

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ

САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
имени Н. Г. Чернышевского

Экономический факультет

Кафедра экономической теории
и национальной экономики

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФИРМЫ

Методическое пособие для самостоятельной работы
студентов - магистрантов по направлению подготовки
38.04.01 **ЭКОНОМИКА,**
профилю подготовки **ЭКОНОМИКА ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА**

САРАТОВ

2018 г.

Методическое пособие подготовлено доцентом кафедры
экономической

теории и национальной экономики СГУ, канд. экон. наук

Порезановой Е. В.

Ответственный за выпуск – зав. кафедрой экономической теории и
национальной экономики доцент, канд. экон. наук
Огурцова Е.В.

Рекомендовано научно-методической комиссией экономического
факультета Саратовского национального исследовательского
государственного университета имени Н. Г. Чернышевского
протокол № от 2018 г.

Методическое пособие посвящает вопросы, связанные с финансовой деятельностью фирмы, основными характеристиками этой деятельности, показателями финансовой деятельности фирм. Данное методическое пособие предназначено для студентов-магистрантов, изучающих курс «Финансовая деятельность фирмы», аспирантов и преподавателей.

Цель дисциплины - обучить студентов методам экономического анализа процессов и показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия, навыкам исследовательской работы, выявлению тенденций и закономерностей в развитии предприятия, оценки эффективности и конкурентоспособности предприятия в рыночных условиях; умению делать выводы и прогнозы по результатам анализа и использовать полученную информацию в управлении предприятием.

Задачи дисциплины:

- овладеть методами и приемами экономического анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- изучить назначение и содержание основных направлений финансового анализа в деятельности предприятия;
- анализ имущества, источников формирования имущества предприятия, финансовой устойчивости, платежеспособности, доходности, дебиторской и кредиторской задолженности и других аспектов финансовой деятельности предприятия;
- изучить содержание основных тенденций развития финансовой деятельности предприятия;
- анализ основных функциональных показателей деятельности предприятия;
- анализ материальных и трудовых ресурсов предприятия;
- анализ расходов предприятия;
- анализ эффективности и конкурентоспособности предприятия;
- сводный финансовый анализ деятельности предприятия, диагностика и принятие решений в области финансовой деятельности фирмы.

«Финансовая деятельность фирмы» относится к числу общепрофессиональных экономических дисциплин.

Теоретической основой курса является сумма знаний, полученных студентами по ранее изучаемым дисциплинам, таким как: математика, статистика, финансовый менеджмент, маркетинг и другие, объясняющим процессы и результаты производственной, коммерческой и финансовой деятельности предприятий, закономерности их развития.

Курс «Финансовая деятельность фирмы» выступает как составная завершающая часть общего курса «Экономика предприятия» и как самостоятельная научная дисциплина.

Ориентация предприятия на рынок, полная и безусловная ответственность за конечные результаты требуют развития и углубления анализа всех сторон деятельности и использования полученной информации для целей управления, повышения эффективности хозяйствования, обеспечения конкурентоспособности предприятия. Содержание дисциплины

предполагает углубленное изучение финансовой стороны деятельности предприятия и характеризующих ее показателей. Научная мировоззренческая база; исследовательская направленность, основанная на множестве дисциплин; конструктивность выводов, предложений и рекомендаций, являются неотъемлемыми элементами данного курса.

В результате изучения дисциплины магистрант должен:
иметь представление:

- об общих принципах и методах финансового анализа;
- об особенностях финансовой деятельности фирмы;
- о месте и значении финансового анализа в системе управления предприятием.

знать:

- специфику анализа финансовой деятельности фирмы;
- современные методы финансового анализа и тенденции их развития;
- направления использования результатов финансового анализа для принятия эффективных управленческих решений.
- особенности планирования финансовой деятельности фирмы.

уметь:

- выявлять и анализировать экономические, социальные, технологические и прочие факторы, определяющие параметры финансовой деятельности фирмы;
- прогнозировать тенденции финансового развития предприятия;
- использовать современные методики и средства финансового анализа.

приобрести навыки:

- поиска источников информации и получения сведений о различных аспектах финансовой деятельности предприятия;
- проведения анализа финансовой деятельности фирмы;
- выработки на основе результатов финансового анализа направлений повышения эффективности работы фирмы.

владеть:

- современными средствами сбора, обработки и анализа информации, характеризующей состояние и тенденции финансового развития предприятия, включая информационно-поисковые системы, компьютерные базы данных и т.п.

Содержание дисциплины

Тема 1. Понятие финансовой деятельности фирмы.

Сущность финансовой деятельности фирмы. Функции финансовой деятельности фирмы. Принципы организации финансовой деятельности фирмы. Финансы предприятия. Финансовый механизм, его элементы. Финансовые методы и рычаги. Финансовые ресурсы фирмы, их структура. Направления использования финансовых ресурсов фирмы. Источники финансирования деятельности фирмы.

Тема 2. Планирование финансовой деятельности фирмы.

Финансовый план: его цели и функции. Стратегии планирования финансовой деятельности фирмы. Виды финансового планирования: перспективный финансовый план, текущий, оперативный финансовый план. Показатели финансового плана предприятия. Финансовый аспект составления бизнес-плана. Долгосрочная и краткосрочная финансовые политики фирмы.

Тема 3. Сущность финансового анализа и его значение.

Понятие финансового анализа и его значение.

Цель и задачи финансового анализа. Объекты и субъекты финансового анализа. Основные методы и принципы проведения финансового анализа. Место экспресс-анализа в финансовом анализе предприятия.

Тема 4. Информационная база финансового анализа

Источники информации для финансового анализа. Носители информации и их содержания.

Информационные потоки, опосредствующие разделы финансового анализа.

Подготовка информации для анализа. Требования, предъявляемые к формированию исходной аналитической информации.

Назначение и потребители финансовой информации.

Тема 5. Пути улучшения финансового состояния реальных активов предприятия

Понятие имущества предприятия и показатели, характеризующие имущество. Анализ объема, состава и структуры имущества предприятия за отчетный период и в динамике за ряд лет. Анализ и диагностика внеоборотных активов, нематериальных активов и оборотных активов.

Анализ реальных активов, их объем, структура и тенденции изменения.

Влияние реальных активов на эффективность хозяйствования и конкурентоспособность предприятия.

Анализа объема и состава основных средств предприятия. Анализ показателей эффективности использования основных средств.

Анализ объема и состава оборотных средств.

Анализ показателей эффективности использования оборотных средств.

Оборачиваемость оборотных средств и ее анализ.

Анализ соотношения основных и оборотных средств, оценка их оптимального соотношения и диагностика потребности в основных и оборотных средствах.

Тема 6. Финансирование деятельности фирмы

Источники формирования имущества предприятия, их объем и состав. Изменение объема и состава собственных и заемных средств за текущий год и в динамике за ряд лет. Анализ имущества предприятия по источникам финансирования.

Структура собственных и заемных средств в статистике и динамике.

Оценка эффективности привлечения заемных средств. Эффективного рычага как критерий привлечения заемных средств. Анализ дифференциала и плеча рычага при привлечении кредитных ресурсов.

Тема 7. Показатели финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Понятие финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Показатели (коэффициенты) характеризующие финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия.

Расчет и оценка реального собственного капитала. Анализ соотношения реального собственного капитала и уставного капитала.

Анализ коэффициентов автономии и маневренности, коэффициента накопления амортизации, коэффициента обеспеченности предприятия собственными средствами, коэффициента обеспеченности запасов собственными источниками средств и долгосрочных инвестиций.

Анализ обеспеченности предприятия собственными и заемными средствами, оценка вероятности банкротства на основе коэффициента Альтмана.

Платежеспособность предприятия и ликвидность баланса, их содержание и оценка. Анализ коэффициентов ликвидности за текущий период и в динамике за ряд лет. Анализ активов предприятия по степени ликвидности.

Тема 8. Конечные показатели финансовой деятельности фирмы

Доходы и прибыль предприятия. Классификация доходов и их анализ.

Прибыль предприятия по видам деятельности и ее анализ за текущий год.

Факторный анализ прибыли. Анализ динамики прибыли.

Рентабельность предприятия и ее анализ.

Факторный анализ рентабельности по формуле «Дюпона».
Комплексный анализ прибыли и уровня рентабельности.

Тема 9. Влияние дебиторской и кредиторской задолженности на финансовое положение фирмы.

Понятие дебиторской и кредиторской задолженности.

Анализ объема и состава дебиторской и кредиторской задолженности.

Анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности.

Анализ соотношения дебиторской и кредиторской задолженности.

Оценка влияния дебиторской и кредиторской задолженности на финансовое положение предприятия.

Тема 10. Особенности движения денежных средств на предприятии.

Экономическая необходимость анализа движения денежных средств на предприятии.

Основные направления анализа движения денежных средств.

Оценка денежных потоков предприятия по видам деятельности: основная или текущая деятельность; инвестиционная деятельность, финансовая деятельность. Балансовый метод анализа движения денежных средств по видам деятельности. Анализ взаимосвязи выручки, прибыли денежных потоков на предприятии.

Тема 11. Комплексный анализ финансовой деятельности предприятия

Система показателей комплексной оценки финансового положения предприятия и их классификация.

Состояние и взаимосвязь коэффициентов экономической стабильности, коэффициентов финансовой устойчивости и платежеспособности, коэффициентов финансового равновесия, коэффициентов рентабельности, покрытие банковских обязательств и других характеризующих финансовое положение предприятия.

Комплексный финансовый анализ предприятия в динамике за ряд лет. Нацеленность информации и оценка информации с позиции ее потребителей.

Диагностика финансового положения предприятия на рынке кредитных ресурсов, оценка его конкурентоспособности.

Тема 12. Влияние показателей объема производства и реализации продукции на финансовую деятельность фирмы.

Показатели, характеризующие объем производства и реализации продукции и услуг предприятиями сферы услуг.

Анализ объема и состава производимой и реализуемой продукции и услуг в натуральном и стоимостном выражении за текущий год.

Факторный анализ оборота предприятия, оценка влияния интенсивных и экстенсивных факторов на оборот (выручку) предприятия.

Анализ динамики объема и состава оборота, выпуска продукции и услуг предприятиями в текущих и сопоставимых ценах.

Анализ равномерности реализации продукции и услуг по предприятиям и подразделениям, входящим в объединения или ресторанные и гостиничные цепи.

Факторный анализ оборота и объема производства продукции, товаров и услуг на основе экономико-математических методов.

Показатели, характеризующие состояние запасов сырья и товаров на предприятии и их анализ. Анализ показателей оборачиваемости товарных запасов.

Оценка обеспеченности предприятия сырьем и товарами.

Тема 13. Роль материальных ресурсов и инвестиций в финансовой деятельности фирмы.

Понятие материальных ресурсов и их значение для предприятия.

Анализ объема и состава материальных ресурсов предприятия за текущий год и в динамике за ряд лет.

Основные фонды - составной элемент материальных ресурсов, их значение для предприятия.

Анализ влияния основных фондов на выручку предприятия.

Анализ качественных показателей, характеризующих состояние основных фондов.

Анализ показателей эффективности использования основных фондов.

Состояние основных фондов и диагностика необходимости их воспроизводства.

Капитальные вложения – источник воспроизводства основных фондов. Анализ показателей эффективности использования капитальных вложений.

Капитальные вложения как часть общих инвестиций предприятия.

Оценка инвестиций и критерии оценки инвестиций на предприятии.

Тема 14. Влияние показателей эффективности труда на финансовую деятельность фирмы.

Состав трудовых ресурсов предприятия и показатели их характеризующие.

Анализ общей численности работников предприятия, их профессионального квалификационного состава. Анализ показателей движения и постоянства кадров. Анализ состояния и эффективности использования рабочего времени.

Показатели, характеризующие эффективность труда, его оплату и их оценка.

Анализ производительности труда и заработной платы. Оценка соотношения темпов роста производительности труда и средней заработной платы.

Анализ фонда заработной платы, соотношения темпов роста фонда заработной платы и оборота предприятия.

Факторный анализ производительности труда и заработной платы.

Комплексный анализ соотношения производительности труда, фондовооруженности и фондоотдачи на предприятии.

Тема 15. Роль издержек и цен на продукцию в финансовой деятельности фирмы.

Понятие издержки себестоимости продукции и услуги на предприятии.

Анализ объема и уровня издержек на предприятии. Классификация издержек по различным признакам, их дифференцированный и комплексный анализ.

Анализ издержек и себестоимости по видам затрат, по экономическому содержанию затрат, по видам деятельности и другим аспектам.

Анализ переменных и постоянных издержек, их влияние на доходы и прибыль.

Факторный анализ издержек на предприятии.

Анализ динамики затрат по видам, в абсолютном и относительном выражении. Оценка действующих цен и их диагностика.

Анализ взаимосвязи себестоимости, цены, выручки и прибыли на предприятии.

Тема 16. Оценка эффективности и конкурентоспособности финансового потенциала предприятия и диагностика его развития.

Показатели, характеризующие эффективность и конкурентоспособность предприятия, их анализ.

Оценка материальных, трудовых и финансовых ресурсов и резервов предприятия и их влияние на эффективность, и конкурентоспособность предприятия.

Оценка степени финансовой стабильности, устойчивости предприятия и угрозы банкротства. Оценка вероятности банкротства фирмы.

Анализ и расчет критического объема выпуска продукции и оказания услуг, а также запаса финансовой прочности для определения устойчивости и конкурентоспособности предприятия на рынке.

Анализ и диагностика общего экономического состояния предприятия и обоснование направлений его развития.

Самостоятельная работа студентов предполагает исследование прикладных экономических проблем, выполнение специальных заданий в виде тестов, решения задач, анализа проблемных ситуаций, дистанционные консультации.

Формы контроля самостоятельной работы студентов: выполнение контрольных работ и тестов, решение экономических задач, аналитическое изучение, разбор реальных хозяйственных ситуаций, анализ характерных и особых экономических ситуаций, создание перечня возможных

экономических рисков ситуаций и рекомендаций по разрешению этих рисков, реферирование статей периодической печати и их анализ, экономические эссе по проблемам изученных тем.

ЗАДАНИЯ:

1.Задание по теме 5 :

1. Анализ имущества и реальных активов предприятия осуществляется по данным баланса и оформляется в виде таблицы.

На основе информации представленной в таблице необходимо показать изменения объема и состава имущества предприятия и сделать выводы.

Таблица

Состояние и движение имущества предприятия

№ п/п	Наименование показателей	Ед. измерения	На начало года	На конец года	Отклонение	
					Тыс. руб.	%
1	2	3	4	5	6	7
1.	Всего имущества	Т.р.				
2.	В необоротные активы в % к имуществу, %	Т.р. %				
2.1.	Нематериальные активы в % к строке 2	Т.р. %				
2.2.	Основные средства в % к строке 2	Т.р. %				
2.3.	Незавершенное строительство в % к строке 2	Т.р. %				
2.4.	Долгосрочные финансовые вложения в % к строке 2	Т.р. %				
2.5.	Прочие в необоротные активы в % к строке 2	Т.р. %				
3.	Оборотные активы в % к имуществу	Т.р. %				
3.1.	Материальные оборотные средства в % к оборотным активам	Т.р. %				
3.2.	Средства в расчетах в % к оборотным активам	Т.р. %				
3.3.	Краткосрочные финансовые вложения в % к оборотным средствам	Т.р. %				
3.4.	Денежные средства в % к оборотным средствам	Т.р. %				
3.5.	Прочие оборотные средства в % к оборотным средствам	Т.р. %				

По результатам анализа сделать выводы.

2.Задание по теме 6:

На основе информации представленной в таблице необходимо показать источники формирования имущества предприятия

Информация для анализа источников формирования имущества предприятия берется из пассива баланса и оформляется в виде таблицы:

Таблица

Источники формирования имущества предприятия

№ п/п	Наименование показателей	Ед. измерения	На начало года	На конец года	Отклонение	
					Тыс. руб.	%
1	2	3	4	5	6	7
1.	Всего имущества	Т.р.				
2.	в т.ч. : Собственные средства в % к имуществу	Т.р. %				
2.1	из них: Наличие собственных оборотных средств в % к собственным средствам	Т.р. %				
3.	Заемные средства в % к имуществу	Т.р. %				
3.1	из них: Долгосрочные займы	Т.р. %				
3.2	Краткосрочные займы в % к заемным средствам	Т.р. %				
3.3	Кредиторская задолженность в % к заемным средствам	Т.р. %				

3.Задание по теме 8:

На основе анализа прибыли сделать выводы и предложения.

Используя данные таблицы, а также данные баланса рассчитать рентабельность оборота (выручки), рентабельность производственных фондов и рентабельность капитала и дать оценку полученных результатов.

Рассчитать влияние различных факторов на рентабельность предприятия, используя для этого, в частности, формулу Дюпона.

Анализ финансовой устойчивости, платежеспособности, а также дебиторской и кредиторской задолженности предполагает расчет различных коэффициентов, которые целесообразно можно представить в виде таблицы с последующей их оценкой. Информация для расчета коэффициентов берется из баланса.

Информация для анализа прибыли и рентабельности содержится в форме №2 «Отчет и прибыли и убытках».

Форма таблицы для анализа прибыли может иметь следующий вид:

№ п\п	Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение отчетного года от прошлого «+; -» тыс.руб.	Отчетный год в % к прошлому году
1	Выручка от реализации товаров, продукции и услуг (без НДС), тыс.руб.				
2	Себестоимость реализованных товаров, продукции, услуг, тыс.руб.				
3	Валовая прибыль, тыс.руб.				
4	Коммерческие расходы, тыс.руб.				
5	Управленческие расходы, тыс.руб.				
6	Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб.				
7	Операционные доходы, тыс.руб.				
8	Операционные расходы, тыс.руб.				
9	Внереализованные доходы, тыс.руб.				
10	Внереализованные расходы, тыс.руб.				
11	Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс.руб.				
12	Прибыль (убыток) от обычной деятельности, тыс.руб.				

4.Задание по теме 12:

Используя данные таблицы 1-3 необходимо:

1. дать анализ объема и состава оборота предприятия за текущий год (таблица №1) по сравнению с прошлым годом.
2. Проанализировать характер изменения оборота предприятия за два года в текущих и сопоставимых ценах (таблица №2).
3. Используя данные таблицы №3 дать анализ объема и состава оборота гостиницы за два года.
4. На основании данных таблицы №4 проанализировать товарооборот предприятий общественного питания в регионе и сделать выводы.
5. На основании данных таблицы №5 дать анализ динамики товарооборота и оборота по продукции собственного производства. Для этого следует рассчитать цепные и базисные индексы и среднегодовые темпы изменения данных показателей по формуле:

$$\bar{Y} = \sqrt[n]{\frac{Y_n}{Y_1}}$$

где Y_1 – товарооборот в первый год динамического ряда,
 Y_n – товарооборот в последний год динамического ряда
 n – число лет динамического ряда.

Таблица 1

Виды и состав товарооборота предприятия за текущий год.

№ п/п	Показатели	Прошлый год	Текущий год			Текущий год в % к прошлому году
			план	факт	% выполнения плана	
1	Розничный товарооборот, тыс.руб.	17553,6	18940,0	22177,8		
2	Оборот по продукции собственного производства, тыс.руб.	10269,2	11800,0	14301,7		
3	Оборот по покупным товарам, тыс.руб.	7284,4	74200,0	7876,1		
4	Удельный вес продукции собственного производства в товарообороте, %					
5	Удельный вес покупных товаров в товарообороте, %					

Таблица 2

Товарооборот предприятия в текущих и сопоставимых ценах.

№ п/п	Показатели	Единицы измерения	Прошлый год	Текущий год	
				В текущих ценах	В сопоставимых ценах
1.	Товарооборот	тыс.руб.	17553,6	22177,8	19980,0
2.	в т.ч. оборот по продукции собственного производства	тыс.руб.	10269,2	14301,7	12885,0
3.	Оборот по покупным товарам	тыс.руб.	7284,4	7876,1	7095,0

Таблица 3

Оборот гостиницы и ее подразделений за два года.

№ п/п	Оборот по подразделениям и гостинице в целом	Прошлый год			Текущий год			Текущий год в % к прошлому году
		Всего, тыс.руб.	Доля в %		Всего, тыс.руб.	Доля в %		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Гостиничные услуги. Оборот гостиницы в целом.		100,0			100,0		(6 ст :3 ст.)

2.	Проживание		94,8					
3.	Дополнительные услуги. Всего	15717,1		100,0	16784,2	6,4	100,0	
3.1	в т.ч.: Бизнес-центр		0,2			0,4		
3.2	Оздоровительный центр		0,3			0,5		
3.3	Прачечная		2,9			3,0		
3.4	Платное ТВ		0,2			0,3		
3.5	Парковка автотранспорта		0,1			0,2		
3.6	Услуги такси		1,4			1,5		
3.7	Прочие услуги		0,1					

Таблица 4

Анализ товарооборота по видам в регионе.

№ п/п	Показатели	Прошлый год	Отчетный год			В % к прошлому году
			факт	план	% выполнения плана	
1	2	3	4	5	6	7
1.	Платежеспособный спрос населения, тыс. руб.	119273	120261	121981		
2.	Товарооборот региона по продовольственным товарам, тыс. руб.	67007	686557	69574		
2.1	в т.ч.: Оборот розничной торговой сети, тыс. руб.	49116	50257	50789		
2.2	в т.ч. оборот по продукции собственного производства, тысруб.	17554	21983	22178		
3.	Оборот общественного питания в % к платежеспособному спросу, в %	10269	14100	14302		
4.	Оборот розничной торговой сети в % к товарообороту региона по продовольственным товарам, в%					
5.	Оборот общественного питания в % к товарообороту региона по продовольственным товарам, %					
6.	Удельный вес продукции собственного производства в товарообороте общественного питания, в %					

Таблица 5

Изменение товарооборота предприятия за 2006-2009 г.г.

№ п/п	Показатели	1 год	2 год	3 год	4 год	2-й год в % к 1 году	3-й год в % ко 2 году	4-й год в % к 3 году	4-й год в % к 1 году	Текущий год в % к прошлому году
1.	Товарооборот тыс. руб.	13288,2	15231,8	17553,6	22177,8					
2.	Оборот по продукции собственного производства, тыс. руб.	10250,9	10185,3	10269,2	14301,7					

$$T = \left(\sqrt[n]{Y_n / Y_1} \right)^{n-1} \begin{matrix} \text{в первый год} \\ \text{в последний год} \end{matrix}$$

n - число лет

5. Задание по теме 13:

1. На основании цифровых данных таблицы рассчитать фондоотдачу и фондоемкость продукции предприятия за два года и сделать выводы.

2. Рассчитать по данным этой же таблицы влияние степени использования основных фондов на прирост продукции.

Таблица

№ п/п	Показатели	Ед. измерения	Прошлый год	Текущий год	Отклонение данных текущего года от прошлого года	Темп роста
1.	Продукция собственного производства	тыс.руб.	10269,2	14301,7		
2.	Среднегодовая стоимость основных средств	тыс.руб.	32476,5	41580,4		
3.	Продукция на один рубль	руб.				

3. Используя информацию, представленную в таблице дать оценку состояния товарооборота и запасов сырья, и товаров на предприятии за прошедшие и текущие месяцы. Определить, вовлекает ли предприятие в оборот в текущем месяце дополнительные средства или высвобождает их из оборота, и в каком объеме.

Таблица

№ п/п	Показатели	Предшествующий месяц	Текущий месяц
1.	Товарооборот, тыс.руб.	1395,3	1540,8
2.	Запасы сырья и товаров, тыс.руб.	785,0	678,0
3.	Уровень наценки на сырье и товары равен 40 %		
4.	В месяце 30 рабочих дней		

4. Проанализировать и оценить инвестиционный проект, используя следующую информацию:

- период эксплуатации планируемого к закупке оборудования 4 года;
- первоначальные капитальные вложения равны 1500 тыс. руб.;
- затраты на обслуживание оборудования составляют 10% от суммы первоначальных капитальных вложений в течении каждого года и должны оплачиваться в конце каждого года;
- в случае покупки данного оборудования в момент возникновения капитальных затрат выплачивается инвестиционная премия в размере 300 тыс. руб.;
- предполагается, что каждый год в течение времени работы оборудования будет поступать 500 тыс. руб., за исключением второго года, когда планируется получить 550 тыс. руб.;
- ожидается текущая ставка банковского процента равная 15%.

Требуется:

1. Построить таблицу денежных потоков для данного проекта.
2. Найти полную стоимость данного проекта при 15% и 5% текущей ставки банковского процента
3. Найти внутреннюю ставку процента, при которой проект будет безубыточным, и определите является ли проект прибыльным или убыточным

Таблица коэффициентов дисконтирования предлагается в приложении 3.

6.Задание по теме 14:

На основании данных таблицы рассчитать производительность труда работника и работника производства, среднюю заработную плату работника предприятия и сделать выводы.

Таблица 8

Основные показатели по труду и заработной плате предприятия.

№ п/п	Показатели	Ед. измерения	Прошлый год	текущий год			Текущий год в % к прошлому году
				план	факт	% выполнен ия плана	
1	Розничный товарооборот	т.руб	17553,6	18940,0	22177,8		

2	Оборот по продукции собственного производства	т.руб	10269,2	11800,0	14301,7		
3	Численность работников предприятия в т.ч.	чел.	296	298	301,87		
4	Численность работников производства	чел.	85	86	87		
5	Фонд оплаты труда	т.руб	3479,5	40264,0	4908,6		

1. Определить по данным таблицы 8: экономия или перерасход по фонду оплаты труда имели место на предприятии. Расчет сделать по сравнению с планом и прошлым годом.

2. На основании данных таблицы 8 рассчитать влияние численности работников предприятия и производительности труда на прирост товарооборота по сравнению с планом и прошлым годом

3. Используя данные таблицы 8 проанализировать за два года соотношение в темпах прироста производительности труда, фондовооруженности и фондоотдачи и взаимосвязь между ними.

7.Задание по теме 15:

Используя информацию, представленную в таблице необходимо:

1. Проанализировать издержки производства и обращения за текущий год:

а) оценить степень выполнения плана издержек в целом и по статьям затрат; определить экономия или перерасход издержек наблюдались на предприятии;

б) рассчитать структуру издержек по статьям и сделать выводы;

в) подразделить издержки на условно-переменные и условно-постоянные, показать характер их изменения и влияние на объем товарооборота.

2. Сгруппировать издержки производства и обращения по экономической сущности затрат (материальные затраты, затраты на оплату труда, отчисления на социальные нужды, амортизация основных средств, прочие затраты); показать характер их изменения и резервы снижения издержек.

Таблица

Издержки производства обращения предприятия за два года.

№ п\п	Наименование статей издержек	Прошлый год	Текущий год	
			Факт	План
1	Транспортные расходы	191,2	378,0	340,5
2	Расходы на оплату труда	3479,5	4908,6	4422,2
3	Отчисления на социальные нужды	1348,9	1681,0	1514,4
4	Расходы на содержание зданий, сооружений и др.	272,9	747,2	673,2

5	Расходы на ремонт основных средств	418,0	116,0	104,5
6	Амортизация основных средств	215,6	246,8	222,3
7	Износ санитарной и спецодежды, столового белья, посуды	319,7	543,3	489,5
8	Расходы на топливо, газ, электроэнергию для производственных нужд	946,7	355,9	320,6
9	Расходы на хранение, подработку, подсортировку и упаковку товаров	6,2	11,6	10,5
10	Расходы на тару	6,9	7,2	6,8
11	Потери товаров и отходы	19,9	21,1	19,0
12	Прочие расходы	432,4	880,4	772,8
13	Итого издержки	7654,9	9897,1	8917,3
	Товарооборот предприятия	17553,6	22177,8	18940,0

3. Используя данные таблицы рассчитать прибыль предприятия и влияние товарооборота и издержек производства и обращения на прибыль предприятия.

Таблица

Основные показатели хозяйственной деятельности предприятия за прошлый и текущий годы.

№ п/п	Показатели	Прошлый год	Текущий год
1	Товарооборот, тыс.руб.	17553,6	22177,8
2	НДС и другие налоги, тыс.руб.	1348,9	577,8
3	Затраты на сырье, тыс.руб.	10686,9	13106,7
4	Издержки, тыс.руб.	7657,9	9897,1
5	Прибыль (убыток) от продажи, тыс.руб.		
6	Внереализационные доходы, тыс.руб.	2865,8	25518,8
7	Внереализационные расходы, тыс.руб.	587,8	391,8
8	Прибыль до налогообложения, тыс.руб.		

8.Задание по теме 16:

1. Используя информацию, содержащуюся в таблице дать анализ эффективности работы предприятия

Таблица

№ п/п	Показатели	Прошлый год	Текущий год	Текущий год в % к прошлому году	Отклонение текущего года от прошлого года
1	Товарооборот, тыс.руб.	17553,6	22177,8		
2	Продукция собственного производства, тыс.руб.	10269,2	14301,7		
3	Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс.руб.	32476,5	41580,4		
4	Численность работников предприятия, чел.	296	301		
5	Фонд оплаты труда, тыс.руб.	3479,5	4908,6		

6	Себестоимость продукции	18344,8	23003,8		
7	Сальдо внереализационных расходов, доходов	2278,0	2127,0		
8	Фондоотдача, руб.				
9	Фондоемкость, руб.				
10	Фондовооруженность, руб.				
11	Производительность труда, тыс.руб.				
12	Прибыль, тыс.руб.				
13	Средняя заработная плата, руб.				

2.Используя представленные в таблице данные провести анализ эффективности работы двух предприятий и сделать вывод, какое из них работало более эффективно.

Таблица

Основные показатели хозяйственной деятельности предприятий за год.

№ п/п	Показатели	Ед. измерения	Предприятие 1	Предприятие 2
1	Объем производства продукции	тыс.руб.	119181	128850
2	Стоимость основных фондов	тыс.руб.	41580,4	42302,0
3	Оборотные средства	тыс.руб.	13106,7	14200,0
4	Удельный вес объема продукции в товарообороте	%	64,5	68,0
5	Себестоимость продукции	тыс.руб.	23003,8	24820,0
6	Цена единицы продукции	руб.	120	135
7	Количество рабочих дней в году	дни	360	360

Для оценки работы двух предприятий целесообразно рассчитать: фондоотдачу основных фондов, оборачиваемость оборотных средств, прибыль и рентабельность, оформить в виде таблицы и сделать выводы.

Задания для самостоятельной работы студентов

Разделы и темы для самостоятельного изучения	Виды и содержание самостоятельной работы
Тема 1. Понятие финансовой деятельности фирмы.	Напишите реферат на тему: «Особенности финансовой политики фирмы в современных условиях».
Тема 2. Планирование финансовой деятельности фирмы.	Составьте бизнес-план фирмы. Обратите особое внимание на финансовый раздел.
Тема 3. Сущность финансового анализа и его значение	Напишите реферат на тему: «Значение финансового анализа деятельности предприятия».
Тема 4. Информационная база финансового анализа	Напишите реферат на тему: «Источники информации для финансового анализа деятельности предприятий сферы услуг и совершенствование информационной базы предприятия».

Тема 5. Пути улучшения финансового состояния реальных активов предприятия	На основе проработки учебных материалов, литературных источников самостоятельно выполните задание из практического занятия по теме 5 , цифры условные.
Тема 6. Финансирование деятельности фирмы	Подготовьте реферат на тему: «Источники формирования имущества (активов) предприятия ».
Тема 7. Показатели финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия	Используя учебные материалы, нормативные и законодательные акты по финансовому регулированию деятельности предприятий, раскройте основные факторы, влияющие на финансовую устойчивость и платежеспособность предприятий.
Тема 8. Конечные показатели финансовой деятельности фирмы	Подготовьте реферат на тему: «Методы анализа, с учетом влияния основных факторов на прибыль и рентабельность предприятий ».
Тема 9. Влияние дебиторской и кредиторской задолженностей предприятия на финансовое положение фирмы	Дайте в письменной форме развернутую характеристику методов анализа кредиторской и дебиторской задолженности предприятий, указав особенности формирования задолженностей на предприятиях.
Тема 10. Особенности движения денежных средств на пред-приятии	Напишите реферат по теме: «Особенности движения денежных средств на предприятиях сферы услуг и методы их анализа».
Тема 11. Комплексный анализ финансовой деятельности предприятия	Используя сценарий деловой игры, с учетом распределения ролей, самостоятельно подготовьтесь к участию в деловой игре (в соответствии с отведенной Вам ролью), на основе проработки учебных материалов нормативных и законодательных актов, литературных и научных источников по данному вопросу.
Тема 12. Влияние показателей объема производства и реализации продукции на финансовую деятельность фирмы	Дайте развернутый письменный обзор методик анализа объема производства и реализации продукции и услуг с использованием аналитических таблиц и числовых примеров.
Тема 13 Роль материальных ресурсов и инвестиций в финансовой деятельности фирмы	Напишите реферат на тему: «Значение анализа материальных ресурсов и инвестиций в деятельности предприятия».
Тема 14. Влияние показателей эффективности труда на финансовую деятельность фирмы	Подготовьте развернутый письменный ответ на вопросы: 1. Влияние затрат на трудовые ресурсы на экономические показатели работы предприятия сферы услуг. 2. Методы анализа трудовых ресурсов. 3. Основные направления повышения эффективности использования трудовых ресурсов на предприятии.
Тема 15. Роль издержек и цен на продукцию в финансовой деятельности фирмы	Подготовьте развернутый письменный ответ на вопросы: 1. Значение анализа издержек и цен на продукцию и услуги для обеспечения эффективной работы предприятия. 2. Методы анализа издержек и цен на продукцию

	<p>предприятий сферы услуг (с приведением аналитических таблиц и примеров расчета)</p> <p>3. Основные направления снижения издержек и оптимизации цен на продукцию предприятий сферы услуг.</p>
<p>Тема 16. Оценка эффективности и конкурентоспособности финансового потенциала предприятия и диагностика его развития</p>	<p>Напишите реферат на тему: «Анализ эффективности и конкурентоспособности предприятия – непереносимое условие его жизнеспособности в условиях рыночной экономики».</p>

ЗАДАЧИ

Задача 1.

Условие задачи

Уставный капитал предприятия - 1800000 руб. (обыкновенные акции номиналом 10 рублей). Чистая прибыль за год - 630000 руб. Стоимость собственного капитала - 2720000 руб. Сумма выплаченных дивидендов - 300000 руб. Эмиссионная премия - 200000 руб. Накопленная прибыль - 720000 руб. Стоимость покупки одной акции - 11 руб. Стоимость продажи одной акции - 16 руб.

Определить

1. Прибыльность одной акции.
2. Отношение цены и прибыли на одну акцию.
3. Норму дивиденда на одну акцию.
4. Доходность акции с учетом курсовой стоимости акции.
5. Балансовую стоимость акции.
6. Долю выплачиваемых дивидендов.

Задача 2.

Условие задачи

Капитал в сумме 1000000 рублей

Имеется возможность поместить капитал на 5 лет под простую ставку процентов 30% годовых или на 5 лет под сложную ставку процентов 25 % годовых при ежеквартальном исчислении.

Определить

Под какую ставку процентов выгоднее поместить капитал?

Задача 3.

Условие задачи

Депозитный сертификат номиналом 2000000 руб. выдан 14 мая с погашением 8 декабря под 18 % годовых.

Определить

Сумму дохода при начислении точных и обыкновенных процентов и сумму погашения долгового обязательства.

Задача 4.

Условие задачи

Выручка предприятия за год составляет 40000 рублей. Постоянные издержки составляют 3000 рублей. Переменные издержки составляют 31000 рублей. На следующий год планируется увеличение выручки на 10 % (не выходя за пределы релевантного диапазона).

Определить

1. Величину валовой маржи в текущем и планируемом году.
2. Сумму прибыли, планируемую к получению в следующем году, и величину эффекта операционного рычага.

Задача 5.

Условие задачи

Предприятие производит 100000 шт. изделий одного типа. Цена реализации одного изделия - 257 руб. Постоянные издержки предприятия - 3850000 руб. Средние переменные издержки на одно изделие - 180 руб.

Определить

1. Изменение прибыли при увеличении цены на 10 %.
2. Изменение прибыли при увеличении переменных расходов на 10 %.
3. Изменение прибыли при увеличении постоянных расходов на 10 %.
4. Изменение прибыли при увеличении объема реализации на 10 %.

Задача 6.

Условие задачи

Сумма капитала предприятия 1000000 руб. В том числе: - заемный капитал 400000 руб.

- собственный капитал 600000 руб. Средний уровень процента за кредит 30%. Ставка налога на прибыль 25%.

Определить

Величину эффекта финансового рычага, если прибыль до вычета процентов и налогов изменится с 150000 руб. до 200000 руб.

Задача 7.

Условие задачи

Прогнозируемый годовой объем производства 10000 шт. изделий.

Переменные затраты на одно изделие составят 1400 руб.

Постоянные затраты предприятия составят 2000000 руб.

Планируемая прибыль 4000000 руб.

Определить

Предполагаемую цену реализации изделия.

Задача 8.

Условие задачи

Годовой объем производства 10000 шт. изделий.

Переменные производственные затраты на одно изделие 120руб.

Переменные сбытовые затраты на одно изделие 14 руб.

Постоянные затраты предприятия 80000 руб.

Цена реализации изделий 200 руб./шт.

Поступило предложение о закупке дополнительно 1000 изделий по цене 140 руб./шт.

Определить

Целесообразность принятия данного предложения.

Задача 9.

Условие задачи

Планируемый объем реализации продукции с предоставлением товарного кредита 3200000 руб.

Удельный вес себестоимости продукции в ее цене 75 %.

Средний период предоставления кредита 40 дней.

Средний период отсрочки платежей по предоставляемому кредиту 20 дней.

Определить

Необходимую сумму финансовых средств, для инвестирования в дебиторскую задолженность.

Задача 10.

Условие задачи

Цена изделия 100 руб./шт.

Переменные затраты на одно изделие 50 руб.

Постоянные затраты предприятия 4000000 руб.

Ежегодный объем продаж 400000 шт. изделий. Продажа осуществляется в кредит.

Период погашения дебиторской задолженности 3 месяца.

Норма прибыли предприятия 19%.

При увеличении отсрочки платежа до 4-х месяцев ожидается, что продажи возрастут на 25%, а потери от безнадежных долгов составят 4% от увеличения продаж.

Определить

Целесообразность увеличения отсрочки платежа до 4-х месяцев.

Задача 11.

Условие задачи

Компания, данные о которой приведены ниже, планирует потратить 60% прибыли либо на выплату дивидендов, либо на покупку своих акций.

Прибыль к распределению среди владельцев обыкновенных акций - 2500 тыс.долл.

Количество обыкновенных акций - 500000

Рыночная цена акции - 60 долл.

Определить

Какой из двух вариантов более выгоден акционерам.

Задача 12.

Условие задачи

Чистая прибыль компании за год составила 1,85 млн.руб. Приемлемая норма прибыли - 17%. Имеется два альтернативных варианта обновления материально-технической базы. Первый требует реинвестирования 50% прибыли, второй - 20%. В первом случае годовой темп прироста прибыли составит 8%, во втором - 5%.

Определить

Какая дивидендная политика более предпочтительна?

Задача 13.

Условие задачи

Предприятие планирует эмитировать облигации нарицательной стоимостью 1000 руб. со сроком погашения 10 лет и ставкой 9%. Расходы по реализации облигаций составят в среднем 3% нарицательной стоимости. Для повышения привлекательности облигаций, планируется продавать их на условиях дисконта 2% нарицательной стоимости.

Определить

Рассчитать стоимость данного источника средств, учитывая, что налог на прибыль и прочие обязательные отчисления составят 25%.

Задача 14.

Условие задачи

Приведены следующие данные, необходимые для оптимизации остатка денежных средств компании:

Минимальный запас денежных средств - 12 000 тыс. долларов

Расходы по конвертации ценных бумаг - 25 долларов

Процентная ставка - 11.6% в год

Среднее квадратическое отклонение в день - 3000 долларов

Определить

Используя модель Миллера-Орра определить политику управления средствами на расчетном счете.

Задача 15.

Условие задачи

Компания имеет возможность инвестировать до 90 млн.долл. Стоимость источников финансирования составляет 10%. Имеются следующие альтернативные проекты, с денежными потоками, по годам:

Проект А: -30; 6; И; 13; 12

Проект В: -20; 4; 8; 12;5

Проект С:-40; 12; 15; 15; 15

Проект D: -15; 4; 5; 6; 6

Определить

Составьте оптимальный инвестиционный портфель, учитывая, что существует возможность дробления данных проектов.

Задача 16.

Условие задачи

Компания рассматривает инвестиционный проект со следующими условиями. Величина инвестиций 7 млн. руб., период реализации проекта - 3 года. Доходы по годам в тыс.руб.: 3000, 3000, 4000. Текущая ставка дисконтирования (без учета инфляции) - 10%. Среднегодовой индекс инфляции - 5%.

Определить

Рассмотрите экономическую целесообразность реализации данного проекта.

Задача 17.

Условие задачи

Компания рассматривает инвестиционный проект со следующими условиями. Денежный поток по годам (млн.руб.): -200; 40; 50; 80; 30. Прогнозируемая стоимость капитала по годам: 12%; 12%; 13%; 14%; 14%

Определить

Проанализировать экономическую целесообразность реализации данного проекта.

Задача 18.

Условие задачи

Приобретена облигация номинальной стоимостью 10000 руб. с годовой купонной ставкой 10%, имеющая текущую рыночную цену 9000 руб. Облигация будет принята к погашению через 10 лет.

Определить

Рассчитайте доходность облигации.

Задача 19.

Условие задачи

В течение следующих трех лет компания планирует выплачивать дивиденды соответственно 1,9; 2,5; 2,7 долл. на акцию. Ожидается, что в дальнейшем дивиденд будет увеличиваться с темпом 5% в год. Рыночная норма прибыли -14%.

Определить

Рассчитать теоретическую стоимость акции.

Задача 20.

Условие задачи

Облигации с нулевым купоном номинальной стоимостью 20000 руб. и сроком погашения через пять лет продаются за 17500руб.

Определить

Проанализируйте целесообразность приобретения данных облигаций, учитывая, что имеется возможность альтернативного инвестирования с нормой прибыли - 16% годовых.

ТЕСТЫ

Тема 1.

1. Финансовая деятельность предприятия -это:

- а) выплаты денежных средств;
- б) управление финансовыми отношениями с другими субъектами;
- в) продажа продукции.

2. Целью финансовой деятельности предприятия является:

- а) обеспечение бесперебойного кругооборота средств;
- б) снабжение предприятия материальными ресурсами;
- в) увеличение выручки от продаж.

3. Причиной возникновения просроченных долгов предприятия

может быть:

- а) большая сумма налогов;
- б) высокий уровень оплаты труда;
- в) убыточность деятельности.

4. Цель создания финансовых резервов:

- а) оплата штрафных санкций, предъявляемых предприятию;
- б) покрытие убытков;
- в) покрытие потерь при возникновении рискованных ситуаций.

5. Собственный источник финансирования в составе себестоимости

проданной продукции -это:

- а) материальные затраты;
- б) амортизация;
- в) затраты на оплату труда.

6. Источниками финансирования основных средств и

нематериальных активов могут быть:

- а) кредиторская задолженность;
- б) краткосрочные кредиты банков;
- в) долгосрочные заемные средства.

7. Источниками финансирования оборотных активов могут быть:

- а) долгосрочные заемные средства;
- б) краткосрочные заемные средства.

8. Рентабельность продаж наиболее точно отражает финансовый

результат деятельности:

- а) по каждому изделию;
- б) по каждому виду деятельности;
- в) в целом по предприятию.

9. Финансовые потоки-это:

- а) денежные средства;
- б) движение имущества и капитала;
- в) получение выручки от продаж.

10. Финансовый менеджмент - это:

- а) финансовый анализ;
- б) принятие финансовых решений;
- в) управление себестоимостью продукции.

Тема 2, 3

1. Прибыль от продаж-это разница между:

- а) выручкой от продаж и себестоимостью;
- б) выручкой от продаж и суммарной величиной себестоимости и коммерческих расходов;
- в) выручкой от продаж и суммарной величиной себестоимости и коммерческих и управленческих расходов.

2. Валовая прибыль - это разница между:

- а) выручкой от продаж и себестоимостью;
- б) выручкой от продаж и суммарной величиной себестоимости и коммерческих расходов;
- в) выручкой от продаж и суммарной величиной себестоимости и коммерческих и управленческих расходов.

3. При увеличении выручки от продаж за счет повышения пен доля переменных затрат в составе выручки:

- а) увеличивается;
- б) уменьшается;
- в) не изменяется.

4. Наибольшая потеря прибыли от продаж при снижении выручки от продаж происходит, если выручка снижается:

- а) только за счет цен;
- б) только за счет натурального объема;
- в) при снижении цен и росте натурального объема.

5. Высокая доля переменных затрат в составе всех затрат благоприятна для величины прибыли от продаж в случае:

- а) увеличения выручки от продаж за счет цен;
- б) снижения выручки от продаж только за счет натурального объема;
- в) роста выручки от продаж за счет натурального объема.

6. Критическая выручка от продаж - это:

- а) выручка, содержащая максимальную прибыль от продаж;
- б) выручка, содержащая убыток от продаж;
- в) выручка с нулевой прибылью от продаж.

7. Расчет критической выручки от продаж необходим в случае предполагаемого:

- а) повышения цен от продаж;
- б) сохранения прежнего уровня цен;
- в) снижения цен от продаж.

8. В основе расчета критической выручки от продаж при изменении цен и натурального объема продаж лежит:

- А) сумма переменных затрат в базисном периоде; Б) сумма постоянных затрат в базисном периоде;
- В) взаимозависимость изменения цен и натурального объема продаж.

9. Финансовое планирование включает:

- а) план прибылей и убытков;

- б) план движения денежных средств;
- в) план активов и пассивов;
- г) все перечисленное.

Тема 5, тема 6.

1. В активе бухгалтерского баланса отражается:

- а) стоимость имущества предприятия;
- б) величина источников финансирования;
- в) выручка от продаж.

2. В пассиве бухгалтерского баланса отражается:

- а) стоимость имущества предприятия;
- б) величина источников финансирования;
- в) выручка от продаж.

3. Мобильность имущества-это:

- а) доля денежных средств в составе имущества;
- б) доля дебиторской задолженности в составе имущества;
- в) доля оборотных активов в составе имущества.

4. Чем больше величина собственных оборотных средств, тем лучше финансовое состояние предприятия. Всегда ли верно это утверждение?

- а) да;
- б) нет.

5. Сумма дебиторской задолженности выше суммы кредиторской задолженности. Это обеспечивает условия для:

- а) высокого уровня коэффициента общей ликвидности;
- б) наличия свободных мест в обороте;
- в) высокой мобильности имущества.

6. Величина собственных оборотных средств зависит от:

- а) стоимости вне оборотных активов;
- б) стоимости собственного капитала;
- в) всего перечисленного.

7. Платежеспособность - это:

- а) наличие у предприятия возможности погасить долги;
- б) наличие у предприятия возможности погасить краткосрочные долги;
- в) наличие у предприятия возможности погасить краткосрочные долги и продолжить бесперебойную деятельность.

28

8. Эталонный коэффициент общей ликвидности позволяет определить:

- а) фактическую платежеспособность;
- б) необходимую платежеспособность;
- в) платежеспособность в условиях соответствия структуры пассивов структуре активов;

9. Предприятие неплатежеспособно, если его реальный коэффициент общей ликвидности ниже:

- а) 1,0; б) 1,5; в) 2,0.

10. Предприятие неплатежеспособно, если его необходимый коэффициент общей ликвидности:

- а) выше реального;
- б) равен реальному;
- в) ниже реального.

11. Предприятие платежеспособно, если его необходимый коэффициент общей ликвидности:

- а) выше реального;
- б) ниже реального.

12. Соотношение собственных и заемных источников финансирования можно оценивать коэффициентом:

- а) концентрации капитала;
- б) маневренности собственного капитала;
- в) структуры долгосрочных вложений.

13. Из перечисленных ниже коэффициентов финансовой устойчивости какой входит в состав ключевых:

- а) коэффициент структуры долгосрочных вложений;
- б) коэффициент долгосрочного
- в) коэффициент

14. Коэффициент соотношения собственных и заемных источников финансирования зависит от доли в активах баланса:

- а) дебиторской задолженности;
- б) краткосрочных финансовых вложений;
- в) вне оборотных активов.

15. Долгосрочные заемные средства привлекаются предприятием для финансирования:

- А) вне оборотных активов;
- Б) дебиторской задолженности;
- В) краткосрочных финансовых вложений.

16. Исходным для определения нормального уровня ключевых коэффициентов финансовой устойчивости является расчет:

- А) необходимых запасов;
- Б) кредиторской задолженности;
- В) дебиторской задолженности.

17. Если источником финансирования прироста вне оборотных активов являются долгосрочные заемные средства, нормальный коэффициент соотношения собственных и заемных источников финансирования:

- А) может повыситься; Б) может снизиться;
- В) не изменится.

18. Если фактический уровень коэффициента обеспеченности запасов собственными источниками финансирования ниже необходимого уровня, это означает, что надо:

- А) увеличить собственные оборотные средства; Б) снижать запасы.

Тема 9, 10.

1. Управление оборачиваемостью дебиторской и кредиторской задолженности имеет целью:

- а) снижение балансовых остатков кредиторской задолженности;
- б) увеличение балансовых остатков кредиторской задолженности;
- в) обеспечение наличия свободных средств в обороте.

2. Наличие свободных средств в обороте обеспечивается:

- а) превышением среднего однодневного платежа дебиторов над средним однодневным платежом кредиторам;
- б) балансовыми остатками дебиторской задолженности;
- в) балансовыми остатками кредиторской задолженности.

3. На конец квартала имеются свободные средства в обороте.

Означает ли это, что они имеются на все даты квартала:

- а) да;
- б) нет.

4. На конец квартала предприятие имеет свободные средства в обороте, а в первые 10 дней месяца - недостаток средств в обороте. Это могло произойти в результате:

- а) разницы в средних однодневных платежах дебиторов и кредиторам;
- б) более быстрой оборачиваемости кредиторской задолженности по сравнению с дебиторской;
- в) более быстрой оборачиваемости дебиторской задолженности по сравнению с кредиторской.

5. В состав денежного потока входит:

- а) выручка от продаж;
- б) прибыль от продаж;
- в) суммы платежей покупателей;
- г) все перечисленное.

6. Элементом денежного потока в составе выручки от продаж является:

- а) прибыль от продаж;
- б) чистая прибыль;
- в) и то и другое.

7. Элементом денежного потока в составе выручки от продаж является:

- а) материальные затраты;
- б) затраты на оплату труда;
- в) амортизация.

8. Денежные поступления за год превышают расходование денежных средств за год. Это означает, что такая же ситуация имеет место по данным каждого месяца года. Верно ли это?

- а) да;
- б) нет

9. Балансовый остаток денежных средств на конец периода -это:

- а) сумма превышения поступлений над расходами на конец периода;

- б) суммарная величина остатка денежных средств на конец периода;
- в) сумма превышения поступлений над расходами в последний месяц периода.

10. Ускорение оборачиваемости кредиторской задолженности приводит:

- А) к уменьшению денежного потока; Б) к увеличению денежного потока;
- В) не влияет на величину денежного потока.

11. Ускорение оборачиваемости кредиторской задолженности приводит:

- а) к уменьшению денежного потока;
- б) к увеличению денежного потока;
- в) не влияет на денежный поток.

Тема 11

1. Операционный левередж - это:

- а) темпы роста выручки от продаж;
- б) темпы снижения прибыли от продаж;
- в) отношение темпов изменения прибыли от продаж к темпам изменения выручки от продаж.

2. Операционный левередж измеряется:

- а) в процентах;
- б) в долях;
- в) в раз ах.

3. Операционный левередж может быть равен нулю. Верно ли это?

- а) да;
- б) нет

4. Операционный левередж может быть меньше 1. Верно ли это утверждение?

- а) как правило, да;
- б) как правило, нет.

5. Финансовый левередж может изменяться как соотношение темпов изменения:

- а) чистой прибыли и прибыли от продаж;
- б) чистой прибыли и прибыли до налогообложения;
- в) и тем и другим методом.

Тема 13

1. Доход от вложений денежных средств при начислении его методом простого процента:

- а) выше, чем при применении сложного процента;
- б) ниже;
- в) одинаков.

2. Годовая номинальная ставка -это:

- а) процентное отношение дохода на капитал в конце года к величине капитала в начале года;

- б) ставка, равная произведению ставки каждого отдельного периода на количество периодов начисления процентов в течение года;
- в) ставка для начисления процентов в каждом отдельном периоде года.

3. Аннуитет-это:

- а) вложение в ценные бумаги;
- б) единовременный вклад в банк;
- в) серия равновеликих платежей в течение определенного количества периодов.

4. Текущая стоимость будущего капитала рассчитывается методом:

- а) дисконтирования;
- б) начисления процентов.

5. Будущая стоимость текущего капитала рассчитывается методом:

- а) дисконтирования;
- б) начисления процентов.

6. Дисконтирование-это:

- а) приведение будущей стоимости к современной величине;
- б) приведение текущей стоимости к будущей величине.

7. Чистый дисконтированный доход от проекта - это:

- а) разница между проектным доходом и проектными затратами;
- б) разница между дисконтированным доходом и дисконтированными затратами;
- в) дисконтированный поток денежных средств.

8. Внутренняя норма рентабельности проекта - это ставка дисконта, обеспечивающая:

- А) максимальный чистый приведенный доход;
- Б) равенство приведенных доходов и приведенных затрат;
- В) минимальный чистый приведенный убыток.

9. Одна из положительных характеристик проекта:

- А) высокая внутренняя норма рентабельности; Б) низкая внутренняя норма рентабельности.

Темы 7, 16

1. Кредитоспособность-это:

- А) возможность предприятия погасить долговые обязательства;
- Б) ликвидность активов;
- В) способность предприятия привлекать и возвращать платный заемный капитал.

2. Обоснованной целью привлечения кредитов является:

- а) погашение кредиторской задолженности;
- б) увеличение выручки и прибыли от продаж;
- в) увеличение заемных источников финансирования.

3. Ключевыми показателями кредитоспособности предприятия являются:

- а) отношение от прибыли от продаж к собственному капиталу;
- б) отношение ликвидных активов к краткосрочной задолженности;

- в) отношение собственных оборотных средств к запасам;
- г) все перечисленное.

4. Для оценки эффективности использования кредита имеет практическое значение:

- а) увеличение денежного потока;
- б) увеличение выручки от продаж;
- в) снижение себестоимости.

5. После погашения кредита отношение ликвидных активов к краткосрочной задолженности должно быть не менее:

- А) его уровня до получения кредита;
- Б) его уровня во время использования кредита;
- В) необходимого уровня на дату погашения кредита.

6. Кредитоспособность предполагает, что в результате использования кредита прирост денежных средств обеспечит:

- А) погашение основной суммы кредита; Б) уплату процентов за кредит;
- В) и то, и другое.

7. Кредитоспособность предполагает, что прирост чистой прибыли в результате использования кредита будет:

- А) равен необходимому увеличению собственного капитала; Б) меньше необходимого увеличения собственного капитала;
- В) равен необходимому увеличению оборотных активов.

ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЯ:

1. Сущность и назначение финансов предприятий. Изменение роли финансов в современных условиях.
2. Методические подходы к определению оборотного капитала для поддержания оптимального размера сырья и материалов.
3. Организационно-правовые формы предприятий и их финансовая ответственность.
4. Методические подходы к определению размера оборотного капитала для поддержания оптимальной величины запасов готовой продукции.
5. Основы организации финансовой деятельности фирмы.
6. Сущность метода «прямого счета» и «аналитического» метода при определении потребности предприятия в оборотном капитале.
7. Особенности финансовой деятельности предприятий-монополистов. Принципы антимонопольной деятельности.
8. Основные задачи финансовой деятельности фирмы.
9. Финансовые ресурсы предприятий и их использование.
10. Оценка эффективности использования оборотных средств.
11. Финансовые службы предприятий, их функции и задачи в рыночных условиях.
12. Пути ускорения оборачиваемости оборотных средств.
13. Финансовый рынок и его роль в мобилизации и распределении финансовых ресурсов.

14. Сущность метода «сложных процентов» и дисконтирования в финансовых и банковских расчетах.
15. Виды ценных бумаг, выпускаемых предприятием, и их особенности.
16. Основные подходы к анализу финансового состояния предприятия в условиях рыночной экономики.
17. Сущность финансового планирования на современном этапе.
18. Методика финансового анализа и источники информации для нее.
19. Понятие финансового плана предприятия и его составляющие.
20. Показатели финансовой устойчивости функционирования предприятия.
21. План доходов и расходов как составная часть финансового плана. Принципы его составления.
22. Стоимость основных источников капитала.
23. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала.
- 39
24. Основные теории стоимости капитала.
25. Определение стоимости предприятия и оценка бизнеса.
26. Дивидендная политика предприятия.
27. Дивидендная политика и регулирование курса акций.
28. Политика предприятия в области управления оборотным капиталом.
29. Комплексное управление оборотными активами и краткосрочными обязательствами.
30. Чистый оборотный капитал и текущие финансовые потребности предприятия.
31. Управление запасами. Финансовые аспекты оптимизации размеров производственных запасов.
32. Управление дебиторской задолженностью
33. Управление денежными средствами и их эквивалентами
34. Основные методы анализа и прогнозирования денежных потоков.
35. Управление финансовыми активами компании.
36. Методы оценки и пути повышения эффективности использования оборотных средств.
37. Управление выручкой от реализации и рентабельностью продаж.
38. Инвестиционная политика предприятия.
39. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов.
40. Критерии оценки инвестиционных проектов и их противоречивость.
41. Оценка инвестиционных проектов с неординарными денежными потоками.
42. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска.
43. Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений.
44. Методы оценки и принятия финансовых решений в условиях инфляции.
45. Основные методы прогнозирования возможного банкротства предприятия.
46. Международные аспекты финансовой деятельности фирмы.

ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ РАБОТ

1. Финансовый механизм предприятий различных организационно-правовых форм хозяйствования (АО, ООО, ПК и др.)
2. Содержание финансового планирования на предприятии.
3. Методы прогнозирования финансовых потребностей.
4. Анализ безубыточности предприятия.
5. Разработка финансовой стратегии фирмы.
6. Финансовое планирование в странах с развитой рыночной экономикой.
7. Анализ чувствительности финансовых результатов к изменению цены, различных элементов издержек.
8. Разработка плана получения финансовых средств для осуществления проекта.
9. Методы экономической диагностики в управлении финансами.
10. Содержание информационной базы для проведения финансового анализа. И. Основные формы отчетности для проведения экспресс-анализа финансового состояния предприятия.
12. Содержание основных форм финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами.
13. Финансовые коэффициенты как отражение соотношений между отдельными статьями баланса предприятия.
14. Предварительный или общий анализ финансового состояния предприятия.
15. Анализ финансовой устойчивости предприятия.
16. Анализ ликвидности баланса предприятия.
17. Анализ деловой активности предприятия.
18. Анализ результатов производственно-финансовой деятельности.
19. Факторный анализ прибыли и рентабельности.
20. Методика рейтинговой оценки финансового состояния предприятий.
21. Анализ кредитоспособности предприятий.
22. Анализ оборачиваемости оборотных средств.
23. Прогнозирование финансового состояния организации.
24. Анализ и оценка результатов финансовой деятельности предприятия.
25. Краткосрочные финансовые решения на предприятии.
26. Управление оборотным капиталом.
27. Диагностика банкротства и пути финансового оздоровления предприятия.
28. Управление инвестиционными проектами.
29. Анализ и оценка платежеспособности предприятия.
30. Пути повышения платежеспособности предприятия.
31. Кредитоспособность предприятия и пути ее повышения.
32. Управление инвестиционным портфелем.
33. Анализ финансовых рынков.
34. Оценка инвестиционных рынков.

35. Способы финансирования краткосрочных потребностей предприятия в финансовых ресурсах.
36. Управление дебиторской задолженностью.
37. Управление запасами на предприятии.
38. Классификация ценных бумаг.
39. Факторы, определяющие дивидендную политику.
40. Политика привлечения заемного капитала.
41. Анализ финансового риска.
42. Управление структурой активов и пассивов.
43. Управление денежными (наиболее ликвидными) средствами предприятия.
44. Группировки статей активов баланса по степени ликвидности и пассивов баланса по степени срочности.

Студенты выполняют курсовую работу на одну из тем в зависимости от начальной буквы фамилии. Каждому студенту предоставлено право выбора из трех тем. Если ни одна из предложенных тем не подходит студенту по каким-либо причинам, он может выбрать тему только по согласованию с преподавателем.

Распределение тем:

Первая буква фамилии студента	Порядковый номер темы	Первая буква фамилии студента	Порядковый номер темы
А, Л	1 или 15 или 43	И, Я	8 или 26 или 36
З, Ч	2 или 29 или 42	У, С	9 или 19 или 35
Щ, Х	3 или 16 или 41	Г, Э	10 или 25 или 34
Б, Ж	4 или 28 или 40	О, К	11 или 20 или 33
Р, Ц	5 или 17 или 39	Е, Д	12 или 24 или 32
Ф, Т	6 или 27 или 38	Ю, М	13 или 21 или 31
В, П	7 или 18 или 37	Ш, Н	14 или 30 или 23

Тематика контрольных работ и методические указания по их выполнению

Общие положения

Цель контрольной работы - обеспечить более глубокое изучение курса « Финансовая деятельность фирмы», выработать навыки самостоятельного экономического анализа, отработать теоретические и практические аспекты анализа сторон, процессов, ресурсов и результатов деятельности предприятия.

Каждая контрольная работа состоит из двух частей: теоретической и практической части работы.

Теоретическая часть работы включает изложение методики анализа ресурсов и результатов деятельности предприятий, а практическая часть

предполагает проведение конкретного анализа ресурсов и результатов деятельности предприятия общественного питания и гостиницы на основе информации, содержащейся в задании.

Требования и рекомендации к выполнению контрольной работы.

Контрольная работа включает: номер и содержание задания в теоретической и практической частях работы.

Теоретические вопросы должны быть изложены полно в аспекте имеющейся методической литературы, а в практической части должны быть представлены: развернутый, обстоятельный анализ с выводами и предложениями.

Результаты анализа в практической части работы целесообразно представить там, где это возможно и оправдано, в табличной форме.

После выполнения всех расчетов и представления их в удобной форме для анализа формируется объяснительная записка.

Объяснительная записка должна включать экономическое объяснение полученных результатов расчета и вытекающих из них выводов.

При выполнении контрольной работы следует руководствоваться литературными источниками, рекомендованными в методических указаниях и лекционным материалом.

Контрольная работа выполняется и представляется на рецензию в сроки, указанные в учебном плане.

Студент допускается к экзамену только после сдачи и зачета контрольной работы.

Выбор контрольной работы.

Номер контрольной работы выбирается в соответствии с начальной буквой фамилии студента согласно следующему распределению:

Начальные буквы фамилии студентов	Номер контрольной работы
А Б	1
В Г	2
Д Е Ж	3
З И	4
К Л	5
М Н	6
О П Р	7
С Т	8
У Ф Х Ц	9
Ч Ш Щ Э Ю Я	10

Оформление контрольной работы:

Работа выполняется на машинописных листах, а титульном листе указывается название университета.

В середине листа дается номер контрольной работы, фамилия и инициалы студента, название факультета, кафедры и номер группы.

Ниже с правой стороны указывается научное звание, фамилия и инициалы преподавателя – руководителя контрольной работы.

В конце листа указывается номер года.

В конце контрольной работы приводится список используемой литературы.

Контрольная работа № 1

1. Теоретический вопрос.

Изложить методику анализа объема товарооборота и выпуска продукции на предприятии.

2. Практическая часть.

Используя информацию, представленную в балансе осуществить анализ имущественного состояния предприятия.

Исходная информация для анализа может быть представлена в виде следующей таблицы:

Таблица

Состояние и движение имущества предприятия.

№ п\п	Наименование показателей	Ед. измерен ия	На начало года	На конец года	Отклонение	
					Тыс.ру б.	%
1.	Всего имущества	Т.р.				
2.	В необоротные активы В % к имуществу, %	Т.р. %				
2.1	Нематериальные активы в % к строке 2	Т.р. %				
2.2	Основные средства в % к строке 2	Т.р. %				
2.3	Незавершенное строительство в % к строке 2	Т.р. %				
2.4	Долгосрочные финансовые вложения в % к строке 2	Т.р. %				
2.5	Прочие необоротные активы в % к строке 2	Т.р. %				
3.	Оборотные активы в % к имуществу	Т.р. %				
3.1	Материальные оборотные средства в % к оборотным активам	Т.р. %				
3.2	Средства в расчетах в % к оборотным активам	Т.р. %				
3.3	Краткосрочные финансовые вложения в % к оборотным активам					
3.4	Денежные средства в % к оборотным активам	Т.р. %				

3.5	Прочие оборотные активы в % к оборотным активам	Т.р. %				
-----	---	-----------	--	--	--	--

Контрольная работа № 2

1. Теоретический вопрос.

Изложить методику анализа трудовых ресурсов.

2. Практическая часть.

Используя информацию представленную в балансе дать анализ финансовой устойчивости предприятия.

Рассчитать соответствующие коэффициенты, оформить их в виде таблицы и сделать экономические выводы.

Контрольная работа № 3

1. Теоретический вопрос.

Изложить методику анализа материальных ресурсов (оборотных средств предприятия).

2. Практическая часть.

Используя информацию представленную в балансе дать анализ платежеспособности предприятия на основе ликвидности баланса.

Рассчитать соответствующие коэффициенты, оформить их в виде таблицы и сделать экономические выводы.

Контрольная работа № 4

1. Теоретический вопрос.

Изложить методику анализа производительности труда и заработной платы на предприятии.

2. Практическая часть.

Используя информацию, представленную в балансе, дать анализ источников формирования имущества предприятия.

Исходная информация для анализа представлена в виде следующей таблицы:

Таблица

Источники формирования имущества предприятия.

№ п/п	Наименование показателей	Ед. измерения	На начало года	На конец года	Отклонение	
					6	7
1	2	3	4	5	6	7
1.	Всего имущества	Т.р.				
2.	в т.ч. Собственные средства в % к имуществу	Т.р. %				
2.1	из них: Наличие собственных оборотных средств в % к собственным средствам	Т.р. %				

3.	Заемные средства в % к имуществу	Т.р. %				
3.1	из них: Долгосрочные займы в % к заемным средствам	Т.р. %				
3.2.	Краткосрочные займы в % к заемным средствам	Т.р. %				
3.3	Кредиторская задолженность в % к заемным средствам	Т.р. %				

Контрольная работа № 5

1. Теоретический вопрос.

Раскрыть сущность и методы экономического анализа на предприятии, его информационное обеспечение.

2. Практическая часть.

Используя информацию, представленную в балансе и в форме №2 «Отчет о прибыли и убытках», дать анализ прибыли и рентабельности предприятия.

Контрольная работа № 6

1. Теоретический вопрос.

Изложить методику анализа прибыли и рентабельности предприятия.

2. Практическая часть.

Используя цифровые данные, представленные в таблице №1,2, осуществить анализ товарооборота предприятий общественного питания. В таблице №3 рассчитать оборот всех подразделений гостиницы и оборот по гостинице в целом и дать анализ всех показателей.

Таблица 1

№ п/п	Показатели	Прошлый год	Текущий год			Текущий год в % к прошлому	Отклонение	
			План	Факт	% выполнения плана		От плана	От прошлого
1	Розничный товарооборот, тыс.руб.	4979	5130	5266				
2	Оборот по продукции собственного производства, тыс. руб.	3180	3290	3420				
3	Оборот по покуп-	1799	18	18				

	ным товарам, тыс.руб.		40	46				
4	Удельный вес про-дукции собствен-ного производства в товарообороте, %							
5	Удельный вес покупных товаров в товарообороте, %							

Таблица 2

Изменение товарооборота предприятия за 4 года.

№ п\ п	Показате ли	ГОДЫ								Текущ ий год в % к прошл ому
		1	2	3	4	2 год в % к 1 году	3 год в % ко 2 году	4 год в % к 3 году	4 год в % к 1 году	
1.	Товарооб орот, тыс.руб.	45 08	4612	4979	52 66					
2.	Оборот по продукци и собствен ного произ- водства, тыс.руб.	30 90	3160	3180	34 20					

Таблица 3

Оборот гостиницы и ее подразделений за два года

№ п\ п	Оборот по подразделе- ниям и гостинице в целом	Прошлый год			Текущий год			Текущ ий год в % к прошл ому 9 х (6ст:3с т)
		Всего тыс. руб.	Доля в %		Всего тыс.ру б.	Доля в %		
1	2	3	4	5	6	7	8	
1	Гостиничны е услуги (Обо-рот гостини-цы в целом)		100, 0			100, 0	-	
2	Проживание		94,8				-	
3	Дополнител ь- ные услуги	15717, 1		10 0,0	16184, 2	6,4	10 0,0	

3.1	в т.ч.: Бизнес-центр		0,2			0,4		
3.2	Оздоровительный центр		0,3			0,5		
3.3	Прачечная		2,9			3,0		
3.4	Платное ТВ		0,2			0,3		
3.5	Парковка автотранспорта		0,7			0,2		
3.6	Услуги такси		1,4			1,5		
3.7	Прочие услуги		0,1					

Контрольная работа № 7

1. Теоретический вопрос.

Изложить методику анализа финансовой устойчивости предприятия.

2. Практическая часть.

Используя представленные в таблице данные проанализировать эффективность использования материальных ресурсов, рассчитать влияние факторов, характеризующих состояние материальных ресурсов на прирост выпуска продукции и сделать выводы.

Таблица

№ п\п	Показатели	Ед. измерения	Прошлый год	Текущий год	Темп роста	Отклонение данных за текущий год от прошлого
1	2	3	4	5	6	7
1.	Продукция собственного производства	тыс.руб.	102680	107704		
2.	Материальные затраты на производство продукции	тыс.руб.	46900	47960		
3.	Продукция на один рубль материальных затрат	руб.				

Контрольная работа № 8

1. Теоретический вопрос.

Изложить методику анализа имущественного состояния предприятия.

2. Практическая часть.

На основании данных таблицы проанализировать эффективность использования основных фондов, рассчитать влияние факторов, характеризующих состояние основных фондов, на прирост выпуска продукции.

Рассчитать соотношение между производительностью труда, фондоотдачей и фондовооруженностью, сделать выводы.

Таблица

№ п\п	Показатели	Ед. измерения	Прошлый год	Текущий год	Темп роста	Отклонение данных за тек. г. от прош.г.
1	Продукция собственного производства	тыс.руб.	42818	44594		
2	Среднегодовая стоимость основных фондов	тыс.руб.	4600	46894		
3	Фондоотдача на 1 руб. основных фондов	руб.				
4	Фондоемкость продукции	тыс.руб.				
5	Численность работников	чел.	112	104		
6	Фондовооруженность	тыс.руб.				
7	Производительность труда	тыс.руб.				

Контрольная работа № 9

1. Теоретический вопрос.

Изложить методику анализа платежеспособности предприятия.

2. Практическая часть.

Используя представленные в таблице данные, проанализировать товарооборот предприятий общественного питания в регионе.

Таблица

№п\п	Показатели	Прошлый год	Отчетный год			В % к прошлому году
			факт	план	% выполнения плана	
1	2	3	4	5	6	7
1.	Платежеспособный спрос населения, тысруб.	119273	120261	121981		
2.	Товарооборот региона по продовольственным товарам, тысруб.	67007	686557	69574		
2.1	в т.ч.: Оборот розничной торговой сети, тысруб.	49116	50257	50789		
2.2	в т.ч.: оборот по продукции собственного производства, тысруб.	17554	21983	22178		
		10269	14100	14302		

3.	Оборот общественного питания в % к платежеспособному спросу, в %					
4.	Оборот розничной торговой сети в % к товарообороту региона по продовольственным товарам, в %					
5.	Оборот общественного питания в % к товарообороту региона по продовольственным товарам, %					
6.	Удельный вес продукции общественного производства в товарообороте общественного питания, в %					

Контрольная работа № 10

1. Теоретический вопрос.

Изложить методику анализа основных фондов предприятия.

2. Практическая часть.

Используя данные баланса, дать анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Рассчитать все коэффициенты, оформить их в виде таблицы и сделать экономические выводы.

Контрольная работа № 11

1. Теоретический вопрос.

Изложить методику запасов сырья и товаров на предприятии.

2. Практическая часть.

На основании сметы издержек производства и обращения, представленной в таблице, дать анализ издержек производства и обращения предприятия, учитывая, что товарооборот за прошлый год равен 3070 тыс.руб., за текущий год по плану 3200 тыс.руб., а фактический 3240 тыс.руб.

Таблица

№ п/п	Наименование статей	Прошлый год, % к т/о	Текущий год				Отклонение от прошлого года, % к т/о
			План		Факт		
			т.р.	% к т/о	т.р.	% к т/о	

1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Расходы на транспорт	0,98	30,72	0,96	32,08	0,99		
2	Расходы на оплату труда	11,35	360,0	11,25	343,44	10,6		
3	Расходы на аренду и содержание зданий	1,26	40,0	1,25	41,15	1,27		
4	Амортизация основных средств	0,72	22,72	0,71	23,0	0,71		
5	Отчисления в ремонтный фонд	0,58	18,56	0,58	19,12	0,59		
6	Износ санспецодежды, столового белья, мцб и т.д.	0,66	20,48	0,64	21,06	0,65		
7	Расходы на топ-ливо, газ, и элек-троэнергию	0,74	23,36	0,73	24,95	0,77		
8	Расходы на хранение, подработку, подсортировку и упаковку товаров	0,32	9,92	0,31	9,72	0,30		
9	Расходы на торговую рекламу	0,09	2,83	0,09	2,59	0,08		
10	Проценты за кредит	0,23	7,36	0,23	7,13	0,22		
11	Потери товаров в пределах норм	0,08	2,24	0,07	1,94	0,06		
12	Расходы на тару	0,54	16,64	0,52	18,47	0,57		
13	Отчисление на госуд. соц. страхование	4,70	152,0	4,75	154,87	4,73		
14	Отчисления на обязательное медицинское страхование	0,01	0,32	0,01	0,65	0,02		
15	Расходы на страхование имущества	0,50	16,00	0,50	16,85	0,52		
16	Прочие расходы	0,52	16,32	0,51	17,49	0,54		
	Итого	23,28	739,52	23,11	734,51	22,67		

Контрольная работа №12

1. Теоретический курс.

Раскрыть сущность финансового анализа и его задачи.

2. Практический курс.

На основании данных таблицы дать анализ основных показателей по труду и заработной плате на предприятии.

Таблица

№ п\п	Показатели	Ед. измерения	Прошлый год	Текущий год	Темп роста %
1	Товарооборот	тыс.руб.	17553,6	22177,8	
2	Оборот по продукции собственного производства	тыс.руб.	10269,2	14301,7	
3	Численность работников	чел.	296	301	
4	в т.ч. работники производства	чел.	85	87	

5	Товарооборот на одного работника предприятия	тыс.руб.			
6	Оборот по продукции собственного производства на одного работника производства	тыс.руб.			
7	Фонд оплаты труда	тыс.руб.	3479,5	4908,6	
8	Уровень фонда оплаты труда	% к т\о			
9	Средняя заработная плата одного работника предприятия	тыс.руб.			

Контрольная работа № 13

1. Теоретический вопрос.

Изложить методику анализа состояния и эффективности использования основных фондов.

2. Практическая часть.

Используя представленные в таблице данные провести анализ эффективности работы двух предприятий и сделать выводы, какое из них работало более эффективно.

Таблица

№ п\п	Показатели	Ед. измерения	Предприятие 1	Предприятие 2
1.	Объем производства продукции	тыс.тонн	840,0	1050,0
2.	Стоимость основных фондов	тыс.руб.	70000,0	100000,0
3.	Оборотные средства	тыс.руб.	10500,0	16500,0
4.	Объем реализации продукции (в % к объему производства)	%	80	100
5.	Себестоимость продукции	руб.\т	80	78
6.	Цена продукции	руб.\т	95	95

Контрольная работа № 14

1. Теоретический вопрос.

Раскрыть методы экономического анализа и его информационное обеспечение.

2. Практическая часть.

Используя данные, представленные в таблице, проанализировать эффективность использования оборотных средств двух предприятий и сделать вывод, в каком из них эффективность выше.

Таблица

№ п\п	Показатели	Ед. измерения	Предприятие 1	Предприятие 2
1.	Товарооборот	тыс.руб.	16744	17321

2.	Прибыль	тыс.руб.	735	795
3.	Среднедневной товарооборот	тыс.руб.	46,5	48,1
4.	Средняя сумма оборотных средств	тыс.руб.	899	1221

Контрольная работа № 15

1. Теоретический вопрос.

Раскрыть задачи финансового анализа и его информационную базу.

2. Практическая часть.

Используя информацию, представленную в таблице (смета издержек производства и обращения), проанализировать структуру издержек по статьям и по экономической сущности затрат: материальные затраты, затраты на оплату труда, отчисления на социальные нужды, амортизация основных средств, прочие затраты.

Сделать выводы на основании полученных результатов и, в том числе, о резервах снижения издержек.

Таблица

Смета издержек производства и обращения за прошлый и текущий годы.

№ п/п	Наименование статей издержек	Прошлый год		Текущий год	
		тыс.руб.	% к Т\О	тыс.руб.	% к Т\О
1	Транспортные расходы	807,3		763,5	
2	Расходы на оплату труда	84106,8		98333,0	
3	Отчисления на социальные нужды	30168,7		35271,6	
4	Расходы на содержание зданий, сооружений и др.	16040,1		16790,4	
5	Расходы на ремонт основных средств	3425,5		5693,9	
6	Амортизация основных средств	14906,7		15766,3	
7	Износ санитарной и спецодежды, столового белья, посуды	9983,2		7358,6	
8	Стоимость сырья и товаров	28179,4		29260,7	
9	Расходы на хранение, подработку, подсортировку и упаковку товаров	72,6		82,1	
10	Расходы на рекламу	15255,6		16088,2	
11	Проценты за кредит	11422,1		11422,1	
12	Прочие расходы	554417,2		58775,1	
13	Итого издержки	269815,2		295605,9	
	Оборот	1479853,0		1520764,0	

Контрольная работа № 16

1. Теоретический вопрос.

Изложить методические подходы комплексного анализа эффективности хозяйственной деятельности предприятия.

2. Практическая часть.

Требуется проанализировать исходную информацию и оценить инвестиционный проект (планируется закупка оборудования).

Исходные данные по инвестиционному проекту следующие:

1. Период эксплуатации планируемого к закупке оборудования 4 года.

2. Первоначальные капитальные вложения равны 1500 тыс.руб.

3. Затраты на обслуживание оборудования составят 10 % от суммы первоначальных капитальных вложений в течение каждого года и должны оплачиваться в конце каждого года.

4. В случае покупки данного оборудования в момент возникновения капитальных затрат выплачивается инвестиционная премия в размере 300 тыс.руб.

5. Предполагается, что каждый год в течение работы оборудования будут поступать денежных средств по 500 тыс.руб., за исключением второго года, когда планируется получить 550 тыс.руб.

6. Ожидаемая текущая ставка банковского процента – 15 %

Требуется:

➤ Построить таблицу денежных потоков для данного проекта.

➤ Найти настоящую стоимость данного проекта или 15 % и 5 % текущей ставки банковского процента.

➤ Найти внутреннюю ставку процента, при которой проект будет безубыточным, и определить является ли проект прибавочным или нет.

Таблица коэффициентов дисконтирования прилагается.

Контрольная работа № 17

1. Теоретический вопрос.

Изложить методику анализа прибыли и рентабельности предприятия.

2. Практический вопрос.

Используя информацию, представленную в таблице, дать оценку состояния товарооборота, запасов сырья и товаров на предприятии за прошедший и текущий месяцы и определить, вовлекает ли предприятие в оборот в текущем месяце дополнительные средства или высвобождает их из оборота и каком объеме.

Таблица

Товарооборот и запасы сырья, и товаров на предприятии.

№ п/п	Покупатели	Предшествующий месяц	Текущий месяц
1.	Товарооборот, тыс.руб.		
2.	Запасы сырья и товаров, тыс.руб.		

Уровень наценки на сырье и товары равен 40%. В месяце 30 дней.
Рассчитать все необходимые показатели и сделать выводы.

Контрольная работа № 18

1. Теоретический вопрос.

Изложить методику анализа основных и оборотных фондов предприятия.

2. Практическая часть.

Используя информацию, представленную в таблице, дать анализ доходов и расходов гостиницы, также прибыли, сгруппированных по видам. Рассчитать и оценить уровни рентабельности гостиницы за два года.

Доходы и расходы гостиницы за два года.

№ п\п	Показатели	Прошлы й год	Отчетны й год	Отклонени е текущего года от прошлого года «+;-», тыс.руб.	Отчетны й год в % к прошло му году
1.	Выручка от реализации товаров, продукции и услуг (без НДС), тыс.руб.	122370,0	161471,0		
2.	Себестоимость реализованных товаров, продукции, услуг, тыс.руб.	110634,0	139253,0		
3.	Валовая прибыль, тыс.руб.	11736,0	22218,0		
4.	Коммерческие расходы, тыс.руб.	-	-		
5.	Управленческие расходы, тыс.руб.	-	-		
6.	Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб.	11736,0	22218,0		
7.	Операционные доходы, тыс.руб.	379,0	267,0		
8.	Операционные расходы, тыс.руб.	2876,0	1410,0		
9.	Внереализованные доходы, тыс.руб.	1085,0	339,0		
10.	Внереализованные расходы, тыс.руб.	770,0	1025,0		
11.	Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс.руб.	9554,0	19709,0		
12.	Прибыль (убыток) от обычной деятельности, тыс.руб.	6397,0	12462,0		

Темы экономических эссе:

1. Особенности финансовой деятельности фирмы в современных условиях.
2. Финансовый анализ в экономической работе предприятия, его роль в управлении предприятием.
3. Задачи, принципы и методы финансового анализа в оценке и диагностике финансового положения предприятия.
4. Принципы организации финансовой деятельности фирмы.
5. Анализ имущества предприятия и источников его формирования.
6. Финансовая устойчивость и платежеспособность фирмы и их анализ.
7. Анализ и диагностика прибыли и рентабельности предприятия.
8. Факторы, влияющие на прибыль и рентабельность, их дифференцированный и комплексный анализ.
9. Анализ и диагностика дебиторской и кредиторской задолженности предприятия.
10. Финансовый и производственный рычаги в анализе финансовых ресурсов и результатов деятельности предприятия.
11. Анализ и диагностика формирования и движения денежных потоков на предприятии.
12. Комплексный финансовый анализ деятельности предприятия.
13. Анализ объема производства и реализации продукции и услуг на предприятии, обоснование тенденций их развития.
14. Анализ и оценка состояния материальных ресурсов на предприятии.
15. Специфика планирования финансовой деятельности фирмы в современных условиях.
16. Анализ и диагностика трудовых ресурсов предприятия.
17. Анализ и диагностика системы оплаты труда, степени ее мотивации.
18. Анализ производительности труда и заработной платы на предприятии, оценка их соотношения.
19. Анализ и диагностика состояния издержек предприятия, тенденций их развития.
20. Факторный анализ издержек предприятия и его роль в управлении затратами предприятия.
21. Показатели, характеризующие эффективность деятельности предприятия, их анализ и диагностика.
22. Показатели, характеризующие конкурентоспособность предприятия, их анализ и диагностика угрозы банкротства.
23. Комплексный анализ и оценка состояния материальных, трудовых и финансовых ресурсов предприятия.
24. Анализ и расчет критического объема выпуска продукции, оказания услуг и запаса финансовой прочности предприятия.
25. Анализ и диагностика общего финансового состояния предприятия и направлений его развития.

Вопросы для подготовки к экзамену:

1. Понятие финансовой деятельности фирмы в современных условиях.
2. Финансовый анализ в экономической работе предприятия.
3. Методы финансовой деятельности фирмы.
4. Принципы организации финансовой деятельности фирмы.
5. Источники финансирования фирмы.
6. Финансовая устойчивость и платежеспособность фирмы
7. Сущность и виды финансового планирования фирмы.
8. Анализ движения денежных средств на предприятии.
9. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности предприятия.
10. Анализ издержек производства и обращения на предприятии.
11. Анализ имущества предприятия.
12. Анализ источников формирования имущества предприятия.
13. Анализ оборотных средств предприятия.
14. Анализ объема и состава оборота.
15. Анализ платежеспособности предприятия.
16. Анализ прибыли предприятия.
17. Анализ рентабельности предприятия.
18. Анализ финансовой устойчивости предприятия.
19. Заемные ресурсы и оценка эффективности их привлечения на предприятии.
20. Источники информации для финансового и управленческого анализа и их характеристика.
21. Источники формирования имущества предприятия, их характеристика и анализ.
22. Кадры предприятия, их характеристика и анализ.
23. Капитальные вложения, их понятие, назначение и источники формирования капитальных вложений.
24. Назначение товарных запасов и их анализ на предприятии.
25. Необходимость и методы анализа динамики оборота предприятия.
26. Показатели эффективности деятельности предприятия и их значение.
27. Показатели, характеризующие платежеспособность предприятия.
28. Показатели, характеризующие финансовую устойчивость предприятия.
29. Понятие дебиторской и кредиторской задолженности предприятия, их состав и характеризующие показатели.
30. Понятие и методы расчета рентабельности предприятия.
31. Понятие и состав фонда заработной платы.
32. Понятие имущества предприятия и показатели характеризующие его.
33. Понятие материальных ресурсов предприятия и их значение для предприятия.
34. Понятие оборота предприятия, его виды, состав и влияние на другие показатели.
35. Понятие платежеспособности предприятия и ее значение.
36. Понятие производительности труда и ее анализ на предприятии.

37. Понятие реальных активов предприятия и их анализ.
38. Понятие финансовой устойчивости предприятия и необходимость ее достижения.
39. Понятие фонда оплаты труда и его анализ на предприятии.
40. Прибыль как конечный финансовый показатель, ее значение и расчет.
41. Притоки и оттоки денежных средств на предприятии.
42. Сводный (или комплексный) финансовый анализ деятельности предприятия.
43. Собственный оборотный капитал предприятия – его назначение и расчет.
44. Содержание эффекта операционного (производственного) рычага и его использование при анализе прибыли.
45. Структура активов предприятия и их анализ.
46. Сущность заработной платы и ее анализ на предприятии.
47. Сущность и задачи экономического анализа деятельности предприятия.
48. Сущность прибыли и ее расчет.
49. Сущность, классификация и анализ оборотных фондов предприятия.
50. Сущность, классификация и анализ основных фондов предприятия.
51. Сущность, классификация и показатели, характеризующие издержки предприятия.
52. Факторный анализ прибыли и рентабельности предприятия.

ЛИТЕРАТУРА:

Основная литература:

1. Губина О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Практикум. Учеб. пособие. М.: Издательский Дом «Форум», 2013.

2. Басовский Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие. М.: ООО «Научно-издательский центр ИНФРА-М», 2014.

Дополнительная литература:

1. Басовский Л.Е., Басовская Е.Н., Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учеб. пособие - ("Высшее образование") (ГРИФ), М.:, 2004, ИНФРА-М.
2. Басовский Л.Е., Лунева А.М., Басовский А.Л., Экономический анализ (Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности): Учебное пособие - ("Высшее образование"), М.:, 2008, ИНФРА-М.
3. Басовский Л.Е., Экономический анализ: Учебное пособие - ("Карманное учебное пособие") (ГРИФ), М.:, 2008, ИД РИОР.
4. Вахрушина М.А., Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие (ГРИФ), М.:, 2008, Вуз. Учебник.

5. Войтоловский Н.В., Калинина А.П., Мазурова И.И., Комплексный экономический анализ предприятия - ("Учебник для вузов"), СПб.:, 2010, Питер.
6. Герасимова В.Д., Анализ и диагностика производственной деятельности предприятий (теория, методика, ситуации, задания): Учебное пособие - 4-е изд., перераб. и доп. (ГРИФ), М.:, 2010, КноРус.
7. Гиляровская Л.Т., Лысенко Д.В., Ендовицкий Д.А., Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник, М.:, 2007, Проспект, ТК Велби.
8. Гинзбург А.И., Экономический анализ - 2-е изд. - ("Краткий курс"), СПб.:, 2011, Питер Пр., Питер.
9. Шеремет А.Д., Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов - 1-е изд., доп. и испр. - ("Высшее образование") (ГРИФ). М.: ИНФРА-М, 2009.
10. Либерман И.А., Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности: Учеб. пособие - 4-е изд. - ("Карманное учебное пособие"). М.: ИД РИОР, 2010.