- а) увеличился спрос на калькуляторы;
  - б) увеличилось предложение калькуляторов;
  - с) увеличился спрос на калькуляторы и снизилось их предложение;
  - д) одновременно уменьшились спрос на калькуляторы и их предложение;
13. Влияние на объем товарооборота изменений запасов, поступления и

прочего выбытия товаров определяется с помощью метода:

- а) расчета по средней геометрической;
- б) балансовой увязки с применением цепных подстановок;
- в) группировки
- г) балансовой увязки с применением способа разниц;

14. Под сезонностью спроса понимают:

- а) степень сохранения спроса на товар в течение годовых сезонов;
- б) устойчивую закономерность внутригодовой динамики изменяющегося в течение года покупательного спроса на соответствующие товары в связи с изменением сезонов года;
- в) связанные со сменой времени года затраты по хранению товаров;

15. Коэффициент ритмичности продаж определяется отношением:

- а) суммы фактического объема продаж за исследуемые периоды к сумме плановых объемов реализации;
- б) суммы фактического объема продаж не выше плана за исследуемый период к сумме плановых объемов реализации;
- в) суммы фактического объема продаж за исследуемые периоды к сумме затрат;

16. В розничной торговле объектами изучения являются:

- а) объем товарооборота; состав товарооборота; виды продаж;
- б) объем товарооборота, структура товарооборота; состав товарооборота;
- в) объем товарооборота, форма обслуживания, структура товарооборота;

17. Ускорение товарооборачиваемости ведет при прочих равных условиях к ..... объема продаж

- а) снижению
- б) увеличению
- в) постоянной величине

#### **Тема 4: Анализ технико-организационного уровня и других условий хозяйственной деятельности**

Вопросы для самопроверки:

1. Что включается в понятие технико-организационного уровня и других условий хозяйственной деятельности?
2. Определите показатель технической вооруженности труда.
3. Назовите показатели, характеризующие уровень управления хозяйственной деятельностью.

- 4 Назовите основные разделы анализа социального развития персонала организации.
- 5 Каковы основные направления экологического анализа в организации.

### **Тема 5: Анализ производственных ресурсов и эффективности их использования**

Вопросы для самопроверки:

- 1 Как анализируется обеспеченность предприятия производственными ресурсами?
- 2 Как анализируется квалификация работников предприятия?
- 3 Каковы методы анализа использования рабочего времени?
- 4 Постройте структурно-логическую факторную модель среднегодовой выработки продукции на одного работника предприятия и запишите алгоритм расчета влияния факторов одним из методов детерминированного анализа.
- 5 В чем заключаются особенности анализа производительности труда в разных сегментах бизнеса?
- 6 Укажите пути повышения производительности труда на предприятии.
- 7 Как определить резерв увеличения выпуска продукции за счет создания новых рабочих мест?
- 8 Как определяют резерв увеличения производства продукции за счет сокращения потерь рабочего времени?
- 9 Как рассчитывается и что показывает коэффициент экстенсивности использования трудовых ресурсов?
- 10 Как рассчитывается и что показывает коэффициент интенсивности использования трудовых ресурсов?
- 11 Приведите способы определения относительного высвобождения численности персонала, материальных ресурсов за счет интенсификации производства.
- 12 Как рассчитывается и что показывает коэффициент экстенсивности использования материальных ресурсов?
- 13 Как рассчитывается и что показывает коэффициент интенсивности использования материальных ресурсов?

Тесты

1. При дефиците численности работников на предприятии необходимо решать вопросы, связанные с:
  - а) ликвидацией данных рабочих мест;
  - б) повышением привлекательности рабочих мест;
  - в) пересмотром нормы выработки в сторону увеличения

2. Квалификация рабочих определяется:

- а) исходя из уровня специального образования;
- б) исходя из тарифного разряда;
- в) опытом работы и образованием;
- г) тарифным коэффициентом;
- д) по итогам аттестации.

3. Сопоставление среднего разряда рабочих со средним разрядом, который

требуется для выполнения работ, позволяет судить о том, соответствует ли квалификация рабочих:

- а) имиджу предприятия;
- б) требованиям производства;
- в) уровню заработной платы.

4. С целью контроля за правильностью учета установленных норм рабочего времени чаще всего организуют:

- а) ревизионную комиссию;
- б) хронометражные наблюдения;
- в) фотографирование рабочих;
- г) производственный учет неиспользуемого рабочего времени;
- д) статистические исследования моментных наблюдений.

5. Массовое перевыполнение норм выработки рабочими свидетельствует о:

- а) повышении квалификации производственного персонала;
- б) росте фондовооруженности труда;
- в) увеличении производительности используемого оборудования;
- г) несовершенстве используемых норм выработки;
- д) качестве принимаемых решений.

6. Степень использования рабочего времени анализируется с помощью коэффициента использования:

- а) сменного режима;
- б) календарного фонда времени;
- в) рабочих мест.

7. Экономические потери от текучести кадров связаны со снижением производительности труда и качества продукции, выпускаемой рабочими:

- а) решившими покинуть предприятие;
- б) вновь пришедшими рабочими;

8. В задачи анализа текучести кадров входит выяснений причин

увольнений:

- а) по собственному желанию;
- б) по инициативе администрации;
- в) по естественным причинам.

9. На предприятиях, как правило, принято анализировать использование рабочего времени:

- а) рабочих;
- б) руководителей;
- в) специалистов;
- г) технических исполнителей.

10. Анализ управленческого персонала - это:

- а) непроизводительные расходы, увеличивающие затраты предприятия;
- б) признак успешно действующей организации;
- в) обязательный элемент доклада для собрания акционеров.

13. Результат труда руководителя выражается через:

- а) уровень его заработной платы;
- б) итоги бизнес-деятельности организации или подразделения;
- в) социально-экономические условия труда подчиненных работников.

14. Причинами потерь рабочего времени руководителей являются:

- а) ориентация на действия, а не на достижение поставленной цели;
- б) отсутствие приоритетов выполнения работ в течение рабочего дня;
- в) неумение делегировать полномочия;
- г) отсутствие планирования.

## **Тема 6: Анализ технической оснащенности производства и эффективности использования основных средств**

Вопросы для самопроверки:

- 1 Назовите основные показатели использования основных средств.
- 2 Как рассчитать влияние факторов на показатель фондоотдачи основных средств.
- 3 Как определить относительное отклонение основных средств.
- 4 Как определить влияние экстенсивности и интенсивности в использовании основных средств на приращение продукции?

Тесты:

1. Здания и сооружения организации относятся:
  - a) К пассивной части основных средств
  - b) К активной части основных средств;
  - c) К оборотному капиталу;
  
2. В условиях отсутствия у организации гарантированного объема заказов большее аналитическое значение имеет показатель:
  - a) Фондоотдачи;
  - b) Фондоемкости;
  - c) Фондовооруженности;
  
3. Для оценки технического состояния основных средств организации необходимо рассчитать:
  - a) Коэффициент поступления, выбытия, износа основных средств
  - b) Показатели фондоемкости и фондообеспеченности;
  - c) Фондовооруженность основными средствами;
  
4. Использование основных средств признается эффективным, если:
  - a) Относительный прирост физического объема продукции превышает относительный прирост стоимости основных средств;
  - b) Относительный прирост стоимости основных средств превышает относительный прирост прибыли;
  
5. Отношение остаточной стоимости основных средств к их полной стоимости представляет собой коэффициент:
  - a) Выбытия;
  - b) Годности
  - c) Износа;
  
6. При увеличении выручки от продаж продукции на 10%, а стоимости основных средств на 5,5%, эффективность использования основных средств:
  - a) Увеличилась на 10%;
  - b) Увеличилась на 1,8%
  - c) Увеличилась на 4,3%
  
7. Для принятия решения о списании (продаже) части производственного оборудования организации особое значение имеет анализ:
  - a) Показателя фондоотдачи;
  - b) Показателя фондоемкости;
  - c) Коэффициента сменности оборудования;



8 На изменение фондоотдачи основных фондов оказывают влияние следующие факторы первого порядка:

- a) фондоотдача активной части фондов, удельный вес активной части основных фондов
- b) средняя стоимость промышленно-производственных основных фондов, фондоотдача активной части основных фондов
- c) —фондоотдача активной части основных фондов, время работы оборудования

9. Влияние изменения стоимости основных фондов на изменение объема товарной продукции определяется как:

- a) произведение отклонения стоимости промышленно производственных основных фондов на плановую величину общей фондоотдачи
- b) произведение отклонения стоимости основных фондов на объем товарной продукции
- c) произведение фактической общей фондоотдачи на отклонение стоимости промышленно-производственных основных фондов

10. Показатель фондовооруженности труда рассчитывается как:

- a) произведение среднегодовой стоимости основных фондов к среднесписочной численности рабочих в наибольшую смену
- b) отношение среднегодовой стоимости основных фондов к среднесписочной численности персонала
- c) отношение среднегодовой стоимости машин и оборудования к общему количеству рабочих мест

11 Влияние изменения фондоотдачи активной части на изменение фондоотдачи основных фондов определяется как:

- a) —произведение планового удельного веса активной части и фактической фондоотдачи активной части
- b) отношение отклонения фактической фондоотдачи активной части от плановой фондоотдачи к фактическому удельному весу активной части
- c) произведение фактического удельного веса активной части и отклонения фактической фондоотдачи активной части от плановой фондоотдачи

12 В числителе коэффициента износа основных средств отражается:

- a) остаточная стоимость основных средств
- b) сумма начисленной амортизации
- c) первоначальная стоимость основных средств
- d) рыночная стоимость основных средств

13 Техническую оснащенность производства определяет:

- a) доля зданий и сооружений в составе основных промышленно

- производственных фондов
  - b) доля машин и оборудования в составе основных промышленно-производственных фондов
  - c) доля производственного и хозяйственного инвентаря в составе основных промышленно-производственных фондов
14. Увеличение показателя фондоотдачи основных фондов ведет:
- a) к уменьшению показателя фондоемкости
  - b) к увеличению показателя фондоемкости
  - c) не оказывает влияния на показатель фондоемкости
15. При расчете коэффициента обновления основных средств применяется следующий показатель:
- a) стоимость основных средств на начало периода
  - b) стоимость основных средств на конец периода
  - c) остаточная стоимость основных средств
16. При расчете коэффициента выбытия основных средств применяется следующий показатель:
- a) стоимость основных средств на начало периода
  - b) стоимость основных средств на конец периода
  - c) остаточная стоимость основных средств
17. К показателям, характеризующим техническое состояние основных фондов, относят:
- a) фондовооруженность труда, техническая вооруженность труда
  - b) фондоотдача, фондоемкость
  - c) коэффициент износа, коэффициент годности

### **Тема 7: Анализ и управление объемом производства и продаж сельскохозяйственной продукции.**

#### Тесты

1. Незавершенное производство входит в состав показателя:
- a) валовой продукции
  - b) чистой продукции
  - c) проданной продукции
2. Относительные показатели выполнения плана по товарной продукции и чистой продукции различаются в следствие:

- a) изменения материальных затрат и амортизационных отчислений
- b) изменения трудовых затрат и материальных затрат
- c) изменения амортизационных отчислений и трудовых затрат

3. Относительный показатель выполнения плана по выпуску продукции в плановых оптовых ценах меньше относительного показателя выполнения плана по выпуску продукции по нормированной зарплате. Это свидетельствует о том, что в объеме выпуска продукции:

- a) возрос удельный вес менее трудоемкой продукции
- b) возрос удельный вес более трудоемкой продукции
- c) соотношение осталось прежним

4. Факторами, влияющими на изменение объема продаж в сфере производства являются:

- a) - эффективность использования средств и предметов труда, обеспеченность трудовыми ресурсами
- b) - эффективность рекламной политики организации, результаты маркетинговых исследований рынка, транспортные расходы
- c) - производительность труда рабочих, результаты маркетинговых исследований рынка

5. Факторами, влияющими на изменение объема продаж в сфере обращения являются:

- a) система ценообразования, маркетинговые исследования рынков сбыта, транспортные расходы
- b) фондоотдача оборудования, производительность труда рабочих
- c) обеспеченность производственными рабочими, материалоемкость продукции

6. Информационной базой оперативного анализа продаж является:

- a) данные первичного учёта о продажах
- b) бухгалтерская отчетность предприятия
- c) статистические данные о продажах

7. Информационной базой анализа объема продаж является:

- a) внутренняя финансовая отчетность о продажах в разрезе рынков и каналов сбыта, маркетинговые исследования рынков сбыта
- b) калькуляция себестоимости продукции
- c) сводки о кадровом потенциале предприятия, план материально-технического снабжения

8. Анализ затрат с целью управления безубыточностью включает:

- a) анализ затрат на 1 руб. продукции



**Задание 3 - Проанализировать влияние факторов на изменение объема производства продукции растениеводства (таблица 3)**

**Таблица 3 – Расчет влияния факторов на валовой сбор продукции растениеводства**

Культура	Площадь, га		Урожайность		Валовой сбор, ц			Отклонение (+-)		
	план	факт	план	факт	план	факт	При плановой урожайности и фактической площади	всего	В том числе за счет изменения	
									Площади	урожа и
Оз.зерновые										
Яр. зерновые										
кукуруза										

**Задание 4 - Проанализировать влияние изменения структуры посевных площадей на валовой сбор зерна (табл.4).**

**Таблица 4 – Влияние структуры посевных площадей зерновых культур на валовой сбор зерна, 200... г.**

Культура	Площадь посева				Урожайность, ц/га		Валовой сбор, ц			Отклонение факт. сбора от плана	
	план		факт		план	факт	план	факт	расчетный	все	За
	га		га								
<b>Итого:</b>											

Задание 5 - Проанализировать выполнение плана урожайности сельскохозяйственных культур по подразделениям хозяйства. Рассчитать влияние структуры сортов на среднюю урожайность зерновых.

Таблица 5- Урожайность сельскохозяйственных культур

культура	подразделения											
	План	Факт	%	План	Факт	%	План	Факт	%	План	Факт	%

Задание 6 - Подсчитать резервы увеличения производства продукции растениеводства (табл. 6,7).

Таблица 6- Расчет резервов увеличения производства и реализации зерна,

Показатели	Всего по хозяйству	В том числе по подразделениям				
		№1	№2	№3	№4	№5
Площадь посева по отчету, га						
Урожайность фактическая, ц/га						
Валовой сбор, ц						
Дополнительный сбор зерна всего, ц в том числе за счет: -уменьшения гибели посевов -повышения урожайности до уровня передового подразделения - -						
Возможный уровень товарности, %		х	х	х	х	х
Дополнительный объем реализации, ц тыс. руб.						

Таблица 7 – Расчет резервов производства продукции сельскохозяйственных культур в сравнении с лучшим внутривоспроизводственным подразделением

Культура	Площадь, га	Урожайность, ц/га		Резерв, ц		Резерв товарной продукции по цене реализации, тыс. руб.
		В среднем	В передовом	производства	реализации	

Задание 7 – Проанализируйте влияние факторов на изменение объемов производства продукции животноводства (табл. 8).

Таблица 8 – Влияние факторов на изменение объемов производства продукции животноводства

Показатели	Продукция		
	Молоко	Прирост живой массы	
		Крупного рогатого скота	свиней
Среднегодовое поголовье, гол. -базисный год -отчетный год			
Продуктивность одной головы, ц базисный год отчетный год			
Валовая продукция, ц базисный год -расчетная величина при поголовье отчетного и продуктивности базисного года -отчетный год			
Отклонение валовой продукции отчетного года от базисного, всего, ц в том числе за счет изменения: – поголовья - продуктивности			

Таблица 9 – Влияние факторов на валовой прирост живой массы

Показатели	Крупный рогатый скот	Свиньи
Среднегодовое поголовье молодняка и животных на откорме, гол - ..... - .....		
продолжительность откорма, дней ..... .....		
Среднесуточный прирост живой массы, г. ..... -.....		
Валовой прирост, ц при поголовье отчетного периода, а продолжительности откорма и среднесуточном приросте живой массы базисного периода при поголовье и продолжительности откорма отчетного периода, а среднесуточном приросте живой массы базисного периода .....		
Отклонение отчетного валового прироста живой массы от		

базисного (+,-), всего, ц В том числе за счет изменения: - откормочного поголовья продолжительности откорма среднесуточного прироста живой массы		
--	--	--

Задание 8 - Оцените уровень продуктивности животных и его изменение в динамике, отразите графически.

Задание 9 - Выявите и рассчитайте резервы увеличения производства продукции животноводства (табл. 10).

Таблица 10 – Резерв увеличения производства продукции животноводства за счет более рационального использования кормов


Разработайте предложения по результатам анализа, предложите мероприятия по их внедрению.

### **Тема 8: Анализ расходов и себестоимости продаж**

Материал презентации к практическому занятию 9-10. Анализ себестоимости отдельных видов продукции. Методика подсчета резервов снижения себестоимости продукции. (Индивидуальное задание).

1. Для объективной оценки деятельности организации необходимо провести анализ общей суммы затрат на производство продукции, установить структуру этих затрат и основные факторы, воздействующие на изменение их уровня (таблица 1).



Таблица 1 - Затраты на производство продукции и их структура по элементам

Элементы затрат	20.... г.		20... г.		20... г.		20.... г. в % к:	
	тыс. с. руб.	в % к итогу	тыс. с. руб.	в % к итогу	тыс. с. руб.	в % к итогу	20 ... г.	20... г.
Оплата труда с отчислениями								
Материальные затраты								
Амортизация основных средств								
Прочие затраты								
Итого затрат, в т.ч.:								
- по растениеводству								
- по животноводству								

2. Проанализировать структуру затрат на 1 ц озимой пшеницы (так как данная культура занимает наибольшую часть в затратах на производство зерна) (таблица 2).

Таблица 2 – Структура затрат на производство 1 ц озимой пшеницы в ...

Статьи затрат	Затраты на 1ц продукции, руб.			Структура затрат, %			Влияние статьи затрат, %
	20... г.	20... г.	+,-	20... г.	20... г.	+,-	
Оплата труда с отчислениями							
Содержание основных средств всего, в т.ч.:							
- ГСМ							
- текущий и капитальный ремонт							
-амортизация основных средств							
Семена и посадочный материал							
Удобрения							
Яды							
Автотранспорт							
Центральный ток							
Общехозяйственные и общепроизводственные расходы							
Прочие							
Итого затрат				100,0	100,0		

3. Провести углубленный анализ данных статей затрат с целью выявления основных факторов, оказывающих влияние на них.

На уровень статьи «Оплата труда с отчислениями оказывают влияние затраты труда на 1 ц зерна (трудоемкость 1 ц зерна) и уровень оплаты 1 человеко-часа труда (таблица 3).

Таблица 3 – Анализ статьи «Оплата труда с отчислениями»

Показатель	20... г.	20... г.	20... г. в % к 20... г.
Трудоемкость 1 ц продукции, чел.-ч.			
Уровень оплаты труда за 1 чел.-ч., руб.			
Сумма оплаты труда с отчислениями на производство 1 ц озимой пшеницы, руб.			
Отклонение суммы оплаты труда с отчислениями в себестоимости 1 ц зерна, руб., в т.ч. за счёт:	х		х
- трудоемкости	х		х
- уровня оплаты труда	х		х

4. Следующей основной статьей затрат себестоимости озимой пшеницы является расход горюче-смазочных материалов (таблица 4).

Таблица 4 – Анализ статьи «Горюче-смазочные материалы»

Показатель	20... г.	20... г.	20.. г. в % к 20.. г.
Расход топлива на выращивание 1ц озимой пшеницы, кг			
Средняя цена 1 кг топлива, руб.			
Сумма затрат на топливо на выращивание 1ц пшеницы, руб.			
Отклонение в сумме затрат на топливо на 1ц пшеницы, руб., в т.ч. за счёт изменения:	х		х
- эффективности использования топлива	х		х
- цены 1 кг топлива	х		х

5. Рассчитайте возможный уровень дополнительного валового сбора от доведения структуры посевов зерновых до оптимального уровня (таблица 5).

Таблица 5 – Резерв увеличения валового сбора зерна за счет изменения структуры посевных площадей

Культура	Площадь и структура посева				Фактическая урожайность, ц/га	Валовой сбор, ц		Отклонение валового сбора за счет изменения структуры посевов, ц
	фактическая		возможная			факт.	возможный	
	га	%	га	%				
Озимая пшеница								
Озимый ячмень								
Яровой ячмень								
Итого		10 0,0		10 0,0				

6. Рассчитайте резерв увеличения валового сбора зерна за счет доведения урожайности каждой культуры до уровня передового подразделения (таблб).

Таблица 6 – Резерв увеличения валового сбора зерна за счет доведения урожайности до уровня передового подразделения

Культура	Возможная площадь, га	Урожайность, ц/га				Резерв роста валового сбора, ц
		в среднем	участок полеводства	участок кормопроизводства	отклонение передового участка от среднего уровня	
Озимая пшеница						
Озимый ячмень						
Яровой ячмень						
Итого			х	х	х	

Для расчета дополнительного валового сбора учесть возможную площадь посевов зерновых, используя таблицу 5 .

## **Тема 9: Финансовые результаты коммерческой деятельности организации и методы их анализа**

Вопросы для самоконтроля:

- 1 Что такое прибыль как финансовый результат хозяйственной деятельности.
- 2 Назовите основные показатели прибыли и методы их расчета.
- 3 Приведите примеры внешних и внутренних факторов формирования прибыли.
- 4 Как провести факторный анализ прибыли от продаж.
- 5 Как определить рентабельность продаж и рентабельность затрат
- 6 Раскройте систему показателей рентабельности и дайте характеристику методов их расчета.
- 7 Охарактеризуйте смысл различных факторных моделей рентабельности.
- 8 Как рассчитать рентабельность собственного капитала.

Тесты

1. Прибыль от продаж определяется как:
  - a) —валовая прибыль минус управленческие расходы минус коммерческие расходы
  - b) валовая прибыль минус себестоимость проданной продажи
  - c) выручка от продаж минус себестоимость проданной продукции плюс прочие доходы минус прочие расходы
  
2. Валовая прибыль определяется как:
  - a) прибыль до налогообложения минус сумма налога на прибыль и аналогичные платежи
  - b) выручка от продаж минус себестоимость проданной продукции
  - c) прибыль от продаж плюс прочие доходы минус прочие расходы
  
3. Прибыль до налогообложения определяется как:
  - a) валовая прибыль минус управленческие расходы минус коммерческие расходы
  - b) валовая прибыль плюс прибыль от продаж
  - c) прибыль от продаж плюс прочие доходы минус прочие расходы плюс доходы от участия в других организациях плюс проценты к получению минус проценты к уплате
  
4. Может ли быть определено влияние структурного фактора при анализе прибыли от продаж по форме бухгалтерской отчетности «Отчет о финансовых результатах»:

- a) да
- b) нет
- c) да, если произвести перерасчет объема продаж

5. Если себестоимость реализованной продукции в отчетном периоде увеличилась по сравнению с базисным, то как изменится прибыль от продаж, при прочих равных условиях:

- a) увеличится на эту же сумму
- b) уменьшится на эту же сумму
- c) для определения суммы увеличения прибыли необходим дополнительный расчет

6. Горизонтальный анализ прибыли до налогообложения предполагает:

- a) анализ структуры прибыли до налогообложения
- b) анализ динамики показателей прибыли до налогообложения за несколько периодов
- c) анализ слагаемых (элементов) прибыли до налогообложения

7. Вертикальный анализ прибыли до налогообложения предполагает:

- a) анализ структуры прибыли до налогообложения
- b) выявление линии тренда
- c) сравнительный анализ прибыли до налогообложения с предыдущим периодом

8. Конечным финансовым результатом от основной деятельности является:

- a) валовая прибыль
- b) прибыль от продаж
- c) прибыль до налогообложения

9. Положительное влияние структурного фактора на величину прибыли от продаж свидетельствует о:

- a) увеличении удельного веса более рентабельных видов продукции в общем объеме продаж
- b) снижении удельного веса более рентабельных видов продукции в общем объеме продаж
- c) перевыполнении плана по объему выпуска продукции

10. На величину прибыли организации оказывают влияние следующие внутренние факторы:

- a) объем и качество проданной продукции; уровень себестоимости, технический уровень производственных фондов; квалификации кадров
- b) объем и качество проданной продукции; уровень себестоимости,

технический уровень производственных фондов; система налогообложения

с) объем и качество проданной продукции; уровень себестоимости, квалификация кадров; цены и тарифы на топливо энергию

11. Резервом роста прибыли от продажи является:

- а) снижение выручки от продаж
- б) снижение себестоимости
- с) снижение объемов производства

12. Если удельный вес управленческих расходов в выручке от продаж возрос, то влияние данного фактора на прибыль от продаж будет:

- а) отрицательным
- б) положительным
- с) не влияет

13. Если удельный вес коммерческих расходов в выручке от продаж возрос, то влияние данного фактора на прибыль от продаж будет:

- а) отрицательным
- б) положительным
- с) не влияет

14. Если удельный вес себестоимости в выручке от продаж снизился, то влияние данного фактора на прибыль от продаж будет:

- а) отрицательным
- б) положительным
- с) не влияет

15. Если объектом анализа является отклонение прибыли отчетного периода от прибыли предыдущего периода, то в качестве источника информации используется:

- а) бизнес-план предприятия
- б) отчет о финансовых результатах

16. Изменение уровня рентабельности активов зависит от:

- а) изменения рентабельности продаж и платежеспособности
- б) изменения оборачиваемости активов и ликвидности
- с) изменения рентабельности продаж и изменения оборачиваемости активов

17. Два предприятия имеют одинаковую рентабельность активов, но оборачиваемость активов на первом предприятии вдвое выше, чем на втором. У какого предприятия выше инвестиционная привлекательность ?

- а) у первого

- b) у второго
- c) одинаково

18. Рентабельность отдельного вида изделия определяется как:

- a) отношение прибыли изделия к ее себестоимости
- b) отношение себестоимости изделия к ее прибыли
- c) отношение прибыли изделия к выручке от продаж продукции, работ,

19. Уровень рентабельности продаж определяется как:

- a) отношение себестоимости продаж к объему выручки от продаж
- b) отношение прибыли от продаж к объему выручки от продаж
- c) отношение выручки от продаж к валовой прибыли

20. Показатель рентабельности производственных фондов определяется как:

- a) отношение средней стоимости основных производственных фондов и оборотных активов к прибыли от продаж
- b) отношение прибыли до налогообложения к средней стоимости основных производственных фондов и оборотных активов
- c) отношение валовой прибыли к средней стоимости основных производственных фондов

21. Фактором первого порядка, влияющим на изменение рентабельности производственных фондов, является:

- a) выручка от продаж продукции
- b) фондоотдача производственных фондов
- c) конъюнктура рынков сбыта

22. Факторная модель анализа рентабельности оборотных активов выглядит следующим образом:

- a) произведение рентабельности отдельного вида изделия и оборачиваемости оборотных активов
- b) произведение рентабельности продаж и оборачиваемости совокупных активов
- c) произведение рентабельности продаж и оборачиваемости оборотных активов

23. Выберите верное утверждение:

- a) показатели рентабельности характеризуют оборачиваемость средств предприятия
- b) показатели рентабельности отражают эффективность использования средств предприятия
- c) показатели рентабельности характеризуют производственный

потенциал предприятия

24. В результате модернизации производства показатели рентабельности в отчетном периоде снизились по сравнению с предыдущим периодом

- a) это отрицательно характеризует деятельность предприятия
- b) это положительно отразится на финансовом состоянии предприятия
- c) по этим данным невозможно однозначно оценить эффективность
- d) деятельности предприятия

### **Тема 10: Анализ и оценка эффективности инвестиционных проектов.**

Ключевые термины: инвестиционный проект, NPV, PY, YRR, PP, ARR, ставка дисконтирования, реальные инвестиции.

Вопросы для самоконтроля:

- 1 Какие методы используются в анализе инвестиционной деятельности?
- 2 В чем заключается сущность метода чистой текущей стоимости?
- 3 В чем заключается сущность метода внутренней нормы рентабельности (внутренней ставки дохода) ?
- 4 В чем заключается сущность метода индекса рентабельности?
- 5 В чем заключается сущность метода периода окупаемости?
- 6 В чем заключается сущность метода расчета коэффициента эффективности инвестиций?

Тесты

1. Назовите критерии эффективности инвестиций, основанные на дисконтных оценках:

- a) NPV, DPP, FRR, MIRR;
- б) NPV, DPP, IRR, MIRR, PI;
- в) NPV, PI, PP, FRR, IRR;
- г) правильного ответа нет;

2. Чистая текущая стоимость проекта равна 5, а первоначальные инвестиции 10. индекс рентабельности составит:

- a) 2;
- б) 0,2
- в) 1,5

3. Сумма положительных дисконтированных денежных потоков равна 120, а первоначальные инвестиции в проект составляют 50. чистая текущая



стоимость проекта равна:

- а) 2,4;
- б) 170;
- в) 70;

4. Чистая текущая стоимость проекта равна +25, а первоначальные инвестиции 10. Индекс рентабельности составит:

- а) 5;
- б) 3,5
- в) 1,5;

5. К дисконтным оценкам эффективности инвестиционных проектов относятся:

- а) период окупаемости;
- б) индекс рентабельности
- в) внутренняя норма окупаемости (IRR);
- г) учетная норма прибыли (ARR);
- д) чистая текущая стоимость (NPV);
- е) дисконтированный срок окупаемости (DPP);

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

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

7. При прочих равных условиях объемы продаж, чуть превышающие критический уровень сопровождаются .....уровнем операционного рычага и .... уровнем запаса финансовой прочности:

- а) высоким и низким;
- б) низким и низким;
- в) низким и вы

8. Инвестор имеет 340 тыс. руб. и хочет через два года получить 1645,6 тыс. руб. Какова должна быть минимальная величина процентной ставки?

- а) 90%;
- б) 120%;
- в) 150%.

9. Инвестор, имеет 500 тыс. руб. и хочет через два года получить 3125 тыс. руб. Какова, должна быть минимальная величина процентной ставки?

- а) 120%,
- б) 150%,

в) 170%.

а) Денежный поток - это ...

- а. полученные предприятием прибыли
- б. активы компании
- с. движение денежных средств в реальном режиме времени

11. Первоначальная сумма 6500 руб., наращенная сумма 6900 руб., период начисления 0,25 лет. Найти простую учетную ставку.

- а. 21,3%
- б. 25,5%
- с. 23,2%
- д. 20,5%

12. Дисконтирование - это ...

- а. определение будущей стоимости сегодняшних денег
- б. определение текущей стоимости будущих денежных средств
- с. учет инфляции

13. IPO - означает

- а. размещение акций по открытой подписке
- б. первичное размещение акций на фондовой бирже
- с. размещение акций на иностранных фондовых биржах

14. Верно ли утверждение "Инвестиционная деятельность всегда сопряжена с риском":

- а. верно
- б. не верно
- с. не всегда

15. Инвестиционный процесс характеризуется следующим денежным потоком: (-125), 50, 70, 60. Ставка дисконтирования составляет 20 %. Рассчитайте NPV проекта.

- а. 0
- б. 50
- с. -10
- д. 60

16. Может ли применение различных критериев приводить к противоречивым результатам в оценке проектов:.

- а. не может
- б. такое возможно

17. Амортизационные отчисления относятся к:
- привлеченным источникам
  - заемным источникам
  - собственным источникам
18. Верно ли утверждение "Оптимизацией структуры источников финансирования инвестиций можно добиваться повышения отдачи от инвестиций".
- не верно
  - верно
19. Рассчитайте чистый денежный поток предприятия, если известно, что амортизация составила 20 д.е., выручка - 250 д.е., чистая прибыль - 40 д.е., выплачены дивиденды - 10 д.е.
- 300
  - иное
  - 50
  - 60
  - 260
20. Термин "стоимость капитала" означает
- стоимостную оценку активов компании
  - денежную оценку заемного капитала
  - денежную оценку собственного капитала
  - суммарную стоимостную оценку собственных и заемных источников финансовых ресурсов
21. Вложение капитала в развитие материально-технической базы предприятия будут носить название:
- не прямые инвестиции
  - реальные инвестиции
  - финансовые инвестиции
22. Инвестиционный проект имеет следующий денежный поток: (-106,25), 45, 54, 54. Ставка дисконтирования может принимать значения - 10%, 20%, 30%. Рассчитайте IRR.
- 30%
  - 20%
  - 10%
23. Инвестиции целесообразно осуществлять, если:
- их чистая приведенная стоимость положительна
  - их чистая приведенная стоимость равна нулю

с. внутренняя норма доходности меньше средневзвешенной стоимости капитала, привлеченного для финансирования инвестиций

24. Первоначальная сумма 6000 руб., наращенная сумма 6300 руб., период начисления 0,5 лет. Найти простую учетную ставку.

- a. 10,5%
- b. 6,7%
- c. 11,3%
- d. 9,5%

25. Два предприятия имеют равную финансовую рентабельность активов, но оборачиваемость активов на первом предприятии вдвое выше, чем на втором. Большой инвестиционной привлекательностью обладает ... предприятие.

- a. второе
- b. первое

26. Сравнить проекты А и В по внутренней норме доходности (IRR), если значение этого показателя для проекта А равно 17%, для проекта В - 19%, а возможный допустимый диапазон изменения цены капитала инвестора составляет 10-15%. В этом случае ...

- a. проект В предпочтительнее проекта А, т.к. он имеет большее значение внутренней нормы доходности
- b. проект А предпочтительнее проекта В, т.к. он имеет меньшее значение внутренней нормы доходности
- c. оба проекта равнозначны для инвестора по указанному критерию, т.к. цена капитала ниже внутренней нормы доходности любого из проектов

27. Проекты А и В по внутренней норме доходности (IRR), если значение этого показателя для проекта А равно 20%, для проекта В - 15%, а возможный допустимый диапазон изменения цены капитала инвестора составляет 10-15%. В этом случае ...

- a. оба проекта равнозначны для инвестора по указанному критерию, т.к. цена капитала ниже внутренней нормы доходности любого из проектов
- b. проект В предпочтительнее проекта А, т.к. он имеет меньшее значение внутренней нормы доходности
- c. проект А предпочтительнее проекта В, т.к. он имеет большее значение внутренней нормы доходности

28. Инвестиционный процесс характеризуется следующим денежным потоком: (-106,25), 45, 54, 54. Ставка дисконтирования составляет 20 %. Рассчитайте NPV проекта.

- a. 0
- b. 50
- c. 60

d. -10

29. Предприятие имеет возможность инвестировать 3,1 млн. руб. Рассматриваются следующие инвестиционные проекты, поддающиеся дроблению: А(-2,2;1,3;0,7;0,7), В (-2,3;0,6;1,9;1,3) и С (-2,7;0,9;1,4;0,9). Альтернативные издержки по инвестициям равны 10 процентов. В оптимальный инвестиционный портфель войдут проекты:  
Выберите по крайней мере один ответ:

1. В
2. С
3. А

### **Тема 11: Оценка финансового состояния коммерческой организации и методы его анализа**

1 Раскройте сущность и методику расчета следующих показателей:

- коэффициент финансовой автономии (или независимости)
- коэффициент финансовой зависимости
- коэффициент текущей задолженности
- коэффициент долгосрочной финансовой независимости (коэффициент финансовой устойчивости)
- коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (коэффициент платежеспособности)
- коэффициент финансового левериджа, или коэффициент финансового

Тесты:

1. При прочих равных условиях объемы продаж, чуть превышающие критический уровень сопровождаются .....уровнем операционного рычага и .... уровнем запаса финансовой прочности:

- а) высоким и низким;
- б) низким и низким;
- в) низким и высоким;

2. Выберите из нижеперечисленных правильные утверждения:

- а) при приближении объема продаж к минимально допустимому (точке безубыточности), показатель операционного рычага растет;
- б) при последующем увеличении объема продаж показатель прибыли растет очень интенсивно, но запас финансовой прочности мал, т.е. положение фирмы не стабильно;
- в) при удалении от текущего объема продаж в сторону увеличения запас

финансовой прочности высок, но показатель операционного рычага мал;  
г) верны все утверждения.

3. Финансовый рычаг означает:

- a. прирост денежных потоков
- b. увеличение доли собственного капитала
- c. прирост рентабельности собственного капитала при использовании заемных источников
- d. ускорение оборачиваемости текущих активов

4. Финансовый рычаг действует при условии:

Выберите один ответ.

- a. превышения рентабельности активов над стоимостью привлечения заемных ресурсов
- b. снижения производственных издержек
- c. роста ссудного процента

Анализ платежеспособности и ликвидности

5. Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается как:

- a) отношение денежных средств и денежных эквивалентов И краткосрочных финансовых вложений к величине краткосрочных обязательств
- b) отношение денежных средств денежных эквивалентов, краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений к величине краткосрочных обязательств
- c) отношение денежных средств, денежных эквивалентов к величине краткосрочных обязательств

6. Коэффициент промежуточной ликвидности рассчитывается как:

- a) отношение денежных средств, денежных эквивалентов, краткосрочных финансовых вложений и долгосрочной дебиторской задолженности к величине краткосрочных обязательств
- b) отношение денежных средств, денежных эквивалентов, долгосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности к величине краткосрочных обязательств
- c) отношение денежных средств, денежных эквивалентов, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности к величине краткосрочных обязательств

7. Коэффициент текущей ликвидности определяется как:

- a) отношение суммы денежных средств, денежных эквивалентов, краткосрочных финансовых вложений, краткосрочной дебиторской задолженности и запасов к величине краткосрочных обязательств

- b) отношение денежных средств, денежных эквивалентов, краткосрочных финансовых вложений, долгосрочной дебиторской задолженности и запасов к величине краткосрочных обязательств
- c) отношение денежных средств, денежных эквивалентов, долгосрочных финансовых вложений, краткосрочной дебиторской задолженности и запасов к величине краткосрочных обязательств

8. При расчете коэффициентов ликвидности к величине краткосрочных обязательств организации относят:

- краткосрочные кредиты и займы, кредиторскую задолженность, краткосрочные оценочные обязательства, прочие краткосрочные обязательства
- краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность, задолженность участникам по выплате доходов, прочие краткосрочные пассивы
- краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность, доходы будущих периодов

9. Под ликвидностью оборотных активов понимают:

- обеспеченность оборотных средств долгосрочными источниками формирования
- превышение оборотных средств над долгосрочными и краткосрочными обязательствами
- способность оборотных активов превращаться в денежные средства

10. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами рассчитывается как:

- отношение собственных оборотных средств к стоимости оборотных активов организации
- отношение разности между заемными источниками средств и стоимостью внеоборотных активов к стоимости оборотных средств организации
- отношение разности между общей величиной источников средств и стоимостью внеоборотных активов к стоимости оборотных средств организации

11. При оценке ликвидности баланса к группе А1 «Наиболее ликвидные активы» относятся:

- краткосрочная дебиторская задолженность
- денежные средства, денежные эквиваленты и краткосрочные финансовые вложения
- готовая продукция

12. При оценке ликвидности баланса к группе А2 «Быстро реализуемые

активы» относятся:

- денежные средства и краткосрочные финансовые вложения
- денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность
- краткосрочная дебиторская задолженность и ликвидная готовая продукция

13. При оценки ликвидности баланса к группе А3 «Медленно реализуемые активы» относятся:

- краткосрочная дебиторская задолженность и прочие оборотные активы
- запасы, за исключением готовой продукции, долгосрочные финансовые вложения за минусом вложений в уставные фонды других предприятий, налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, прочие оборотные активы
- денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность

14. При оценки ликвидности баланса к группе А4 «Трудно реализуемые активы» относятся:

- денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность
- внеоборотные активы, за исключением долгосрочных финансовых вложений, вложения в уставные капиталы других предприятий и дебиторская задолженность сроком погашения более 12 месяцев
- запасы, за исключением расходов будущих периодов, и долгосрочные финансовые вложения за минусом вложений в уставные фонды других предприятий

## **Тема 12: Методы комплексной оценки эффективности деятельности коммерческой организации**

Материал к презентации: «Диагностика финансового потенциала».

По материалам собственного исследования- диагностика финансового потенциала организации выполните презентацию.

Цель анализа – диагностика риска банкротства.

Важнейшим признаком банкротства является приостановление предприятием текущих платежей в случае, если оно не обеспечивает или заведомо не способно обеспечить требований кредиторов в течении 3х месяцев со дня наступления сроков их исполнения.



Основным документом регулирующим юридические аспекты процедуры банкротства является Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)», в настоящее время действует в редакции 2002г.

Оценка банкротства предприятия может быть проведена с использованием

- системы критериев оценки возможного банкротства (по ограниченному кругу показателей, рейтинговых оценок на базе рыночных критериев финансовой устойчивости, трендового анализа системы критериев и признаков);
- факторных дискриминантных моделей (Z-анализа Альтмана, моделей: Таффлера, Лиса, Тишоу.и других).

Выделяют две группы признаков банкротства:

Первая группа свидетельствует о возможных финансовых затруднениях и вероятности банкротства в недалеком будущем, если наблюдается:

- хронический спад производства, сокращение объемов продаж, хроническая убыточность;
- хроническая просроченная кредиторская и дебиторская задолженности;
- низкие значения коэффициентов ликвидности и тенденции их к снижению;
- увеличение до опасных пределов доли заемного капитала в общей его сумме;
- дефицит величины функционирующего капитала;
- систематическое увеличение продолжительности оборота капитала;
- наличие сверхнормативных запасов сырья и готовой продукции;
- использование новых источников финансовых ресурсов на невыгодных условиях;
- неблагоприятные изменения в портфеле заказов;
- падение рыночной стоимости акций предприятия;
- снижение производственного потенциала.

Вторая группа свидетельствует о возможности резкого ухудшения финансового состояния в будущем:

- зависимость предприятия от одного проекта, типа оборудования, рынков сырья и сбыта;
- потери ключевых контрактов;
- недооценка обновления техники и технологии;
- потеря опытных сотрудников аппарата управления;
- вынужденные простои, неритмичная работа;
- недостаток инвестиций

Структура баланса признается неудовлетворительной, а предприятие неплатежеспособным если хотя бы выполняется одно из условий:

$$\begin{aligned} \text{Кт.л.} &\ll 2 \\ \text{Квс} &\ll 0,1 \end{aligned}$$

Задание 1– Дайте оценку текущему финансовому положению и структуре баланса. Рассчитайте коэффициент обеспеченности текущей деятельности собственными оборотными средствами (Квс):

$$\text{Квс} = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Оборотные активы}}$$

При необходимости определите возможность восстановления (утраты) платежеспособности предприятием:

$$\begin{aligned} \text{Кв.п.} &= \frac{\text{к т.л.ф} + 6 \cdot \text{T}(\text{к т.л.ф} - \text{к т.л.б})}{\text{к т.л. норм.}} && \text{, если } \text{к т.л.} < 2; \\ &&& \text{квс} < 0,1, \\ &&& \text{но наметилась тенденция их роста} \\ \text{Ку.п.} &= \frac{\text{к т.л.ф} + 3 \cdot \text{T}(\text{к т.л.ф} - \text{к т.л.б})}{\text{к т.л. норм.}} && \text{, если } \text{к т.л. и квс} \geq \text{нормы,} \end{aligned}$$

но наметилась тенденция их снижения

Если Кв.п. > 1, то организация сможет восстановить платежеспособность в ближайшие 6 месяцев.

Если Ку.п. > 1, то организация в ближайшие 3 месяца сохранит свою платежеспособность.

Если организация признается неплатежеспособной, а структура баланса неудовлетворительной возможно:

- проведение реорганизационных мероприятий для восстановления платежеспособности;
- проведение ликвидационных мероприятий в соответствии с действующим законодательством.

Оценку возможного банкротства организации можно провести с использованием одного из самого распространенного метода прогнозирования «Z-анализ Альтмана»

Цель «Z-анализа Альтмана» - определить относится ли субъект анализа к предприятиям-банкротам, либо к успешно действующим.

Уравнение  $Z'$  - оценки:

$$Z' = 0,717x_1 + 0,847x_2 + 3,107x_3 + 0,42x_4 + 0,995x_5,$$

где

X1 – оборотный капитал/ совокупные активы

X2 – нераспределенная прибыль отчетного года/ совокупные активы

X3 – доходы/ совокупные активы

X4 – балансовая стоимость собственного капитала/ заемный капитал

X5 - объем продаж/совокупные активы

$Z'$  - вариант 1893 г., для компаний акции которых не котировались на бирже,

$Z' = 1,23$  – «пограничное значение»

Можно использовать систему показателей У. Бивера для диагностики банкротства

Таблица 1 – Система показателей У. Бивера для диагностики банкротства

Показатель	Значение показателя			Значения показателя по У. Биверу		
	20... г.	20 ....г.	20... г.	благопо лучные компани и	За 5 лет до банкр отства	За год до банкр отств а
Коэффициент Бивера				0,4- 0,45	0,1 7	- 0,15
Рентабельность активов, %				6-8	4	- 22
Финансовый леверидж, %				≤ 37	≤5 0	≤8 0
Коэффициент покрытия активов чистым оборотным капиталом				0,4	≤ 0,3	Ок оло 0,06
Коэффициент покрытия				≤3,2	≤2	≤1

## II ЗАДАЧИ

### 1 Задачи (базовый уровень)

#### Задача 1

Определите перспективу утраты платежеспособности организации в течение ближайших 3 месяцев, если коэффициент текущей ликвидности фактический 2,2, базисный 2,4.

#### Задача 2

Определите коэффициент ценовой эластичности продаж компьютеров, если :

	Ноябрь	декабрь
Объем продаж, шт.	50	88
Цена 1 шт, руб	30000	25000

#### Задача 3

Определите влияние факторов (способом цепной подстановки) на изменение выручки, если:

	базисный	отчетный
Объем работ, ед.	400	850
Цена за единицу работ, руб.	350	400

#### Задача 4

Чему будет равен критический объем (точка безубыточности), если цена реализации – 26 руб., удельные переменные затраты – 31 руб., постоянные затраты – 100 руб.

#### Задача 5

Определить влияние факторов на изменение стоимости услуг, методом абсолютных разниц:

	Базисный период	отчетный период
Тариф за отопление 1М2, руб	120	137
Отапливаемая площадь, М2	80	60

#### Задача 6

Рассчитайте влияние факторов на объем продукции методом цепных подстановок, если:

	Базисный период	отчетный период
Среднегодовая численность, человек	465	459
Среднегодовая выработка продукции на 1 работающего, руб.	9194	9696

## Задача 7

Фирма произвела 200 000 ед. продукции. Общие производственные затраты составили 400 000 руб., из них 180 000 – постоянные расходы. В следующем отчетном периоде планируется выпустить 230 000 ед. продукции. Чему будут равна сумма переменных затрат.

## Задача 8.

Рассчитайте экономический эффект в результате снижения продолжительности оборота оборотных активов, если известно. Выручка от продаж 50500 тыс. руб., продолжительность оборота оборотных активов фактическая 236 дней, возможная 200 дней.

## Задача 9

Определить влияние факторов на изменение рентабельности собственного капитала, если известно что:

	Базисный период	отчетный период
Чистая прибыль, тыс. руб.	9019	7926
Собственный капитал, тыс. руб.	70500	73600

## Задача 10

Рассчитайте величину собственного оборотного капитала и коэффициент обеспеченности текущей деятельности собственными оборотными средствами. Если: величина оборотных активов 56600 тыс. руб., величина краткосрочных обязательств 29000 тыс. руб., в том числе кредиторская задолженность 13200 тыс. руб.

## Задача 11

Определите влияние факторов на изменение выручки от выполненных работ способом абсолютных разниц, если:

	Базисный период	отчетный период
Объем работ, шт.	400	850
Цена за единицу работ, руб.	350	300

## Задача 12

Проанализируйте влияние факторов на прибыль от продаж. Способом цепных подстановок, если:

	Базисный период	отчетный период
Объем продаж, единиц	120	130
Полная себестоимость единицы, руб.	9	8
Цена реализации единицы, руб.	11	12

## Задача 13

Рассчитайте влияние изменения численности рабочих и средней заработной платы на изменение годового фонда оплаты труда (способом цепных подстановок), если:

	Базисный период	отчетный период
Среднегодовая численность рабочих, чел.	96	98
Среднегодовая заработная плата одного рабочего, руб.	136000	137200

## Задача 14

Проанализируйте влияние изменения грузоподъемности машин и количества машин на отклонение объема перевозок, способом цепных подстановок, если:

	Базисный период	отчетный период
Количество машин, шт.	15	12
Грузоподъемность машины, тонн	3	4,5

## Задача 15

Проанализируйте влияние изменения среднегодовой численности и выработки на объем продукции, способом цепной подстановки, если:

	Базисный период	отчетный период
Среднегодовая численность, чел.	70	65
Среднегодовая выработка на одного работника, тыс. руб.	800	850

## Задача 16

Определите величину маржинального дохода и точку безубыточности, если: Объем реализации 1500 ед., цена реализации 1 единицы 50 руб., переменные расходы на единицу – 26 руб., постоянные расходы 48000 руб.

## Задача 17

Рассчитайте влияние средней стоимости основных средств и фондоотдачи на выпуск продукции всеми возможными способами. Сделайте выводы.

	базисный	отчетный
Выпуск продукции, тыс.руб.		
Средняя стоимость основных средств, тыс.руб.	600	800
Фондоотдача,	1,5	1,8

## Задача 18

На основе данных таблицы проведите анализ влияния указанных факторов на выпуск продукции методом цепной подстановки. Сделайте вывод.

Показатели	Базовый период	Отчетный период	Отклонения
Валовая продукция, тыс.руб.	1100	1200	
Численность персонала, чел.	250	275	
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс.руб.	800	880	
Материальные затраты, тыс.руб.	400	500	
Годовая выработка на одного работника			
Фондоотдача			
Материалоотдача			

## Задача 19

Рассчитать резерв снижения себестоимости изделия за счет увеличения объема выпуска продукции, если известны следующие данные:

Выпуск изделия в отчетном периоде – 5040 шт.

Резерв увеличения выпуска продукции – 160 шт.

Фактическая сумма затрат на весь выпуск – 22680 тыс. руб.

Фактическая сумма переменных затрат на ед. продукции – 3100 руб.

Резерв сокращения общих затрат – 816 тыс. руб.

## 2 Задачи (продвинутый уровень)

**Задача 1.** Определите уровень производственного левеиджа (эффект производственного рычага) при следующих данных: темп изменения валовых доходов – 20 %, темп изменения объема реализации в нат. ед. – 5 %.

**Задача 2.** Определите уровень финансового левеиджа (эффект финансового рычага) при следующих данных: темп изменения чистой прибыли - 10%, темп изменения валового дохода - 10 %.

**Задача 3.** Определите уровень финансового левеиджа (эффект финансового рычага) при следующих исходных данных: темп изменения чистой прибыли - 15%, темп измерения валового дохода – 10 %.

**Задача 4.** Инвестиционный проект требует вложений в размере 1 млн. долл. При этом ожидаются ежегодно денежные потоки в размере 400 тыс. долл. Определите срок окупаемости средств.

**Задача 5.** Инвестиционный проект требует вложений в размере 2 млн. долл. При этом ожидаются ежегодно денежные потоки в размере 500 тыс. долл. Определите срок окупаемости средств.

**Задача 6.** Вкладчик собирается положить деньги в банк с целью накопления

через год 500 тыс. руб. Банк начисляет проценты по ставке 9 % годовых. Рассчитайте требуемую сумму вклада.

**Задача 7.** Вкладчик, решивший положить на депозит 200 тыс. руб. хочет накопить через год не менее 400 тыс. руб. Определите требуемую процентную ставку.

**Задача 8.** Определите срок в годах, за который вклад 100 тыс. руб. возрастет до 300 тыс. руб. при начислении процентов по простой ставке 50 % годовых.

**Задача 9.** Вклад в сумме 500 тыс. руб. положен в банк на полгода с ежемесячным начислением сложных процентов по номинальной ставке 16 % годовых. Определите сумму вклада с процентами.

**Задача 10.** От эксплуатации автомобиля предприятие может получать в течение 5 лет прибыль в размере 50 тыс. руб. в год. Остаточная стоимость автомобиля через 5 лет будет равна 200 тыс. руб. Рассчитайте чистый денежный поток, который предприятие будет иметь от эксплуатации автомобиля через 5 лет.

**Задача 11.** Определите курс акций, если дивиденд – 60 %, ссудный процент – 30 %, номинальная стоимость – 1000 руб.

**Задача 12.** Чистая прибыль акционерного общества за год - 48 млн. руб. Кол-во оплаченных акций - 30000 шт. Средняя ставка ЦБ – 25 % годовых. Рассчитайте курсовую стоимость акции.

**Задача 13.** Минимальная цена предложения на акцию - 1000 руб., максимальная цена спроса - 1020 руб. Определите спрэд (разницу между ценой покупки и продажи ценной бумаги).

**Задача 14.** Прибыль в базовом году составила 0,5 млн. руб., рост выручки за год - 4 млн. руб. Определите на сколько при этом увеличилась прибыль.

**Задача 15.** Предприятие предполагает производить новую продукцию по цене 400 руб. за единицу. Годовая сумма постоянных затрат предприятия - 9360 тыс. руб. Уровень переменных затрат на единицу продукции - 51,41 %. Рассчитайте минимальный объем продажи новой продукции.

**Задача 16.** Определите сумму к получению при инвестировании на 4 года 10 млн. руб. под 15 % годовых.

**Задача 17.** Определите уровень производственного леввериджа (эффект производственного рычага) при следующих данных: темп изменения валовых доходов – 16 %, темп изменения объема реализации в нат. ед. – 10 %.



### III УЧЕБНО – МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

#### Рекомендуемая литература Основная

1. Комплексный экономический анализ : учеб.- метод. пособие / Куб. гос. аграр. ун-т; [Н.К. Васильева, А.Г. Прудников, А.И. Трубилин и др.]. - Краснодар : КубГАУ, 2011. - 120с.
2. Любушин Н.В. Экономический анализ: Учеб. Пособие. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 576 с.
3. Смекалов, П.В. Экономический анализ в АПК : учебник / П. В. Смекалов, В. А. Смолянинов, Л. Н. Косякова. - СПб : Проспект науки, 2011с.
4. Савицкая, Г.В. Экономический анализ : учебник / Г. В. Савицкая. - 14-е изд., перераб. и доп. - М. : ИНФРА-М, 2011. - 648с б

#### Дополнительная

- 1 Войтовский, Н., Калинина, А., Мазурова, И., Экономический анализ: учебник. Серия: Бакалавр. Изд-во Юрайт, 2014.
2. Гиляровская, Л.Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник / Л. Т. ГИЛЯРОВСКАЯ, Д. В. Лысенко, Д. А. Ендовицкий. - М. : Проспект, 2008. - 360 с.
- 3 Гинзбург, А.И. Экономический анализ. Учебник для вузов. 3-е изд. Изд-во: Питер. 2011. - 448 с.
- 4 Косолапова, М.В., Свободин В.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Изд-во: Дашков и К°. 2011. – 248 с.
- 5 Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. А.И. Алексеева, Ю.В. Васильев, А.В. Малеева, Л.И. Ушвицкий. Изд-во: КноРус. 2011. – 718 с.
6. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов/ Лысенко Д.В. – М.: ИНФРА – М, 2008. – 320 с. – (Высшее образование).
7. Нечитайло, А.И., Нечитайло, И.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности (соответствует стандарту третьего поколения) Изд-во Феникс, 2014.
- 8 Орлова, Т.М. Практикум по комплексному экономическому анализу хозяйственной деятельности. Изд-во: КноРус. 2010. – 256 с.
- 9 Банк В.Р., Банк С.В., Тараскина А.В. Финансовый анализ: учеб. пособие. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006 г.- 344 с.
- 10 Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. – Испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008 . – 416 с.
- 11 Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник, 2-е изд, доп. – М.:ИНФРА-М, 2006. – 366 с.

12. Комплексный экономический анализ деятельности управленческого персонала./ Д.А. Ендовицкий, Н.Н. Белянова. Изд-во: КноРус. 2011. – 192 с.

13. Применение функционально – стоимостного анализа в решении управленческих задач. Высшее образование. Изд-во: Инфра – М., 2011. – 256 с.

### **Средства обеспечения освоения дисциплины**

1. Тесты: обучающие и контролирующие.
2. Дополнительный раздаточный материал: копии бухгалтерских балансов (форма № 1) и отчета о финансовых результатах (форма №2) коммерческих организаций.
3. Методические указания к практическим занятиям по дисциплине экономический анализ для студентов специальности 351200 «Налоги и налогообложение»// Л.И. Смирнов, Е.В. Завгородняя, О.В. Щербатов – Краснодар. КубГАУ, 2012 – 59 с.
4. Экономический анализ: Методические указания к практическим занятиям по дисциплине «Экономический анализ»(Для бакалавров) // Л.И. Смирнова, О.В. Щербатов – Краснодар: КубГАУ, 2014. – 37 с.

### **программное обеспечение и интернет-ресурсы**

- 1 Справочно-правовая система «ГАРАНТ».
- 2 [www.buh.ru](http://www.buh.ru)
- 3 [www.cfin.ru](http://www.cfin.ru)
- 4 <http://www.cisaaa.org/>
- 5 [www.garant.ru](http://www.garant.ru)
- 6 <http://gramoty.ru/>
- 7 <http://grechistory.ru/>
- 8 <http://historyslovari.ru/>
- 9 [www.ipb.ru](http://www.ipb.ru)
- 10 [www.klerk.ru](http://www.klerk.ru)
- 11 [www.tstu.ru](http://www.tstu.ru)
- 12 [www.uef.ru/](http://www.uef.ru/)