



1920

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Филиал Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения  
высшего профессионального образования  
«Кубанский государственный университет»  
в г. Тихорецке

Кафедра экономики и менеджмента

УТВЕРЖДАЮ  
Директор филиала

\_\_\_\_\_ Е.Н. Астанкова  
02 сентября 2013г.

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС ПО ДИСЦИПЛИНЕ

**СД.Ф.4 КОМПЛЕКСНЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Специальность 080109.65 Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Квалификация (степень) выпускника – экономист

Форма обучения: очная

Курс 3 семестр 6

Курс 4 семестр 7

Тихорецк  
2013

## ***СОДЕРЖАНИЕ***

### Выписка из ГОС ВПО

1.	Организационно-методическая часть	4
2.	Рабочая учебная программа	8
3.	Планы семинарских занятий	12
4.	Задания для самостоятельной работы и формы контроля за их выполнением	19
5.	Тематика рефератов и курсовых работ	56
6.	Материалы для промежуточного контроля	59
7.	Вопросы для подготовки к зачету, экзамену	86
8.	Глоссарий	89
9.	Список рекомендуемой литературы	104
10.	Материально-техническое обеспечение дисциплины	106

СД.04.

**ВЫПИСКА ИЗ ГОС ВПО**  
**КОМПЛЕКСНЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ**  
**ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Роль комплексного анализа в управлении; содержание комплексного управленческого анализа и последовательность его проведения; структура комплексного бизнес-плана и роль анализа в разработке и мониторинге основных плановых показателей; сметное планирование (бюджетирование) и анализ исполнения смет (бюджетов); анализ в системе маркетинга; анализ и управление объемом производства и продаж; обоснование формирования и оценка эффективности ассортиментных программ; анализ обновления продукции и ее качества; анализ технико-организационного уровня и других условий производства; анализ технической оснащенности производства, возрастного состава основных фондов; анализ и оценка уровня организации производства и управления; жизненный цикл изделия, техники и технологии и учет его влияния на анализ организационно-технического уровня; анализ состояния и использования трудовых и материальных ресурсов; анализ и управление затратами; особенности анализа прямых и косвенных, переменных и постоянных затрат; финансовые результаты и рентабельность активов коммерческой организации и методы их анализа; анализ эффективности капитальных и финансовых вложений; финансовое состояние коммерческой организации и методы его анализа; анализ финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности организации; методы комплексного анализа уровня использования экономического потенциала хозяйствующего субъекта и оценка бизнеса; методика рейтингового анализа эмитентов.

## **1 ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ**

### **Цели дисциплины**

Целью изучения дисциплины “Комплексный экономический финансовый анализ” является формирование у студентов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» - будущих специалистов теоретических знаний и практических навыков в области экономического финансового анализа. Достижением данной цели является получение системного представления об аналитическом инструментарии и методах обоснования управленческих решений финансового характера.

### **Задачи дисциплины**

Основные задачи изучения данной дисциплины сводятся к следующему:

- формирование у студентов глубокого понимания содержания и методики исчисления показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность предприятий и ее эффективность, а также характера взаимосвязи между показателями и факторами, определяющими их уровень и динамику;
- развитие навыков адекватного выбора сфер применения различных методов финансового анализа;
- получение знаний по формированию необходимой и достаточной информационной базы различных направлений финансового анализа;
- развитие навыков составления аналитических заключений, подготовки выводов по результатам проведенного анализа и рекомендаций по повышению финансовой результативности деятельности предприятий.

### **Место дисциплины в профессиональной подготовке студента**

Изучение дисциплины обеспечивает реализацию требований Государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования в области экономического анализа.

В основу содержания данного учебно-методического комплекса положена основная концепция, в соответствии с которой в условиях рыночной экономики, смешанных форм собственности, действия Закона РФ “О несостоятельности (банкротстве)”, появлении категорий реального экономического (финансового) риска, экономическая логика должна обязательно предусматривать финансово-экономический анализ конечных финансовых результатов работы основных субъектов рынка, а также управленческий анализ (анализ факторов производства). Основное содержание данного раздела образуют методологические подходы и прикладные методы анализа деятельности предприятий в области формирования его финансовых ресурсов, инвестиционных решений, в оценке финансово-экономической эффективности хозяйственных операций, в экспертизе финансового положения предприятия на базе факторов, оказывающих существенное влияние на его экономическую жизнеспособность.

### **Требования к уровню освоения содержания курса**

В результате изучения дисциплины студенты должны:

#### **а) знать:**

- место и роль экономического финансового анализа в управлении деятельностью предприятий;
- основные направления финансового анализа;
- систему показателей, характеризующих финансовое состояние предприятий;
- характер связи показателей и факторов, их определяющих;
- методы экономического анализа, которые применяются на разных этапах финансового анализа;
- направления использования результатов экономического финансового анализа;

#### **б) уметь:**

- обосновать варианты управленческих решений и оценить финансовые их последствия;
- провести комплексный экономический финансовый анализ в организации
- проанализировать эффективность использования финансовых ресурсов предприятий и обосновать основные направления ее повышения;
- оценить доходность основных направлений деятельности предприятия (товаров, работ и услуг);

- обосновать основные направления инвестиционной политики предприятия и оценить экономические и финансовые последствия инвестиционных проектов и программ;
- оценить потребности в финансировании программ технико-экономического развития предприятия и его продукции;
- определить финансовое состояние организации и обосновать прогноз тенденций его изменения.

**в) владеть:**

- методикой анализа хозяйственной деятельности на предприятии,
- методикой экономико-математических методов при решении конкретных аналитических задач,
- методикой выявления резервов эффективности экономического анализа.

**Содержание и структура дисциплины**

Общая трудоемкость дисциплины составляет 280 часов. В соответствии с рабочим учебным планом дисциплина изучается в 6 и 7 семестрах по очной и заочной формам обучения. Итоговый контроль по курсу – зачет в 6 семестре, экзамен в 7 семестре для студентов всех форм обучения.

### Распределение часов дисциплины по темам и видам работ

№ п/п	Название темы	Всего		Очная форма обучения			Заочная форма обучения		
		ОФО	ЗФО	лекции	семинары	сам. работа	лекции	семинары	сам. работа
<b>6 семестр. Раздел 1 Экономический анализ</b>									
1	Роль комплексного анализа в управлении. Содержание комплексного управленческого анализа и последовательность его проведения	16	22	4	4	8	2	2	18
2	Структура комплексного бизнес-плана и роль анализа в разработке и мониторинге основных плановых показателей	16	16	4	4	8			16
3	Сметное планирование (бюджетирование) и анализ исполнения смет (бюджетов)	16	16	4	4	8			16
4	Анализ в системе маркетинга	16	16	4	4	8			16
5	Анализ и управление объемом производства и продаж	16	16	4	4	8			16
6	Анализ технико-организационного уровня . Анализ эффективности использования средств труда	22	22	6	6	10	2	2	18
7	Анализ состояния и использования трудовых и материальных ресурсов организации	18	16	4	4	10			16
8	Анализ и управление затратами	16	18	4	4	8			18
	<i>Итого в 6 семестре</i>	<i>136</i>	<i>136</i>	<i>34</i>	<i>34</i>	<i>68</i>	<i>4</i>	<i>4</i>	<i>130</i>
<b>7 семестр. Раздел 2 Финансовый анализ</b>									
9	Финансовые результаты и рентабельность активов коммерческой организации	24	22	6	6	12	2		20
10	Финансовое состояние коммерческой организации и методы его анализа	16	20	4	4	8			20

№ п/п	Название темы	Всего		Очная форма обучения			Заочная форма обучения		
		ОФО	ЗФО	лекции	семи- нары	сам. работа	лекции	семи- нары	сам. работа
11	Анализ эффективности использования оборотных активов организации	24	20	6	6	12			20
12	Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации	24	24	6	6	12	2	2	20
13	Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений	24	20	6	6	12			20
14	Методы комплексного анализа уровня использования экономического потенциала хозяйствующего субъекта	16	20	4	4	8			20
15	Оценка бизнеса. Оценка деятельности организации на рынке ценных бумаг	16	16	4	4	8			16
	<i>Итого в 7 семестре</i>	<i>144</i>	<i>144</i>	<i>36</i>	<i>36</i>	<i>72</i>	<i>4</i>	<i>2</i>	<i>136</i>
	<i>Всего по дисциплине</i>	<i>280</i>	<i>280</i>	<i>68</i>	<i>72</i>	<i>140</i>	<i>8</i>	<i>6</i>	<i>266</i>

## **2 РАБОЧАЯ УЧЕБНАЯ ПРОГРАММА**

### **Тема 1. Роль комплексного анализа в управлении. Содержание комплексного управленческого анализа и последовательность его проведения**

Характеристика комплексного экономического анализа. Предмет экономического анализа и его научный аппарат. Виды экономического анализа и его связь со смежными дисциплинами. Задачи экономического анализа хозяйственной деятельности. Организация аналитической работы. Система показателей экономического анализа. Метод и методика экономического анализа. Особенности использования факторного анализа. Показатели, используемые в анализе и их взаимосвязь. Элиминирование. Детерминированные методы факторного анализа. Способ цепных подстановок. Способ корректировок. Способ относительных величин. Способ выявления структурных изменений. Способ долевого распределения. Способ балансовых увязок. Способ номограмм. Интегральный метод. Метод удлинения модели. Метод сокращения факторной системы. Методы комплексной оценки АХДП  
Информационное обеспечение и последовательность экономического анализа

### **Тема 2. Структура комплексного бизнес-плана и роль анализа в разработке и мониторинге основных плановых показателей**

Роль анализа в комплексном планировании бизнеса. Общая характеристика планирования. Принципы планирования. Значение анализа во внутрипроизводственном планировании. Факторы, обуславливающие повышение роли планирования в организациях. Пределы планирования. Способы контроля над рынком. Мониторинг основных плановых показателей. Система подсистема мониторинга. Функции систем мониторинга. Структура, содержание и принципы разработки бизнес-планов. Инвестиционный бизнес-план. Современные стандарты управления. Система планирования и контроля производства

### **Тема 3. Сметное планирование (бюджетирование) и анализ исполнения смет (бюджетов)**

Бюджетирование как система планирования деятельности организации. Цели и задачи бюджетирования. Процесс бюджетирования. Состав операционных бюджетов. Состав финансовых бюджетов. Технология составления и контроля бюджетов организации. Исходные данные для составления бюджетов. Составление операционных бюджетов организации. Составление финансовых бюджетов. Контроль выполнения бюджета организации и анализ отклонений

### **Тема 4. Анализ в системе маркетинга**

Сущность и концепции маркетингового анализа. Основные понятия маркетингового анализа. Информационное обеспечение маркетингового анализа. Методы маркетинговых исследований. Цели и порядок проведения маркетингового исследования. Общая характеристика методов маркетинговых исследований. Методы полевых исследований. Методы обработки и обобщения данных. Анализ в стратегическом маркетинге. Процесс стратегического планирования маркетинга. Методы анализа рынка. Применение SWOT- анализа для определения маркетинговых стратегий организации. Применение методов маркетингового анализа для прогнозирования рыночных тенденций

### **Тема 5. Анализ и управление объемом производства и продаж**

Анализ объема производства и продаж. Цели и задачи анализа производства и продаж товаров. Порядок анализа объемов производства и продаж. *Обоснование формирования и оценки эффективности ассортиментных программ.* Ассортиментная политика и планирование ассортимента. Анализ выполнения планов по номенклатуре и ассортименту выпускаемых товаров. Анализ влияния структуры и структурных сдвигов на производство товаров. *Анализ обновления продукции и ее качества.* Критерии оценки новых товаров. Анализ показателей качества товара. Анализ факторов и резервов увеличения объема производства и продаж товаров. Анализ ритмичности производства. Анализ факторов увеличения объема продаж и выполнения договорных обязательств. Анализ сбыта товаров

### **Тема 6. Анализ технико-организационного уровня. Анализ эффективности использования средств труда**

Оценка и анализ уровня организации производства и управления. *Анализ технико-организационного уровня и других условий производства.* Показатели экстенсивности и интенсивности

развития производства. Оценка комплексного воздействие экстенсивных и интенсивных факторов развития организации. *Анализ технической оснащенности производства. Анализ возрастного состава основных фондов. Анализ и оценка уровня организации производства и управления. Жизненный цикл изделия, техники и технологии и учет его влияния на анализ организационно-технического уровня.* Анализ эффективности использования средств труда. Цели анализа основных средств организации. Анализ состояния и движения основных средств. Характеристика использования машин и оборудования по времени и по производительности. Анализ эффективности использования основных средств

#### **Тема 7. Анализ состояния и использования трудовых и материальных ресурсов организации**

Анализ состояния и использования трудовых ресурсов организации. Анализ обеспеченности организации трудовыми ресурсами. Анализ использования рабочего времени. Резервы роста производительности труда. Анализ производительности труда. Анализ влияния использования труда рабочих на объем выпуска продукции. Анализ создания и использования материальных ресурсов организации. Оценка планов материально-технического снабжения. Оценка потребности в материальных ресурсах и эффективности их использования

#### **Тема 8. Анализ и управление затратами**

Управление затратами. Классификация затрат. Анализ затрат и их взаимосвязи с объемом производства и прибылью. Анализ себестоимости продукции. Цели и содержание управления себестоимостью. *Особенности анализа прямых и косвенных, переменных и постоянных затрат.*

Факторный анализ себестоимости. Анализ затрат на рубль произведенных товаров. Анализ использования материальных ресурсов и их влияния на себестоимость продукции. Анализ использования труда и его влияния на себестоимость продукции

#### **Тема 9. Финансовые результаты и рентабельность активов коммерческой организации**

*Финансовые результаты и рентабельность активов коммерческой организации и методы их анализа.* Цели и задачи финансового анализа организаций. Анализ структуры и состава прибыли предприятия. Оценка фактической величины экономического результата хозяйствования в разрезе отдельных видов деятельности. Экономические факторы, влияющие на величину прибыли. Прибыль как показатель экономической эффективности хозяйственной деятельности предприятия. Формирование и расчет показателей прибыли в операционной системе бухгалтерского учета и в финансовом анализе. Факторный анализ рентабельности активов коммерческой организации. Анализ финансовых результатов и рентабельности активов организации на основе финансовых коэффициентов

#### **Тема 10. Финансовое состояние коммерческой организации и методы его анализа**

Цели и содержание управления финансовым состоянием коммерческой организации. Анализ структуры имущества организации и его источников формирования в разрезе разделов и статей баланса. Анализ имущественного положения организации на основе финансовых показателей. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как источник информации о имущественном положении и финансовых результатах деятельности хозяйствующего субъекта. Состав бухгалтерского баланса как основного экономического документа предприятия. Аналитическое значение агрегирования балансовых статей в целях экономического анализа. Анализ динамики и структуры имущества предприятий. Критерии оценки рациональности размещения активов. Понятие и порядок расчета нерациональных и иммобилизованных активов. Оценка "качества" активов. Анализ состава и структуры источников финансирования средств (имущества) предприятия. Аналитические характеристики баланса. Критерии оценки изменения структуры пассивов. Анализ и оценка соотношения поступивших средств на увеличение собственного капитала и использованных по различным направлениям его расходования. Выявление приоритетности расходования собственного капитала, принятой в организации. Оценка динамики соотношения заемного и собственного капитала и причины его изменения.

Анализ инфляции и важнейших макроэкономических индикаторов на микроэкономическом уровне. Влияние инфляции на "качество" активов предприятия. Влияние "качества" имущества (активов) предприятия на инвестиционную привлекательность предприятия.

#### **Тема 11. Анализ эффективности использования оборотных активов организации**

Общая оценка оборачиваемости активов организации. Анализ продолжительности производственно-коммерческого цикла и источников его финансирования. Анализ движения денежных средств. Анализ дебиторской задолженности. Анализ кредиторской задолженности. Анализ эффективности привлечения заемного капитала для финансирования объектов оборотного капитала. Расчет и оценка величины собственных оборотных средств и чистых оборотных активов. Система показателей деловой активности (капиталоотдачи): порядок расчета и оценка динамики. Оценка соотношения кредиторской и дебиторской задолженности. Расчет и оценка показателей оборачиваемости запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

### **Тема 12. Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации**

Анализ ликвидности. Оценка текущей и перспективной платежеспособности. Содержание понятий «платежеспособность» и «финансовая устойчивость». Значение системы относительных показателей (коэффициентов) для оценки экономического состояния предприятия и определения его кредитоспособности. Анализ платежеспособности предприятия и прогнозирование её возможного восстановления (утраты). Методика расчёта коэффициентов платежеспособности и особенности их применения. Отечественный и зарубежный опыт анализа платежеспособности. Оценка ликвидности бухгалтерского баланса на основе группировки активов по степени ликвидности и обязательств по степени срочности их оплаты. Анализ состава, структуры и динамики дебиторской и кредиторской задолженности, в том числе просроченной. Особенности методики экономического анализа неплатежеспособных предприятий. Анализ финансовой устойчивости предприятия (с определением типа финансовой устойчивости). Адекватность структуры активов структуре источников финансирования. Расчет и оценка обеспеченности собственными средствами общей величины оборотных активов предприятия. Анализ политики привлечения капитала. Отечественный и зарубежный опыт анализа финансовой устойчивости.

### **Тема 13. Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений**

Основы инвестиционной деятельности организации. Задачи оценки инвестиционного проекта. Методы оценки эффективности инвестиций. Варианты оценки инвестиционной привлекательности организаций. Разработка вариантов инвестиционных проектов: анализ рынка продукции в целях обоснования инвестиционной политики предприятия, уточнение производственных возможностей предприятия и потребности в инвестиционных ресурсах, анализ политики предприятия по использованию накоплений, анализ экономической эффективности инвестиций предприятия.

Варианты оценки эффективности реальных инвестиционных проектов. Метод расчета чистого приведенного эффекта. Метод расчета индекса рентабельности инвестиции. Метод расчета нормы рентабельности инвестиции. Метод определения срока окупаемости инвестиций.

Анализ рыночной цены предприятия. Предприятие как объект купли-продажи и необходимость его оценки. Факторы, влияющие на рыночную цену предприятия. Основные принципы оценки бизнеса предприятия. Российская практика оценки имущества предприятия. Сравнительный анализ зарубежных методов оценки бизнеса предприятия. Методики рейтингового анализа.

### **Тема 14. Методы комплексного анализа уровня использования экономического потенциала хозяйствующего субъекта**

Цели и задачи комплексного анализа экономического потенциала организации. Оценка производственного потенциала организации. Оценка финансового потенциала организации. Комплексный экономический анализ и его роль в управлении деятельностью предприятия. Тематический анализ в системе комплексного анализа. Система формирования финансово – экономических показателей как база проведения комплексного анализа. Комплексная оценка резервов производства. Анализ факторов, показателей и конечных результатов интенсивности и экстенсивности использования производственных и финансовых ресурсов. Методы и методики комплексной оценки эффективности хозяйственной деятельности.

## **Тема 15. Оценка бизнеса. Оценка деятельности организации на рынке ценных бумаг**

Основные подходы к оценке бизнеса и методы оценки. Российская практика оценки бизнеса. Оценка бизнеса на основе экономической добавленной стоимости (EVA). Оценка деятельности организации на рынке ценных бумаг. Цели деятельности организации на рынке ценных бумаг. Характеристика ценных бумаг организации. Учет и анализ ценных бумаг в организации. Дивидендная политика организации. *Методика рейтингового анализа эмитентов*

### **3 ПЛАНЫ СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ**

Задача семинарских занятий – развитие у студентов навыков по применению теоретических положений к решению практических проблем. С этой целью разработаны задания для выполнения на семинарах. Они состоят из задач и упражнений ориентированных на усвоение теоретического материала и умения его использовать для решения практических задач.

#### **Семинар 1. Тема 1. Роль комплексного анализа в управлении. Содержание комплексного управленческого анализа и последовательность его проведения**

##### **Вопросы для обсуждения:**

1. Характеристика комплексного экономического анализа.
2. Предмет экономического анализа и его научный аппарат.
3. Виды экономического анализа и его связь со смежными дисциплинами.
4. Задачи экономического анализа хозяйственной деятельности.
5. Организация аналитической работы.

##### **Выступление с рефератами**

##### **Решение задач**

#### **Семинар 2. Тема 1. Роль комплексного анализа в управлении. Содержание комплексного управленческого анализа и последовательность его проведения**

##### **Вопросы для обсуждения:**

1. Система показателей экономического анализа.
2. Метод и методика экономического анализа.
3. Особенности использования факторного анализа.
4. Показатели, используемые в анализе и их взаимосвязь.
5. Информационное обеспечение и последовательность экономического анализа

##### **Решение задач**

##### **Кейс-задание**

##### **Тесты**

#### **Семинар 3. Тема 2. Структура комплексного бизнес-плана и роль анализа в разработке и мониторинге основных плановых показателей**

##### **Вопросы для обсуждения:**

1. Роль анализа в комплексном планировании бизнеса.
2. Общая характеристика планирования.
3. Принципы планирования.
4. Значение анализа во внутрипроизводственном планировании.
5. Факторы, обуславливающие повышение роли планирования в организациях.
6. Пределы планирования.
7. Способы контроля над рынком.

**Деловая игра.** Разработка бизнес-плана (проводится на семинарах 3-4)

#### **Семинар 4. Тема 2. Структура комплексного бизнес-плана и роль анализа в разработке и мониторинге основных плановых показателей**

##### **Вопросы для обсуждения:**

1. Мониторинг основных плановых показателей.
2. Система подсистема мониторинга.
3. Функции систем мониторинга.
4. Структура, содержание и принципы разработки бизнес-планов.
5. Инвестиционный бизнес-план.
6. Современные стандарты управления.
7. Система планирования и контроля производства

**Деловая игра.** Разработка бизнес-плана

##### **Тесты**

## **Семинар 5. Тема 3. Сметное планирование (бюджетирование) и анализ исполнения смет (бюджетов)**

### **Вопросы для обсуждения:**

1. Бюджетирование как система планирования деятельности организации.
2. Цели и задачи бюджетирования.
3. Процесс бюджетирования.
4. Состав операционных бюджетов.
5. Состав финансовых бюджетов.

**Кейс-задание.** Технология составления и контроля бюджетов организации

## **Семинар 6. Тема 3. Сметное планирование (бюджетирование) и анализ исполнения смет (бюджетов)**

### **Вопросы для обсуждения:**

1. Технология составления и контроля бюджетов организации.
2. Исходные данные для составления бюджетов.
3. Составление операционных бюджетов организации.
4. Составление финансовых бюджетов.
5. Контроль

**Кейс-задание.** Процедура мониторинга плановых показателей

**Тесты**

## **Семинар 7. Тема 4. Анализ в системе маркетинга**

### **Вопросы для обсуждения:**

1. Сущность и концепции маркетингового анализа.
2. Основные понятия маркетингового анализа.
3. Информационное обеспечение маркетингового анализа.
4. Методы маркетинговых исследований.
5. Цели и порядок проведения маркетингового исследования.

**Выступление с рефератами**

## **Семинар 8. Тема 4. Анализ в системе маркетинга**

### **Вопросы для обсуждения:**

1. Общая характеристика методов маркетинговых исследований.
2. Методы полевых исследований.
3. Методы обработки и обобщения данных.
4. Анализ в стратегическом маркетинге.
5. Процесс стратегического планирования маркетинга.
6. Методы анализа рынка.
7. Применение SWOT- анализа для определения маркетинговых стратегий организации.
8. Применение методов маркетингового анализа для прогнозирования рыночных тенденций

**Кейс-задание.** Расчет рейтинга поставщика. Выработка продуктовой стратегии предприятия

**Тесты**

## **Семинар 9. Тема 5. Анализ и управление объемом производства и продаж**

### **Вопросы для обсуждения:**

1. Анализ объема производства и продаж.
2. Цели и задачи анализа производства и продаж товаров.
3. Порядок анализа объемов производства и продаж.
4. Обоснование формирования и оценки эффективности ассортиментных программ.
5. Ассортиментная политика и планирование ассортимента.
6. Анализ выполнения планов по номенклатуре и ассортименту выпускаемых товаров.
7. Анализ влияния структуры и структурных сдвигов на производство товаров.

**Решение задач**

## **Семинар 10. Тема 5. Анализ и управление объемом производства и продаж**

### **Вопросы для обсуждения:**

1. Анализ обновления продукции и ее качества.
2. Критерии оценки новых товаров.
3. Анализ показателей качества товара.
4. Анализ факторов и резервов увеличения объема производства и продаж товаров.
5. Анализ ритмичности производства.
6. Анализ факторов увеличения объема продаж и выполнения договорных обязательств.
7. Анализ сбыта товаров

**Решение задач**

**Тесты**

**Семинар 11. Тема 6. Анализ технико-организационного уровня. Анализ эффективности использования средств труда**

**Вопросы для обсуждения:**

1. Оценка и анализ уровня организации производства и управления.
2. Анализ технико-организационного уровня и других условий производства.
3. Показатели экстенсивности и интенсивности развития производства.
4. Оценка комплексного воздействие экстенсивных и интенсивных факторов развития организации.

**Кейс-задание.** Комплексный анализ состояния и использования основных средств

**Семинар 12. Тема 6. Анализ технико-организационного уровня. Анализ эффективности использования средств труда**

**Вопросы для обсуждения:**

1. Анализ технической оснащенности производства.
2. Анализ возрастного состава основных фондов.
3. Анализ и оценка уровня организации производства и управления.
4. Жизненный цикл изделия, техники и технологии.

**Решение задач**

**Тесты**

**Семинар 13. Тема 6. Анализ технико-организационного уровня. Анализ эффективности использования средств труда**

**Вопросы для обсуждения:**

1. Анализ эффективности использования средств труда.
2. Цели анализа основных средств организации.
3. Анализ состояния и движения основных средств.
4. Характеристика использования машин и оборудования по времени и по производительности.
5. Анализ эффективности использования основных средств

**Выступление с рефератами**

**Тесты**

**Семинар 14. Тема 7. Анализ состояния и использования трудовых и материальных ресурсов организации**

**Вопросы для обсуждения:**

1. Анализ состояния и использования трудовых ресурсов организации.
2. Анализ обеспеченности организации трудовыми ресурсами.
3. Анализ использования рабочего времени.
4. Резервы роста производительности труда.
5. Анализ производительности труда.

**Решение задач**

**Семинар 15. Тема 7. Анализ состояния и использования трудовых и материальных ресурсов организации**

**Вопросы для обсуждения:**

1. Анализ влияния использования труда рабочих на объем выпуска продукции.

2. Анализ создания и использования материальных ресурсов организации.
3. Оценка планов материально-технического снабжения.
4. Оценка потребности в материальных ресурсах и эффективности их использования

#### **Решение задач**

#### **Тесты**

### **Семинар 16. Тема 8. Анализ и управление затратами**

#### **Вопросы для обсуждения:**

1. Управление затратами.
2. Классификация затрат.
3. Анализ затрат и их взаимосвязи с объемом производства и прибылью.
4. Анализ себестоимости продукции.
5. Цели и содержание управления себестоимостью.

#### **Решение задач**

### **Семинар 17. Тема 8. Анализ и управление затратами**

#### **Вопросы для обсуждения:**

1. Особенности анализа прямых и косвенных, переменных и постоянных затрат.
2. Факторный анализ себестоимости.
3. Анализ затрат на рубль произведенных товаров.
4. Анализ использования материальных ресурсов и их влияния на себестоимость продукции.
5. Анализ использования труда и его влияния на себестоимость продукции

#### **Решение задач**

#### **Тесты**

### **Семинар 18. Тема 9. Финансовые результаты и рентабельность активов коммерческой организации**

#### **Вопросы для обсуждения:**

1. Финансовые результаты и рентабельность активов коммерческой организации и методы их анализа.
2. Цели и задачи финансового анализа организаций.
3. Анализ структуры и состава прибыли предприятия.
4. Оценка фактической величины экономического результата хозяйствования в разрезе отдельных видов деятельности.

#### **Решение задач**

### **Семинар 19. Тема 9. Финансовые результаты и рентабельность активов коммерческой организации**

#### **Вопросы для обсуждения:**

1. Экономические факторы, влияющие на величину прибыли.
2. Прибыль как показатель экономической эффективности хозяйственной деятельности предприятия.
3. Формирование и расчет показателей прибыли в операционной системе бухгалтерского учета и в финансовом анализе.

#### **Кейс-задача. Формирование прибыли**

### **Семинар 20. Тема 9. Финансовые результаты и рентабельность активов коммерческой организации**

#### **Вопросы для обсуждения:**

1. Факторный анализ рентабельности активов коммерческой организации.
2. Анализ финансовых результатов и рентабельности активов организации на основе финансовых коэффициентов

#### **Выступление с рефератами**

#### **Тесты**

**Семинар 21. Тема 10. Финансовое состояние коммерческой организации и методы его анализа**

**Вопросы для обсуждения:**

1. Цели и содержание управления финансовым состоянием коммерческой организации.
2. Анализ структуры имущества организации и его источников формирования в разрезе разделов и статей баланса.
3. Аналитическое значение агрегирования балансовых статей в целях экономического анализа.
4. Анализ динамики и структуры имущества предприятий.

**Кейс-задание.** Структурный анализ баланса

**Семинар 22. Тема 10. Финансовое состояние коммерческой организации и методы его анализа**

**Вопросы для обсуждения:**

1. Критерии оценки рациональности размещения активов.
2. Анализ состава и структуры источников финансирования средств (имущества) предприятия.
3. Аналитические характеристики баланса.
4. Критерии оценки изменения структуры пассивов.

**Кейс-задание.** Анализ имущества

**Тесты**

**Семинар 23. Тема 11. Анализ эффективности использования оборотных активов организации**

**Вопросы для обсуждения:**

1. Общая оценка оборачиваемости активов организации.
2. Анализ продолжительности производственно-коммерческого цикла и источников его финансирования.
3. Анализ движения денежных средств.

**Кейс-задание.** Анализ оборачиваемости оборотных активов

**Семинар 24. Тема 11. Анализ эффективности использования оборотных активов организации**

**Вопросы для обсуждения:**

1. Анализ дебиторской задолженности.
2. Анализ кредиторской задолженности.
3. Анализ эффективности привлечения заемного капитала для финансирования объектов оборотного капитала.
4. Расчет и оценка величины собственных оборотных средств и чистых оборотных активов.

**Кейс-задание.** Анализ оборачиваемости оборотных активов

**Семинар 25. Тема 11. Анализ эффективности использования оборотных активов организации**

**Вопросы для обсуждения:**

1. Система показателей деловой активности (капиталоотдачи): порядок расчета и оценка динамики.
2. Оценка соотношения кредиторской и дебиторской задолженности.
3. Расчет и оценка показателей оборачиваемости запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

**Решение задач**

**Тесты**

**Семинар 26. Тема 12. Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации**

**Вопросы для обсуждения:**

1. Анализ ликвидности.
2. Оценка текущей и перспективной платежеспособности.

3. Содержание понятий «платежеспособность» и «финансовая устойчивость».
4. Значение системы относительных показателей (коэффициентов) для оценки экономического состояния предприятия и определения его кредитоспособности.

**Кейс-задание.** Анализ ликвидности и платежеспособности

### **Семинар 27. Тема 12. Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации**

**Вопросы для обсуждения:**

1. Анализ платежеспособности предприятия и прогнозирование её возможного восстановления (утраты).
2. Методика расчёта коэффициентов платежеспособности и особенности их применения. Отечественный и зарубежный опыт анализа платежеспособности.
3. Оценка ликвидности бухгалтерского баланса на основе группировки активов по степени ликвидности и обязательств по степени срочности их оплаты.

**Кейс-задание.** Анализ финансовой устойчивости

### **Семинар 28. Тема 12. Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации**

**Вопросы для обсуждения:**

1. Особенности методики экономического анализа неплатежеспособных предприятий.
2. Анализ финансовой устойчивости предприятия (с определением типа финансовой устойчивости).
3. Адекватность структуры активов структуре источников финансирования.
4. Расчет и оценка обеспеченности собственными средствами общей величины оборотных активов предприятия.
5. Анализ политики привлечения капитала.
6. Отечественный и зарубежный опыт анализа финансовой устойчивости.

**Кейс-задание.** Прогнозирование банкротства.

**Тесты**

### **Семинар 29. Тема 13. Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений**

**Вопросы для обсуждения:**

1. Основы инвестиционной деятельности организации.
2. Задачи оценки инвестиционного проекта.
3. Методы оценки эффективности инвестиций.
4. Варианты оценки инвестиционной привлекательности организаций.
5. Разработка вариантов инвестиционных проектов
6. Варианты оценки эффективности реальных инвестиционных проектов.

**Решение задач**

### **Семинар 30. Тема 13. Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений**

**Вопросы для обсуждения:**

1. Метод расчета чистого приведенного эффекта.
2. Метод расчета индекса рентабельности инвестиции.
3. Метод расчета нормы рентабельности инвестиции.
4. Метод определения срока окупаемости инвестиций.

**Решение задач**

### **Семинар 31. Тема 13. Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений**

**Вопросы для обсуждения:**

1. Анализ рыночной цены предприятия.
2. Предприятие как объект купли-продажи и необходимость его оценки.
3. Факторы, влияющие на рыночную цену предприятия.
4. Основные принципы оценки бизнеса предприятия.
5. Российская практика оценки имущества предприятия.
6. Сравнительный анализ зарубежных методов оценки бизнеса предприятия.

7. Методики рейтингового анализа.

**Решение задач**

**Тесты**

**Семинар 32. Тема 14. Методы комплексного анализа уровня использования экономического потенциала хозяйствующего субъекта**

**Вопросы для обсуждения:**

1. Оценка производственного потенциала организации.
2. Оценка финансового потенциала организации.
3. Комплексный экономический анализ и его роль в управлении деятельностью предприятия.
4. Тематический анализ в системе комплексного анализа.

**Эссе.** Система формирования финансово – экономических показателей как база проведения комплексного анализа.

**Решение задач**

**Семинар 33. Тема 14. Методы комплексного анализа уровня использования экономического потенциала хозяйствующего субъекта**

**Вопросы для обсуждения:**

1. Система формирования финансово – экономических показателей как база проведения комплексного анализа. Комплексная оценка резервов производства.
2. Анализ факторов, показателей и конечных результатов интенсивности и экстенсивности использования производственных и финансовых ресурсов.
3. Методы и методики комплексной оценки эффективности хозяйственной деятельности.

**Решение задач**

**Тесты**

**Семинар 34. Тема 15. Оценка бизнеса. Оценка деятельности организации на рынке ценных бумаг**

**Вопросы для обсуждения:**

1. Основные подходы к оценке бизнеса и методы оценки.
2. Российская практика оценки бизнеса.
3. Оценка бизнеса на основе экономической добавленной стоимости (EVA).
4. Оценка деятельности организации на рынке ценных бумаг.

**Решение задач**

**Семинар 35. Тема 15. Оценка бизнеса. Оценка деятельности организации на рынке ценных бумаг**

**Вопросы для обсуждения:**

1. Цели деятельности организации на рынке ценных бумаг.
2. Характеристика ценных бумаг организации.
3. Учет и анализ ценных бумаг в организации.
4. Дивидендная политика организации.
5. Методика рейтингового анализа эмитентов

**Решение задач**

**Эссе.** Применение мультипликаторов для оценки стоимости бизнеса

**Тесты**

#### 4. ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ И ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ЗА ИХ ВЫПОЛНЕНИЕМ

**Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов.** Оценочные средства для текущего контроля успеваемости-рефераты, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины – вопросы к зачету

##### **Применяемые формы обучения:**

- реферат
- практические задачи
- кейс – задание
- деловая игра
- эссе

**Семинар 1. Тема 1. Роль комплексного анализа в управлении. Содержание комплексного управленческого анализа и последовательность его проведения**

##### **Контрольные вопросы:**

1. Что является предметом комплексного экономического анализа?
2. Какие характерные черты свойственны комплексному экономическому анализу?
3. Назовите основные научные подходы, используемые в экономическом анализе.
4. Какие важнейшие принципы при использовании системного подхода?
5. В чем особенности комплексного подхода в экономическом анализе?
6. Какие взаимосвязи исследуются при применении интеграционного подхода к экономическому анализу?
7. Какие критерии являются приоритетными при применении маркетингового подхода?
8. В чем сущность функционального подхода к экономическому анализу?
9. Какие основные элементы могут быть выделены при использовании воспроизводственного подхода?
10. На чем основывается нормативный подход в экономическом анализе?
11. Перечислите виды экономического анализа и укажите особенности их применения.
12. Какие признаки являются наиболее значимыми при классификации видов экономического анализа?
13. Какие основные направления определены схемой комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности организации?
14. С какими смежными дисциплинами взаимосвязан комплексный экономический анализ в процессе изучения?
15. Какие задачи решаются посредством экономического анализа?
16. В чем отличие количественных и качественных показателей, используемых в аналитической практике?

##### **Подготовка рефератов на темы:**

1. Информационное обеспечение экономического анализа. Систематизация и обработка экономической информации.
2. Способы измерения влияния факторов и комплексной оценки результатов деятельности.
3. Количественные приемы экономического анализа на базе математической статистики.

##### **Решение задач. Применение методов и приемов экономического анализа**

1) Провести горизонтальный анализ финансовых результатов деятельности предприятия по следующим данным и сделать вывод:

Показатели	Прошлый год, тыс. руб.	Отчетный год, тыс. руб.	отклонение от прошлого года (+, – )	
			тыс. руб.	в %
А	1	2	3	4
Выручка от продаж товаров, работ, услуг ( за минусом НДС и акцизов)	25027	42310		
Себестоимость проданных товаров,	19573	34840		

работ, услуг				
Валовая прибыль	5454	7470		
Коммерческие расходы	1215	2102		
Управленческие расходы	3709	4856		
Прибыль от продаж	530	512		

2. Провести вертикальный анализ персонала работающего на предприятии по категориям работников и сделать выводы:

Категория персонала	Численность за прошлый год		Численность за отчетный год		Изменения по структуре (гр.2 – гр. 4)
	чел.	в % к итогу	чел.	в % к итогу	
А	1	2	3	4	5
Всего персонала	208		196		
в том числе					
По основному виду деятельности	188		178		
из них					
рабочих	177		168		
служащих	11		10		
из них					
руководители	1		1		
специалисты	10		9		
По не основному виду деятельности	20		18		

## Семинар 2. Тема 1. Роль комплексного анализа в управлении. Содержание комплексного управленческого анализа и последовательность его проведения

### Контрольные вопросы:

1. Когда возникает необходимость в использовании относительных показателей?
2. В каких случаях в экономическом анализе используются средние величины?
3. Что понимают под методом экономического анализа?
4. Какие характерные особенности имеет метод экономического анализа?
5. Что включает в себя понятие «методика экономического анализа»?
6. Что исследуется при сравнении экономических показателей?
7. В каких случаях применяется группировка аналитических данных?
8. В чем особенности балансового метода анализа?
9. Что понимают под экономическим факторным анализом?
10. Как связаны факторы в аддитивных и мультипликативных моделях?
11. В каких случаях при анализе используется способ цепных подстановок?
12. В чем особенности применения способов абсолютных и относительных разниц?
13. Охарактеризуйте способ и алгоритм применения интегрального метода.
14. Приведите примеры задач и факторных моделей, к которым применяется каждый из методов детерминированного факторного анализа.
15. В какой последовательности строится аналитическая работа?
16. Какие требования предъявляются к аналитической информации?
17. Какие источники информации используются при экономическом анализе?

### Решение задач. Применение методов и приемов экономического анализа

3. Провести вертикальный и горизонтальный анализ фонда заработной платы и сделать выводы, по следующим данным:

Показатели	Отчетный год		Отклонение от плана (+, -)		
	план	фактически	в сумме	в	по

	сумма	в % к итогу	сумма	в % к итогу		%	струк тура
Переменная часть ФЗП – всего,	3873		4172				
в том числе							
оплата по сдель- ным расценкам	3079		3295				
премии	426		502				
отпускные	368		375				
Постоянная часть ФЗП - всего	3518		3612				
в том числе							
оплата по тарифным ставкам	2698		2733				
доплаты	88		78				
премии	378		420				
отпускные	354		381				
Фонд заработной платы	7391		7784				

### Кейс-задание:

Приемы элиминирования в экономическом анализе хозяйствующего субъекта

Таблица 1. Данные для факторного анализа объема валовой продукции

Показатель	Условное обозначение	Уровень показателя		Отклонение от плана	
		план	факт	абсолютное	относительное, %
Валовая продукция, млн руб.	ВП	400	600		
Среднесписочная численность рабочих	ЧР	100	120		
Среднегодовая выработка продукции одним рабочим, млн руб.	ГВ	4	5		
Количество отработанных дней одним рабочим за год	Д	200	208,3		
Среднедневная выработка рабочего, тыс. руб.	ДВ	20	24		
Средняя продолжительность смены, ч	П	8	7,5		
Среднечасовая выработка продукции одним рабочим, тыс. руб.	ЧВ	2,5	3,2		

Задание 1. Заполните таблицу недостающими данными. какими методами экономического анализа использованы? Какую информацию дают данные? Сформулируйте выводы.

Задание 2. Определите из выше предложенной таблицы какие показатели являются факторными, а какие результативными. Составьте по данным таблицы модели для проведения факторного анализа

Задание 3. Определите влияния отдельных факторов на прирост результативных показателей используя методы:

цепных подстановок,

абсолютных и относительных разностей,

индексный и интегральный методы.

### Семинар 3. Тема 2. Структура комплексного бизнес-плана и роль анализа в разработке и мониторинге основных плановых показателей

#### Контрольные вопросы:

1. Охарактеризуйте основные принципы планирования.
2. Назовите методы планирования.
3. Какие основные факторы определяют возрастающую роль планирования в условиях рыночного хозяйства?

4. Что понимают под пределами планирования? Охарактеризуйте пределы планирования.
5. В чем суть сочетания формального планирования с другими способами принятия решений?
6. Какова роль мониторинга основных плановых показателей?
7. Что такое инвестиционный бизнес-план, каково его назначение?
8. Каковы основные требования к резюме?
9. Что включает характеристика организации и товара в инвестиционном бизнес-плане?

#### **Деловая игра.** Разработка бизнес-плана (проводится на семинарах 3-4)

Цели: обобщить и систематизировать полученные знания об основных принципах и методах бизнес-планирования фирмы; развивать умение принимать решения при возникновении экономической ситуации; воспитывать умение работать в конкурентной среде.

Участники игры: по желанию могут объединиться в одну группу или «фирму» или работать индивидуально.

Обеспечение:

компьютерный класс с интерактивной доской;

презентация своей фирмы;

плакаты с рекламой.

Организационный момент. Организация данной деловой игры предполагает подготовительную работу обучающихся по разработке инвестиционного бизнес-плана по следующему плану.

Как написать бизнес-план?

Общая структура бизнес-плана должна придерживаться следующих основных разделов:

Резюме.

Описание фирмы.

Описание продукции (услуг).

Маркетинг и сбыт продукции (услуг).

Производственный план.

Организационный план.

Финансовый план.

Направленность и эффективность проекта.

Риски и гарантии.

1. Резюме

Резюме – это самостоятельный рекламный документ, так как в нем содержатся основные положения всего бизнес – плана. Это будет единственная часть, которую будут интересовать ваших будущих потенциальных инвесторов. А инвестор захочет прежде всего узнать следующую информацию: размер кредита, для какой цели, предполагаемые сроки погашения, гарантии, кто еще собирается инвестировать проект, какие собственные средства есть.

2. Описание предприятия и отрасли

В данном разделе описываются:

Общие сведения о фирме.

Финансово-экономические показатели деятельности фирмы.

Структура управления и кадровый состав.

Направления деятельности, продукция.

Партнерские связи и социальная активность.

3. Описание продукции (услуг)

В этом разделе вы должны дать определение и описание тех видов продукции или услуг, которые будут предложены на рынок. Опишите основные характеристики вашей продукции, при этом сделайте акцент на преимуществах, которые ваша продукция несет потенциальным покупателям.

Важно, чтобы вы подчеркнули уникальность Вашей продукции или услуг: новая технология, качество товара, низкая себестоимость или какое-то особенное достоинство, удовлетворяющее запросам покупателей. Также необходимо, чтобы вы подчеркнули возможность совершенствования данной продукции (услуг).

4. Маркетинг и сбыт продукции (услуг)

План маркетинга необходим, чтобы потенциальные клиенты превратились в реальных. Этот план должен показать, почему клиенты будут покупать вашу продукцию или пользоваться вашими услугами. Вам необходимо продумать ценообразование, схему распространения товаров, рекламу, методы стимулирования продаж, организацию послепродажного сопровождения, формирования имиджа.

#### 5. Производственный план

В этом разделе должны быть описаны производственные или другие рабочие процессы, имеющие место на вашей фирме. Здесь вы должны рассмотреть все вопросы, связанные с помещениями, их расположением, оборудованием, персоналом.

#### 6. Организационный план

В данном разделе объясняется, каким образом организована руководящая группа и описывается основная роль каждого ее члена. Показывается команда управления проектом и ведущие специалисты, правовое обеспечение, имеющиеся или возможные поддержка и льготы, организационная структура и график реализации проекта. В этом разделе должны быть представлены данные о ваших партнерах, их возможностях и опыте.

#### 7. Финансовый план

Цель раздела – показать основные пункты из массы финансовых данных. Здесь даются нормативы для финансово-экономических расчетов, приводятся прямые (переменные) и постоянные затраты на производство продукции, калькуляция себестоимости продукции, смета расходов на реализацию проекта, потребность и источники финансирования, рассчитывается таблица расходов и доходов.

#### 8. Направленность и эффективность проекта

В разделе указывается направленность и значимость проекта, показатели эффективности его реализации.

#### 9. Риски и гарантии

Показываются предпринимательские риски, приводятся гарантии возврата средств партнерам и инвесторам.

### **Семинар 4. Тема 2. Структура комплексного бизнес-плана и роль анализа в разработке и мониторинге основных плановых показателей**

#### **Контрольные вопросы:**

1. Какова роль раздела инвестиционного бизнес-плана «Анализ рынка и основных конкурентов»?
2. Раскройте содержание раздела инвестиционного бизнес-плана «План производства».
3. Каково назначение раздела инвестиционного бизнес-плана «План маркетинга»?
4. В каком разделе инвестиционного бизнес-плана обосновывается организационная структура управления?
5. Расчет каких показателей осуществляется в разделе инвестиционного бизнес-плана «Финансовый план»?
6. На какие вопросы должна давать ответы эффективная система стратегического планирования?
7. Дайте определение производительности и приоритета. Почему они важны для планирования производства?
8. Опишите содержание планов, назвав цель, горизонт планирования, уровень детализации и цикл планирования каждого из них: стратегический бизнес-план; план производства; главный график производства; план потребности в ресурсах; контроль производственной деятельности.
9. Охарактеризуйте обязанности и вклад маркетингового, производственного, финансового и технического отделов в разработку стратегического бизнес-плана.
10. Раскройте взаимосвязь между производственным планом, главным графиком производства и планом потребности в ресурсах.

**Деловая игра.** Начало на семинаре 3

### **Семинар 5. Тема 3. Сметное планирование (бюджетирование) и анализ исполнения смет (бюджетов)**

#### **Контрольные вопросы:**

1. В чем смысл понятия «бюджетирование»?
2. Каковы основные задачи бюджетирования?
3. В чем сложность внедрения бюджетирования в российских организациях?
4. Назовите основные этапы процесса бюджетирования в организации.
5. Какие функции выполняет бюджет?
6. Какие задачи решает бюджетирование?
7. Перечислите основные виды бюджетов организации.

8. Что служит исходными данными для составления бюджетов?
9. Назовите операционные бюджеты.
10. Какова технология составления операционных бюджетов?
11. Какие требования предъявляются к бюджету продаж?
12. Назовите основные факторы, влияющие на объем продаж.
13. Дайте определение бюджету производства.
14. Каково назначение бюджета производственных запасов?
15. Раскройте особенности составления бюджета прямых затрат на материалы.
16. Что определяет бюджет прямых затрат на оплату труда?
17. Как определяются переменные и постоянные затраты в бюджете производственных накладных затрат?
18. Каковы особенности составления бюджета управленческих расходов?
19. Назовите финансовые бюджеты организации.
20. Раскройте технологию составления финансовых бюджетов.

**Кейс-задание.** Технология составления и контроля бюджетов организации

Указания. Технологию составления бюджета организации рассмотреть ниже на основе задания, которое описывает соотношения между отдельными показателями внутри бюджетных таблиц и соотношение итоговых показателей отдельных бюджетных таблиц как единого целого бюджета.

В качестве упрощающих факторов принята следующая система допущений:

- бюджетные таблицы составляются на основе деления года на кварталы,
- организация производит и продает один вид продукта,
- организация не является плательщиком налога на добавленную стоимость,
- все непрямые налоги, которые включаются в валовые издержки, автоматически учитываются в составе тех базовых показателей, исходя из которых они определяются (например, заработная плата планируется вместе с начислениями),
- налог на прибыль рассчитывается по упрощенной схеме - прибыль оценивается по итогам работы организации за год, а затем равномерно делится на четыре части.

Отметим, что такие упрощения не носят принципиальный характер, а служат исключительно целям обеспечения простоты и наглядности технологии бюджетирования.

Условие задания. Пусть в условной организации начата подготовка краткосрочного финансового плана на следующий плановый год. В соответствии со сложившейся традицией финансовый менеджер составляет систему бюджетов на ежеквартальной основе, получив из отдела маркетинга данные о прогнозных объемах продаж. Следует отметить, что исходные данные обычно представляются по блокам в соответствии со списком бюджетов, которые разрабатываются финансовым менеджером организации.

1. В качестве первого блока исходных данных используется прогноз объемов продаж и цен.

Таблица 1 - Прогнозные данные для расчета краткосрочного финансового плана

Прогноз сбыта и цен	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4
1. Ожидаемый объем продаж, шт.	10 000	30 000	40 000	20 000
2. Ожидаемая цена единицы товара, руб.	20,00	20,00	20,00	20,00

Требуемое количество материала на единицу товара составляет 5 кг, причем цена одного килограмма сырья оценивается на уровне 60 коп. Остаток сырья на конец каждого квартала планируется в объеме 10% от потребности будущего периода. Оценка необходимого запаса материала на конец года составляет 7 500 кг.

Оплата поставщику за сырье производится на следующих условиях: доля оплаты за материалы, приобретенные в конкретном квартале, составляет 50% от стоимости приобретенного сырья. На оставшиеся 50% сырья поставщик предоставляет отсрочку платежа, которая должна быть погашена в следующем квартале.

Оплата прямого труда производится на следующих условиях: затраты труда основного персонала на единицу товара составляют 0,8 часа. Стоимость одного часа вместе с начислениями составляет 7,5 руб.

2. Накладные затраты представлены переменной и постоянной частями в отдельности. Планирование переменных затрат производится исходя из норматива 2 руб. на 1 час работы основного

персонала. Постоянные накладные затраты оценены на уровне 60 600 руб. за квартал, причем из них на амортизацию приходится 15 000 руб.

Таблица 2 - Планируемые объемы постоянных затрат, руб.

Показатель	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4
1. Расходы на рекламу	40 000	40 000	40 000	40 000
2. Заработная плата управляющих	35 000	35 000	35 000	35 000
3. Страховка	-	1 900	37 750	-
4. Налог на недвижимость	-	-	-	18 150

Планируемая к выплате сумма дивидендов составляет 40 000 в год, равномерно распределенные по кварталам. Организация имеет возможность брать банковскую ссуду под 10% годовых. Причем выплата процентов производится одновременно с частичным погашением основной суммы долга при начислении процента только на погашаемую часть ссуды.

Дополнительно примем, что ставка налога на прибыль составляет 20%.

3. Состояние активов и пассивов организации на начало планового периода представлено в виде таблицы 3.

Таблица 3-Состояние активов и пассивов организации, руб.

Показатель	Значение	Количество	Ед.изм.
<b>Активы:</b>			
<b>Оборотные активы:</b>			
Денежные средства	42 500	-	-
Счета дебиторов	90 000	-	-
Запасы сырья	4 200	7 000	кг
Запасы готовых товаров	26 000	2 000	штук
Всего оборотные активы	162 700	-	-
<b>Основные средства</b>			
Земля	80 000	-	-
Сооружения и оборудование	700,000	-	-
Накопленная амортизация	(292 000)	-	-
Сооружения и оборудования нетто	408 000	-	-
Итого активы	650 700	-	-
<b>Обязательства:</b>			
Текущие обязательства		-	-
Счета к оплате	25 800	-	-
<b>Акционерный капитал:</b>			
Обыкновенные акции, без номинала	175 000	-	-
Нераспределенная прибыль	449 900	-	-
Всего акционерный капитал	62 ,900	-	-
Итого обязательства и капитал	650 700	-	-
Проверка баланса	ОК	-	-

На основании приведенных данных необходимо построить систему бюджетов организации, которая включает:

Бюджет продаж.

План производства товаров (организация производит единственный продукт).

Бюджет затрат на основные материалы.

Бюджет затрат на оплату труда основного персонала.

Бюджет накладных затрат.

Бюджет себестоимости

Бюджет административных и маркетинговых затрат.

Плановый отчет о прибыли.

Бюджет денежных средств.  
Плановый баланс.

### Семинар 6. Тема 3. Сметное планирование (бюджетирование) и анализ исполнения смет (бюджетов)

#### Контрольные вопросы:

1. Какова роль модели себестоимости при составлении бюджета организации?
2. Каково содержание и назначение и бюджета денежных средств?
3. По каким разделам составляется бюджет денежных средств?
4. Зачем составляется прогнозный баланс организации?
5. Что является подтверждением правильности расчета баланса?
6. Какова роль финансового менеджера при подборе бюджетных показателей?
7. Как осуществляется контроль выполнения бюджета организации?
8. Какую роль играет обратная связь при контроле исполнения бюджета?
9. Что показывает простой анализ отклонений при контроле выполнения бюджета?
10. Какие шаги включает анализ отклонений, ориентированный на последующие управленческие решения?
11. Для чего осуществляется факторный анализ отклонений?
12. Какова роль факторного анализа отклонений в процессе принятия управленческих решений?
13. На чем базируется стратегический подход к анализу отклонений?

#### Кейс-задание. Процедура мониторинга плановых показателей

Задание. Необходимо запланировать движения по расчетному счету на некоторый период времени, т. е. внести цифры планируемого прихода на расчетный счет и расхода с расчетного счета на каждый день планируемого промежутка времени. При этом сумма остатка на расчетном счете не должна опускаться ниже заданного уровня.

1. Планируемая динамика изменения состояния расчетного счета представлена в виде графика в зависимости от времени с указанием граничного значения показателя (рис. 1).

2. По окончании планового периода к картине графика планового показателя добавлен график фактического изменения состояния расчетного счета (рис. 2).

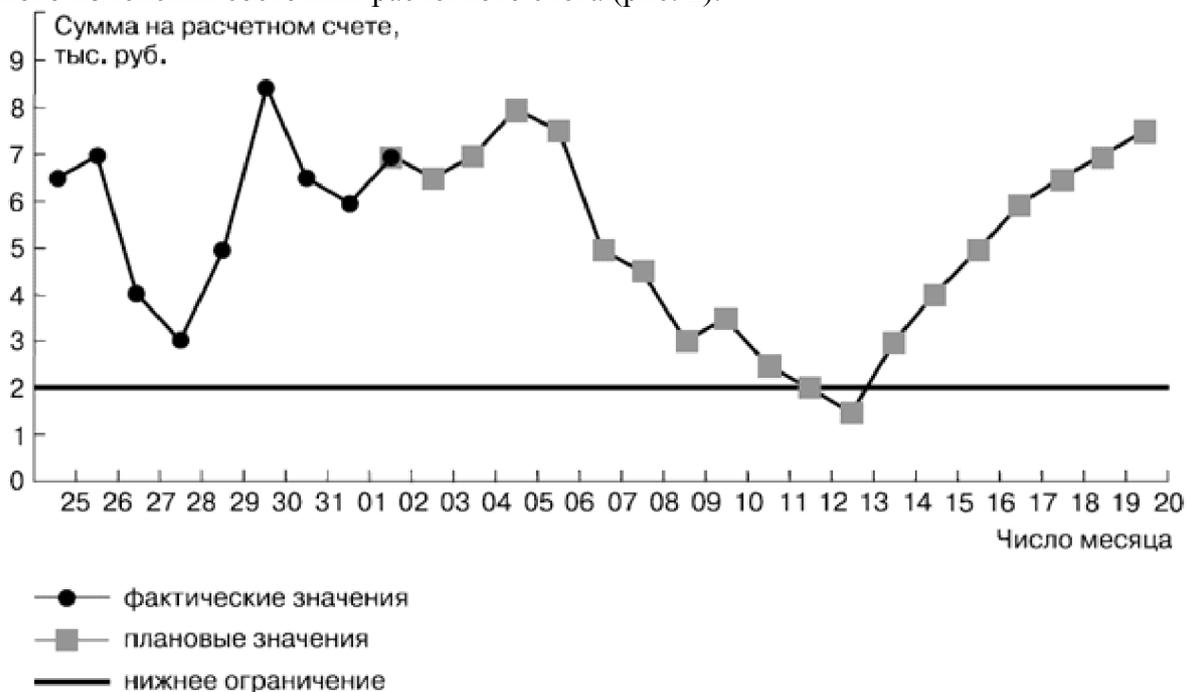
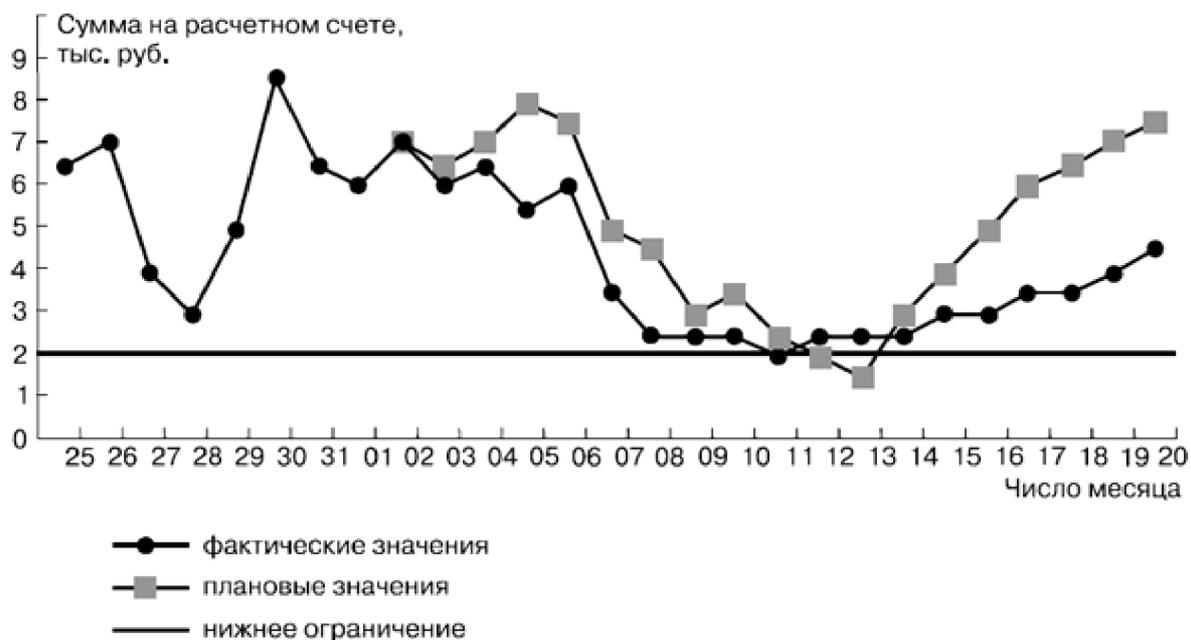


Рис. 1. Динамика фактического состояния расчетного счета до 2-го числа и планового до 20-го числа

Задание: По рисунку 1 показать ситуацию на 2-е число месяца:

( например а) текущее состояние расчетного счета  $\frac{3}{4}$  7 (тыс. руб.); б) на 3-е число запланирован расход 2,5 (тыс. руб.) и ожидается приход 2 (тыс. руб.) (останется 6,5 тыс. руб.); в) на 4-е число  $\frac{3}{4}$  соответственно 5 и 6 (тыс. руб.) (остаток 7 (тыс. руб.)) и т. д. на планируемый период. )



**Рис. 2.** Ситуация на 20-е число. График плановых и фактических сумм на расчетном счете

Задание : На рисунке 2 отражена ситуация на 20-е число месяца. Проведите анализ. (На графике видно критическое уменьшение 13-го планового значения суммы на расчетном счете. Это позволяет в случае необходимости изменить планы или оставить их без изменения, если это оправдано какими-либо причинами.)

### Семинар 7. Тема 4. Анализ в системе маркетинга

#### Контрольные вопросы:

1. Чем отличаются задачи маркетинговой деятельности организации при ориентации ее «на производство» и «на потребителя»?
2. Раскройте смысл понятий «маркетинговый анализ» и «маркетинговые исследования».
3. Особенности понятий «микросреда» и «макросреда» маркетинга организации.
4. Что включает в себя понятие «маркетинговая информация»?
5. Назовите источники информации для маркетингового анализа.
6. Дайте определение объекту, предмету и методу маркетингового исследования.
7. Назовите этапы маркетингового исследования.
8. Каковы цели разведочного, описательного и казуального исследования?
9. В чем отличия количественных и качественных маркетинговых исследований?
10. Охарактеризуйте методы полевых исследований.
11. В чем отличия вариантов постановки вопроса при анкетировании?
12. Охарактеризуйте наиболее распространенные формы опроса.
13. Назовите преимущества и недостатки различных форм опроса.
14. Перечислите методы обработки и обобщения данных в маркетинговом анализе.
15. Назовите и охарактеризуйте этапы стратегического планирования маркетинга.
16. Что характеризует матрица роста рыночной доли?
17. Как представлена зависимость между долей на рынке и прибыльностью организации в модели Портера?
18. Каковы цели анализа рынка?

#### Подготовка рефератов на темы:

1. Маркетинговая стратегия и структура потребителей товаров: анализ и выбор рынка.
2. Маркетинговый анализ: возможность массового производства и способность обеспечить успех товаров на рынке.
3. Маркетинговое ценообразование: факторы и их переменные.
4. Принципы маркетингового управления.
5. Методы оценки конкурентоспособности продукции предприятия.
6. Концепция жизненного цикла продукции, его связь с рыночным циклом и ее использование в управлении качеством товаров.

### Семинар 8. Тема 4. Анализ в системе маркетинга

**Контрольные вопросы:**

1. Как определяется емкость рынка?
2. Назовите и охарактеризуйте методы анализа рынка.
3. Что является главной задачей SWOT- анализа в стратегическом маркетинге?
4. Раскройте содержание методологии SWOT- анализа.
5. Как составляется матрица SWOT для определения сильных и слабых сторон организации?
6. Что включает матрица определения рыночных возможностей и угроз?
7. Как составляется матрица корреляционного SWOT-анализа?
8. Каким образом можно использовать методы маркетингового анализа для прогнозирования рыночных тенденций?
9. Какие этапы включает исследование по прогнозированию продаж?
10. Как осуществляется отбор факторов, влияющих на объем продаж?
11. Каким образом осуществляется линейное прогнозирование "факторов влияния"?
12. Как оценивается риск прогнозирования?
13. Как отбираются "факторы влияния" при прогнозировании объема продаж?
14. Как оценивается риск прогнозирования продаж?
15. Выявите три конкретных типа маркетинговой информации, владение которыми дало бы возможность улучшить работу организации. Выберите методы сбора необходимой информации и обоснуйте свой выбор.
16. Спроектируйте проведение какого-либо эксперимента в области маркетингового анализа. Выберите зависимую и независимую переменные. Какие внешние факторы могут исказить результаты эксперимента? Как вы будете контролировать их влияние на результаты эксперимента?

**Кейс-задание.** Расчет рейтинга поставщика. Выработка продуктовой стратегии предприятия  
Задание 1.

Цель: Выработка практических навыков по расчету рейтинга поставщика.

Исходные данные:

В течении двух месяцев года фирма получала от поставщиков № 1 и № 2 товары А и В.

*Динамика цен на поставляемые товары.*

Товар	Месяц	Объем поставки, ед./мес.	Цена за ед., у.е.
Поставщик 1			
А	Январь	3000	15
А	Февраль	1200	17
В	Январь	2000	25
В	Февраль	2200	26
Поставщик 2			
А	Январь	8000	13
А	Февраль	6000	13
В	Январь	7000	24
В	Февраль	9000	26

*Таблица весов показателей для расчета рейтинга поставщика.*

Цена	0,6
Качество	0,4

*Динамика поставок товаров ненадлежащего качества.*

Поставщик	Месяц	Количество товара ненадлежащего качества, поставленного в течение месяца, единиц
1	Январь	75
	Февраль	120
2	Январь	300
	Февраль	425

Задание:

Руководство фирмы приняло решение отказаться от услуг одного поставщика. Определить от услуг какого поставщика целесообразно отказаться фирме.

**Задание 2**

Цель : построить матрицу БКГ, на основе матрицы разработать стратегию по каждому виду товаров  
Исходные данные

Продукт	Объем реализации продукции					Доля предприятия на рынке				
	Вариант									
	1, 10	2, 9	3, 8	4, 7	6, 5	6, 1	7, 2	8, 3	9, 4	10, 5
1	2500	2560	2610	2600	2620	17	19	25	13	45
2	2450	2480	2490	2530	2500	15	16	26	29	30
3	2600	2590	2595	2580	2700	19	17	16	15	14
4	2890	2895	2950	3000	3050	25	30	35	40	45
5	2150	2160	2170	2180	2190	15	18	17	20	25
6	2300	2350	2360	2380	2390	26	30	35	39	40
7	2500	2550	2350	2300	2300	35	40	50	45	50
8	2460	2400	2400	2390	2380	20	25	29	30	50
9	2650	2660	2680	2690	3000	37	39	42	49	55
10	2250	2240	2260	2250	2245	26	28	31	35	38

Порядок выполнения работы:

1. Суть применения матрицы БКГ для выработки продуктовой стратегии предприятия заключается в том, чтобы на 4-х квадрантной матрице, построенной на оси X - относительная доля рынка и Y- темпы роста рынка спозиционировать бизнес каждого продукта и определить в какой квадрант он попадает.

Каждый квадрант матрицы характеризуется проведением той или иной стратегии, то есть задача сводится к определению координат X и Y по каждому виду товаров.

2. Рассчитывается темп роста рынка. Он характеризуется движением продукции на рынке. Индекс темпа роста по каждому виду продукции определяется как отношение объема реализации продукции за текущий год к объему реализации за предыдущий год и выражается в процентах или коэффициентах роста.

3. Рассчитывается относительная доля, занимаемая предприятием на рынке по каждому виду продукции как отношение доли предприятия на рынке к доле ведущего конкурента.

4. Рассчитывается доля (в %) каждого вида продукции в общем объеме реализации предприятия в текущем году и результаты всех вычислений представляются в таблице 2.

Таблица 2.2 - Исходные данные для построения матрицы БКГ

№ продукции	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Показатель										
Темпы роста рынка										
Относительная доля рынка										
Доля продукции в общем объеме реализации предприятия, %										

5. По найденным значениям координат X и Y на матрицу наносятся точки, соответствующие положению данного продукта в бизнесе рынка, и строится матрица БКГ.

Рекомендуется, для наглядности, вокруг точки нанести окружность диаметром, пропорциональным доле объема продукции данного вида в общем объеме реализации предприятия.

При этом для выбора масштаба шкал X и Y поступают следующим образом: на границе матрицы по оси X указывают величину несколько большую, чем получается максимальная расчётная координата X.

Так же поступают и по оси Y. Например, если расчётная максимальная координата X=2.2, граничное значение матрицы целесообразно принять равным 2.4. Аналогично поступают и с координатой Y.

При формировании продуктовой стратегии можно пользоваться следующим набором решений и принципов формирования продуктового портфеля:

- "звёзды" оберегать и укреплять;
- по возможности избавляться от "собак", если нет веских причин для того, чтобы их сохранить;
- для "дойных коров" необходим жёсткий контроль капиталовложений;
- "дикие кошки" подлежат специальному изучению, чтобы установить, не смогут ли они при известных капиталовложениях превратиться в "звёзды".

## Семинар 9. Тема 5. Анализ и управление объемом производства и продаж

### Контрольные вопросы:

1. На какие вопросы, касающиеся производства и продажи товаров, должна дать ответ производственная программа организации?
2. Какие задачи анализа производства и продажи товаров являются основными?
3. Какие источники информации являются полезными при анализе производства и продажи товаров?
4. Какие методы нейтрализации изменения цен могут применяться для приведения стоимостных показателей объема производства и продаж в сопоставимый вид?
5. Как определяются базисные и цепные темпы роста объемов производства и продажи товаров?
6. Что включает анализ выполнения плана по объему производства и продажи товаров?
7. Какие показатели включает производственная программа в части формирования ассортимента товаров?
8. Опишите основные способы оценки выполнения плана по ассортименту товара.
9. Что показывает структура выпуска товаров и как она оценивается?
10. Какие необходимы исходные данные для анализа структурных сдвигов?
11. В чем суть метода прямого счета по всем изделиям и что дает для анализа структурных сдвигов его применение?
12. Что показывают результаты анализа структурных сдвигов методом прямого счета по всем изделиям и по проценту выполнения плана?

### Решение задач.

1. Дать оценку выполнения плана по ассортименту продукции и указать возможные причины его невыполнения

Виды изделий	по плану	фактически
А	150	137
Б	200	196
В	500	551
Итого	850	884

2. По данным годового отчета оценить динамику и определить влияние брака на выпуск продукции, если он составил в действующих оптовых ценах предприятия – 12000 тыс. руб.

Показатели	Прошлый год	Отчетный год
1. Себестоимость окончательно забракованных изделий, тыс. руб.	72	40
2. Производственная себестоимость продукции, тыс. руб.	9000	10000

3. Проанализировать выполнение плана обновления продукции с помощью показателя уровня обновления продукции

Показатели	План	Факт
1. Объем продукции в действующих ценах, тыс. руб.	295600	410300
2. Новая продукция в действующих ценах	150200	190430

4. На основании нижеприведенных данных о выпуске продукции в стоимостном выражении и в единицах трудоемкости дать оценку структуры выпускаемой продукции с учетом ее трудоемкости

Изделия	Продукция в оптовых ценах		Продукция в тыс. нормо-час.	
	план	отчет	план	отчет
А	1800	1980	270	297
Б	3000	2700	150	135
В	3200	3440	400	445
ИТОГО	8000	8120	820	880

5. Дать оценку ритмичности работы предприятия за год, и указать возможные причины неритмичной работы

	Выпуск товарной продукции	
	по плану	по отчету
I декада	3200	2800
II декада	3400	3100
III декада	3400	4300
Итого	10000	10200

6. Проанализировать динамику модернизации продукции в помощью показателя уровня модернизации продукции

Показатели	Прошлый год	Отчетный год
1. Объем продукции в действующих ценах, тыс. руб.	12320	12600
2. Модернизация продукции, тыс. руб.	3270	2850

### Семинар 10. Тема 5. Анализ и управление объемом производства и продаж

#### Контрольные вопросы:

1. На чем основан метод средних цен анализа структурных сдвигов и каков результат его применения?
2. Какими критериями оценивается ситуация при выводе на рынок новых товаров?
3. Назовите основные факторы, которые обуславливают введение нового товара в ассортимент организации.
4. Приведите основные группы показателей, характеризующих качество товара организации.
5. Каким образом влияет изменение качества товара на изменение объема производства, выручки от продаж и прибыли?
6. Как оценивается влияние сортового состава товара на объем выпуска каждого изделия?
7. Что включает анализ потерь от брака?
8. Какими показателями оценивается ритмичность производства, и что они характеризуют?
9. С какой целью и в какой последовательности анализируется ритмичность производства товара?
10. Какой вид имеет балансовое уравнение анализа выполнения плана по объему продаж товаров, если продажи в организации определяются по отгрузке товаров?
11. Каким образом осуществляется анализ факторов изменения объема продаж товаров и что он показывает?
12. Каковы результаты анализа выполнения договорных обязательств по отгрузке товара?
13. Что понимают под анализом сбыта товаров?
14. Назовите методы анализа приоритета и раскройте содержание данных методов.

#### Решение задач

1. За отчетный период ООО «Кентавр» произвело готовых изделий на 1200 тыс. руб., полуфабрикатов на 830 тыс. руб. и выполнило работы промышленного характера по заказам со стороны на 420 тыс. руб. Готовая продукция на сумму в 200 тыс. руб. была использована на собственные производственные нужды, остальная реализована. Объем реализации полуфабрикатов составил 970 тыс. руб. (в том числе 140 тыс. руб. приходится на полуфабрикаты, произведенные в прошлом отчетном

периоде). Определите показатели валовой, товарной и реализованной продукции, относящиеся к отчетному году.

2. Имеются следующие данные, характеризующие финансово-хозяйственную деятельность ЗАО «Станкострой» за два года:

№ п/п	Наименование показателя	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
1.	Объем выпуска продукции (в отпускных ценах, без косвенных налогов), тыс. руб.	155200	189400	34200
2.	Материальные затраты, тыс. руб.	120380	135400	15020
3.	Затраты на оплату труда с начислениями, тыс. руб.	15400	17200	1800
4.	Амортизационные отчисления, тыс. руб.	7215	8460	1245
5.	Основные производственные фонды, тыс. руб.	98300	105600	7300
6.	Оборотные средства в товарно-материальных ценностях, тыс. руб.	23400	21300	- 2100
7.	Численность производственного персонала, чел	154	148	- 6

Рассчитайте влияние изменения объема продаж на изменение прибыли от продаж.

3. Рассчитайте выполнение полиграфическим предприятием ЗАО «МаксПринт» плана по объему выпуска продукции и по ассортименту, исходя из следующих данных:

Вид продукции	Плановый объем производства, тыс. руб. (цены сопоставимые)	Фактический объем производства, тыс. руб. (цены сопоставимые)
Книги	1280	1980
Журналы	2670	2500
Газеты	1360	1100
Открытки	690	820

4. Имеются следующие данные об объемах выпуска продукции по видам за два года:

Вид продукции	Объем продукции в предыдущем году, ед.	Объем продукции в отчетном году, ед.	Цена единицы продукции в предыдущем году, руб./ед.	Цена единицы продукции в отчетном году, руб./ед.
Пальто	5200	10500	3560	3980
Плащи	3800	2500	1450	1750
Куртки	7800	4780	950	1200

Определите влияние структурных сдвигов на изменение средней цены единицы продукции.

## Семинар 11. Тема 6. Анализ технико-организационного уровня. Анализ эффективности использования средств труда

### Контрольные вопросы:

1. Какие показатели характеризуют технико-организационный уровень производства?
2. Охарактеризуйте систему показателей оценки экономической эффективности мероприятий по техническому и организационному развитию производства.
3. Какие показатели отражают уровень специализации и кооперирования производства?
4. Что включает в себя анализ длительности и структуры производственного цикла?
5. Какими показателями характеризуется организация обслуживания и обеспечения производства?
6. В чем отличие интенсивных и экстенсивных факторов экономического развития организации?
7. Какие направления включает интенсивное развитие производства?
8. Что понимают под экстенсивным развитием производства?
9. Какими показателями характеризуют интенсификацию производства?

### Кейс-задание. Комплексный анализ состояния и использования основных средств

Задание 1.

Имеются следующие данные, характеризующие использование основных фондов в ОАО «Л»:

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год
Объем продукции, тыс. руб.	85400	91 500
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов, тыс. руб.	8300	8900
Среднегодовая стоимость активной части производственных фондов, тыс. руб.	4100	5100
Среднегодовая стоимость действующего оборудования, тыс. руб.	3200	3550
Количество единиц действующего оборудования, шт.	28	29
Количество рабочих дней	307	308
Количество отработанных станко-смен	18223	19650
Продолжительность одной смены, ч.	8	8
Коэффициент загрузки оборудования в течение смены	0,713	0,745

Необходимо выполнить следующее:

- рассчитать фондоотдачу и фондоемкость продукции в предыдущем и отчетном году;
- провести факторный анализ влияния изменения фондоотдачи и величины основных производственных фондов на изменение объема продукции;
- определить сумму относительной экономии (перерасхода) основных производственных фондов;
- рассчитать коэффициент сменности оборудования, полезное время работы оборудования в предыдущем и отчетном году;
- определить среднечасовой объем выпуска продукции на единицу оборудования в предыдущем и отчетном году;
- определить влияние на изменение фондоотдачи действующего оборудования следующих факторов:
  - коэффициента сменности;
  - коэффициента загрузки оборудования;
  - среднечасовой выработки ед. оборудования;
  - средней стоимости ед. оборудования.

Задание 2.

По данным, приведенным в задании 1, рассчитайте коэффициенты интенсивной и экстенсивной загрузки, а также показатель интегральной загрузки оборудования в предыдущем и отчетном году.

## **Семинар 12. Тема 6. Анализ технико-организационного уровня. Анализ эффективности использования средств труда**

### **Контрольные вопросы:**

- Какими показателями характеризуют состав, структуру и движение основных средств?
- Как оценивается экономия основных средств за период?
- Что включает характеристика изношенности основных средств организации?
- Как определяется средний возраст оборудования?
- Как оценивается техническое состояние машин и оборудования?
- Что входит в состав наличного оборудования?
- Какими коэффициентами характеризуется степень использования оборудования?
- Какие характеристики экстенсивного использования оборудования используются организациями?
- Какие значения может принимать коэффициент интенсивной нагрузки оборудования?

### **Решение задач**

- Рассчитать и проанализировать динамику показателя изношенности основных фондов

Показатели	Прошлый год	Отчетный год
Первоначальная (восстановительная) стоимость основных фондов, тыс. руб.	35000	36200
Износ основных фондов, тыс. руб.	13270	17420

2. Рассчитать и проанализировать динамику показателя фондовооруженности используя следующие данные

Показатели	Прошлый год	Отчетный год
Объем выпуска продукции, тыс. руб.	295600	264200
Среднесписочная численность работников, чел.	210	196
Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс. руб.	35000	36200

3. Определить влияние на объем продукции следующих факторов: наличия основных фондов, их структуры и эффективности использования

Показатели	Прошлый год	Отчетный год
Объем продукции в действующих ценах, тыс. руб.	295674	410250
Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс. руб.	35000	36200
В том числе машин и оборудования, тыс. руб.	24000	26640
Удельный вес машин и оборудования в общей стоимости основных средств		
Фондоотдача с 1 рубля стоимости машин и оборудования		

4. Рассчитать и проанализировать показатель обновления всех основных фондов и активной их части.

Показатели	На начало года	На конец года
Первоначальная стоимость основных фондов, тыс. руб.	35000	36200
в том числе активной части фондов	24000	26640
Ввод в действие всех новых фондов, тыс. руб.		1740
в том числе активной части фондов		1560

5. Рассчитать и проанализировать показатель выбытия всех основных фондов и активной их части

Показатели	На начало года	На конец года
Первоначальная стоимость основных фондов, тыс. руб.	35000	36200
в том числе активной части фондов	24000	26640
Выбытие основных фондов, тыс. руб.		2130
в том числе активной части фондов		1970

6. Проанализировать влияние следующих факторов на объем продукции: численности промышленно-производственного персонала, его фондовооруженности и фондоотдачи.

Показатели	Прошлый год	Отчетный год
1. Объем выпуска продукции, тыс. руб.	296310	410160
2. Среднегодовая стоимость основных средств, руб.	34860	36201,2
2Среднесписочная численность работников	210	196
3.Фондовооруженность труда, руб.		
4. Фондоотдача, руб.		

### **Семинар 13. Тема 6. Анализ технико-организационного уровня. Анализ эффективности использования средств труда**

#### **Контрольные вопросы:**

1. В чем заключается факторный анализ влияния эффективности использования оборудования на изменение объем производства товаров?
2. Какие факторы, влияющие на фондоотдачу, относят к факторам первого порядка (важнейшим)?
3. Что понимают под факторами изменения фондоотдачи второго порядка?
4. Каким образом осуществляется анализ изменения фондоотдачи под влиянием изменения структуры основных средств и загрузки оборудования?
5. Как определить уровень влияния основных средств на объем производства товаров?
6. Как осуществляется факторный анализ влияния изменения объемов производства отдельных товаров на фондоотдачу?
7. Как оценивается влияние изменения среднегодовой стоимости основных средств и объема производства товаров на фондоемкость?

### Подготовка рефератов на темы:

1. Методы количественной оценки влияния инновационных мероприятий по организационно-техническому развитию предприятия на финансовые результаты его деятельности.
2. Показатели наличия и эффективности использования основных средств предприятий: методика исчисления, направления детализации анализа их динамики.
3. Оценка структуры основных средств предприятия и причин ее изменения. Факторы, определяющие структуру основных средств предприятия.

### Семинар 14. Тема 7. Анализ состояния и использования трудовых и материальных ресурсов организации

#### Контрольные вопросы:

1. Какими показателями оценивается средняя численность работающих и движение рабочей силы?
2. Что такое «баланс рабочего времени» и чем он характеризуется, что характеризует анализ баланса рабочего времени?
3. Каким образом классифицируются потери рабочего времени?
4. Как осуществляется анализ использования календарного времени?
5. Что показывает анализ использования фонда рабочего времени одного работающего?
6. Что включают резервы роста производительности труда?
7. Как оценить влияние на производительность труда среднесписочной численности работающих и объема производства товаров?
8. Каким образом осуществляется анализ влияния темпов роста среднесписочной численности работающих и объема производства товаров на производительность труда одного работника?
9. Как оценивается влияние на производительность труда изменение доли отдельных видов товаров в общей структуре производства товаров?
10. Как оценить изменение производительности труда за счет изменения темпов роста численности различных групп работников?
11. Каким методом можно провести анализ влияния использования труда рабочих на объем производства товаров?
12. Каким образом проводится анализ влияния экстенсивных и интенсивных факторов на годовую производительность труда рабочего?

#### Решение задач.

1. Предприятие предполагает выпустить 15800 ед. продукции. На производство каждой единицы продукции по норме расходуется 2 кг материала. Цена 1 кг материала 78 руб. Рассчитайте величину оборотного капитала для обеспечения закупок материала.

2. По плану за месяц на производство продукции предполагается израсходовать 2200 кг сырья стоимостью 56 руб. за 1 кг. Какова потребность в оборотных средствах па сырье, если его норма запаса 12 дней?

3. Предприятие по плану поставок должно получить сырья па сумму 2500 тыс. руб. Фактически было получено сырья па сумму 2300 тыс. руб. Сырье оказалось низкого качества, вследствие чего его отходы по фактической себестоимости составили 35 тыс. руб. при норме 22 тыс. руб. Нормативный расход сырья па 1 руб. продукции составляет 65 коп. Рассчитайте уменьшение объемов производства по причине:

а) недопоставки сырья; б) низкого качества сырья.

4. По следующим данным о поставках материалов необходимо определить коэффициент неравномерности этих поставок:

Месяц	Объем поставок по заключенным договорам, тыс. руб.	Фактический объем поставок, тыс. руб.
Январь	152	134
Февраль	152	145
Март	152	170
Апрель	160	150
Май	160	150

Июнь	160	165
Июль	178	170
Август	178	186
Сентябрь	178	167
Октябрь	178	188
Ноябрь	200	190
Декабрь	160	164

5. По данным таблицы провести анализ и оценку использования материальных ресурсов предприятия

Показатель	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	3	4
Запасы	35920	47563
в том числе:		
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	26001	37664
животные на выращивании и откорме	—	—
затраты в незавершенном производстве	9488	9488
готовая продукция и товары для перепродажи	111	3
товары отгруженные	—	—
расходы будущих периодов	320	408
прочие запасы и затраты	—	—
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	5228	986
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	—	—
в том числе покупатели и заказчики	—	—
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	4539	32279
в том числе покупатели и заказчики	947	38
Краткосрочные финансовые вложения	—	—
Денежные средства	236	257
Прочие оборотные активы	—	—
Итого по разделу II	45923	81085

## Семинар 15. Тема 7. Анализ состояния и использования трудовых и материальных ресурсов организации

### Контрольные вопросы:

1. Какими показателями оценивается степень обеспечения организации материальными ресурсами?
2. Как осуществляется анализ покрытия потребности организации в материалах за счет внутренних и внешних источников?
3. Как оценивается эффективность договорной работы организации в прошедшем периоде?
4. Как осуществляется анализ удовлетворения планов производства товара в поставках материальных ресурсов?
5. Какими показателями оценивается запас материальных ресурсов организации и их оборачиваемость?
6. Как оценить влияние изменения затрат на материальные ресурсы и материалоемкости на объем производства товаров?
7. Как определить экономию материальных ресурсов?

8. Какие факторы влияют на изменение норм расхода материалов по изделию?

**Решение задач.**

1. Имеются следующие данные, характеризующие финансово-хозяйственную деятельность ЗАО «Станкострой» за два года:

№ п/п	Наименование показателя	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
1.	Объем выпуска продукции (в отпускных ценах, без косвенных налогов), тыс. руб.	155200	189400	34200
2.	Материальные затраты, тыс. руб.	120380	135400	15020
3.	Затраты на оплату труда с начислениями, тыс. руб.	15400	17200	1800
4.	Амортизационные отчисления, тыс. руб.	7215	8460	1245
5.	Основные производственные фонды, тыс. руб.	98300	105600	7300
6.	Оборотные средства в товарно-материальных ценностях, тыс. руб.	23400	21300	- 2100
7.	Численность производственного персонала, чел.	154	148	- 6

Необходимо выполнить следующие задания:

1. Определить влияние интенсивности использования трудовых ресурсов на изменение рентабельности продаж. В качестве факторной модели используйте следующую: рентабельность продаж продукции:

$$P/N = 1 - P/N = 1 - (W/N + MЗ/N + A/N), \text{ где}$$

N - продукция (продажа); П - прибыль (убыток); Р - расходы предприятия; W- затраты на оплату труда с отчислениями на социальные нужды; МЗ - материальные затраты; А - амортизация.

2. Определить относительную экономию (перерасход) трудовых ресурсов в ЗАО «Станкострой».

2. Имеются следующие данные о движении рабочей силы на предприятии «Холод»:

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год
Количество работников, принятых на предприятие	56	65
Количество работников, уволившихся с предприятия, в том числе:	88	87
- по месту учебы	3	3
- по месту службы в рядах Российской Армии	13	12
- на пенсию и по другим причинам, предусмотренными законодательством	6	8
- по собственному желанию	58	55
- за нарушение трудовой дисциплины	8	9
Среднесписочная численность	891	880

Рассчитайте:

- Коэффициент оборота по приему;
- Коэффициент оборота по выбытию;
- Коэффициент текучести кадров.

3. Проведите анализ соответствия выполняемых работ квалификации рабочих на основе следующих данных:

Разряд	Тарифный коэффициент	Нормативная трудоемкость работ	Число рабочих данного разряда, чел.
--------	----------------------	--------------------------------	-------------------------------------

		соответствующего разряда, чел./ч.	
1	1,00	-	-
2	1,25	115200	96
3	1,56	96300	78
4	1,84	234 700	145
5	2,15	186 760	35
6	2,46	80340	26

Для проведения анализа необходимо рассчитать:

- а) средний тарифный коэффициент работ и рабочих;  
б) средний разряд работ и рабочих.

4. Оценить влияние продолжительности рабочего года, рабочего дня и часовой выработки на изменение уровня среднегодовой выработки по следующим данным:

Показатели	Прошлый год	Отчетный год
Среднегодовая выработка на одного работника, тыс. руб.	1400,7	2079
Количество дней отработанных одним работником в год, дней	197	180
Продолжительность рабочего дня, час	7,9	7,7
Среднечасовая выработка, руб.	0,9	1,5

5. Рассчитать влияние на объем выпуска продукции трудовых факторов способом процентных разниц. Выпуск продукции, тыс. руб. : по плану – 58270, фактически 58650

Показатели	Уровень показателя, в %
1. Среднесписочная численность рабочих	96,83
2. Общее число отработанных тыс. чел-дней	96,35
3. Общее число отработанных тыс. чел-часов	94,68
4. Объем товарной продукции	100,65

6. Рассчитать и проанализировать динамику показателя среднечасовая выработка на одного работника

Показатели	Прошлый год	Отчетный год
Объем выпуска продукции в действующих ценах, тыс. руб.	295600	410300
Среднесписочная численность работников, чел.	210	196
Отработано всеми рабочими тыс. чел-дней	41,3	35,2
Отработано всеми рабочими чел.-часов	326,1	271,0

## Семинар 16. Тема 8. Анализ и управление затратами

### Контрольные вопросы:

- Какие группы источников информации являются базой для анализа затрат?
- Для каких целей осуществляется классификация затрат?
- Какие затраты относятся к переменным и почему?
- В чем различие прямых и косвенных затрат?
- Назовите особенности анализа «затраты — объем — прибыль».
- Что характеризует порог рентабельности и средняя величина маржинального дохода?
- Опишите последовательность графического метода исчисления точки безубыточности.
- В чем суть метода уравнений для определения точки безубыточности?
- Каким образом определяется маржинальный запас прочности?
- Какое условие является необходимым для применения механизма производственного леввериджа и почему?
- Какие факторы влияют на величину эффекта производственного леввериджа и каким образом можно оценить величину их влияния?

### Решение задач

- Имеются следующие данные о затратах на производство и реализацию продукции:

Элементы затрат	Сумма затрат, тыс. руб.		Удельный вес каждого наименования, %		Абсолютное отклонение, тыс. руб.	Темп изменения, %
	Базисный период	Отчетный период	Базисный период	Отчетный период		
Материальные затраты	685	720				
Оплата труда	348	392				
Социальный налог	124	140				
Амортизация	56	59				
Прочие затраты	118	125				
Итого:	1331	1436				

Определите структуру затрат и проанализируйте изменение совокупной себестоимости и влияние изменение состава себестоимости на совокупную себестоимость.

2. Имеются следующие данные о затратах на производство и реализацию продукции:

Наименование показателя	Базисный период	Отчетный период
Выручка от реализации продукции, тыс. руб. (в базисных ценах)	5600	6230
Полная себестоимость, тыс. руб., в том числе:	3560	4280
- материальные затраты	2100	2950
- амортизация	340	420
- затраты на оплату труда с отчислениями на социальные нужды	1100	860
- прочие затраты	20	50

Рассчитайте влияние на себестоимость продукции таких факторов, как материалоемкость, амортизациоёмкость, зарплатоёмкость, затратноёмкость по прочим затратам.

3. Используя приведенные в таблице данные, определите влияние на уровень затрат на рубль реализованной продукции следующих факторов:

- структуры продукции;
- физического уровня затрат на отдельные виды продукции;
- цен и тарифов на материальные ресурсы;
- цен на продукцию.

№ п/п	Наименование показателя	Базисный период	Показатель отчетного периода по условиям базисного периода	Отчетный период
1	Объем реализованной продукции, тыс. руб.	20540	22 150	23800
2	Себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.	14340	17200	19520

Известно также, что себестоимость продукции в отчетном году вследствие роста цен и тарифов на материальные ресурсы была больше, чем в базисном на 3100 тыс. руб.

4. Фактический выпуск изделия А составляет 12 тыс. ед., фактические затраты на весь выпуск равны 34 млн. руб. Установлено, что резерв увеличения производства этого изделия в следующем году 4 тыс. ед. В результате проведения мероприятий, связанных с освоением этого резерва, материалоемкость изделия уменьшится с 1600 до 1200 руб./ед., зарплатоёмкость - с 500 до 450 руб./ед., другие затраты не изменятся. Прогнозируемый уровень дополнительных затрат на освоение резерва составляет 8 млн. руб. (6 млн. руб. - капитальные затраты со сроком амортизации 4 года, 2 млн. руб. - текущие затраты). Рассчитайте резерв снижения себестоимости единицы продукции в следующем году.

## Семинар 17. Тема 8. Анализ и управление затратами

### Контрольные вопросы:

1. Какие задачи решает организация в процессе анализа затрат на производство и себестоимости выпускаемых товаров?
2. Назовите важнейшие группы факторов, оказывающих существенное влияние на себестоимость?
3. В каком порядке осуществляется факторный анализ влияния на изменение себестоимости объема производства товаров, цен и тарифов по затратам, структуры и удельной себестоимости отдельных видов товаров?
4. Что показывает анализ затрат по экономическим элементам?
5. Какие факторы определяют уровень затрат на рубль произведенных товаров?
6. Какие задачи анализа материальных затрат являются наиболее важными в плане их влияния на себестоимость товаров?
7. Каким образом осуществляется анализ соблюдения норм расхода материалов?
8. В каких направлениях проводится анализ затрат на оплату труда?
9. В каком порядке осуществляется факторный анализ затрат на оплату труда?
10. Назовите важнейшие причины, которые могут вызвать увеличение затрат на оплату труда?

### Решение задач

Основы маржинального анализа.

1. Имеются следующие данные хозяйственной деятельности фирмы «Климатконтроль»:

Дата	Объем продукции, шт.	Затраты, тыс. руб.
3 июня	50	308
4 июня	45	294
5 июня	55	316
7 июня	57	310
11 июня	48	290
14 июня	36	270
15 июня	52	303
23 июня	58	314
25 июня	60	318
27 июня	65	332

Необходимо выполнить следующие задания и ответить на следующие вопросы:

1. Составить уравнение общих затрат фирмы «Климатконтроль» по методу высшей и низшей.
2. Каков порог рентабельности фирмы «Климатконтроль», если цена единицы изделия 9 тыс. руб.?
3. Каков запас финансовой прочности фирмы «Климатконтроль», если судить по производственной ситуации, сложившейся в июне?
4. Дайте оценку удельного маржинального дохода для продукции фирмы «Климатконтроль».
5. При каком дневном объеме производства прибыль фирмы «Климатконтроль» за 1 день составит 300 тыс. руб.?

2. В отчетном году фактический объем реализации продукции фирмы «МаПлюс» составил 9200 тыс. руб. При этом постоянные расходы равнялись 300 тыс. руб., переменные расходы 7000 тыс. руб. Как изменится критический объем реализации этой фирмы в следующем году, если вследствие роста арендной платы постоянные расходы возрастут на 20%?

3. Предприятие планирует в следующем году начать производство новой продукции и продавать ее по цене 235 руб. за 1 ед. Условно-постоянные затраты в расчете на год составят 180 тыс. руб. При каком минимальном объеме производства будет обеспечена самоокупаемость производства, если удельные переменные расходы составляют 170 руб./ед.? При каком объеме производства можно будет получить прибыль в 150 тыс. руб.?

## Семинар 18. Тема 9. Финансовые результаты и рентабельность активов коммерческой организации

### Контрольные вопросы:

1. Каковы цели финансового анализа и кто в нем заинтересован?

2. Что является информационной базой для проведения финансового анализа?
3. Какие задачи решаются при анализе финансовых результатов?
4. Что характеризует динамика показателей балансовой и чистой прибыли организации?
5. Какие важнейшие факторы влияют на прибыль от продажи?

#### Решение задач

1. Проанализируйте динамику изменения дохода и прибыли от основной деятельности за два периода, если: выручка от продаж составила соответственно 7800 и 9280 тыс. руб., материальные расходы – 2340 и 2877 тыс. руб., фонд оплаты труда с отчислениями – 1250 и 1480 тыс. руб., прочие расходы, связанные с управлением производством и сбытом продукции, – 900 и 1050 тыс. руб.

2. Используя данные таблицы 1, проанализируйте динамику изменения долей материальных затрат, фонда оплаты труда и затрат по управлению производством в общих затратах предприятия.

Таблица 1.

Показатели	Прошлый год, тыс. руб.	Отчетный год, тыс. руб.	отклонение от прошлого года (+, – )	
			тыс. руб.	в %
А	1	2	3	4
Выручка от продаж товаров, работ, услуг ( за минусом НДС и акцизов)	25027	42310		
Себестоимость проданных товаров, работ, услуг	19573	34840		
Валовая прибыль	5454	7470		
Коммерческие расходы	1215	2102		
Управленческие расходы	3709	4856		
Прибыль от продаж	530	512		

3. Используя данные таблицы 1, определите эффективность использования расходов, связанных с управлением производства и сбытом продукции на предприятии.

4. Используя данные таблицы 1, определите влияние использования материальных и трудовых ресурсов на изменение выручки от реализации с помощью интегрального метода.

5. Проанализировать влияние следующих факторов на объем продукции: численности промышленно-производственного персонала, его фондовооруженности и фондоотдачи.

Показатели	Прошлый год	Отчетный год
1. Объем выпуска продукции, тыс. руб.	296310	410160
2. Среднесписочная численность работников, чел.	210	196
3. Фондовооруженность труда, руб.	166	184,7
4. Фондоотдача, руб.	8,5	11,33

6. Проанализировать влияние изменения структуры и ассортимента продаж на прибыль от продаж и дать вывод.

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	
		по ценам и себестоимости предыдущего года	фактически
Выручка от продаж товаров (без НДС, и акцизов), тыс. руб.	1900	1910	2195
Полная себестоимость продаж, тыс. руб.	1832	1705	1960

7. Проанализировать влияние изменения объема продаж на прибыль от продаж и дать вывод.

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	
		по ценам и себестоимости	фактически

		предыдущего года	
Выручка от продаж товаров (без НДС, и акцизов), тыс. руб.	1900	1910	2195
Полная себестоимость продаж, тыс. руб.	1832	1705	1960

### Семинар 19. Тема 9. Финансовые результаты и рентабельность активов коммерческой организации

#### Контрольные вопросы:

1. Опишите структуру отчета о прибыли организации.
2. Какая деятельность организации может приносить прибыль, помимо основной производственной деятельности?
3. Что показывают результаты факторного анализа прибыли от продаж?
4. Как отражает распределение чистой прибыли организации ее стратегию?
5. В чем суть анализа рентабельности активов с применением мультипликативной модели (модели «Дюпон»)?

#### Кейс-задание. Формирование прибыли

Задание 1. Используя Формулу №2 дайте оценку процесса формирования прибыли. Под влиянием каких факторов был получен результат?

Задание 2. Проведите структурно-динамический анализ чистой прибыли. Определите влияние факторов на прибыль от продаж. сформулируйте выводы.

### ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

на 31 декабря 20 11 г.

Организация \_\_\_\_\_  
Идентификационный номер  
налогоплательщика \_\_\_\_\_  
Вид деятельности \_\_\_\_\_  
Организационно-правовая форма /  
форма собственности \_\_\_\_\_

КОДЫ	
Форма № 2 по ОКУД	<b>0710002</b>
Дата (год, м-ц, число)	
по ОКПО	
ИНН	
по ОКВЭД	
по ОКОПФ / ОКФС	
по ОКЕИ	<b>384/385</b>

Единица измерения: тыс. руб. / млн. руб.  
Местонахождение  
(адрес) \_\_\_\_\_

	Наименование показателя	За 12 месяцев 2011 г.	За 12 месяцев 2010 г.
	Выручка	2277495	1208441
	Себестоимость продаж	( 106411)	(1134573 )
	Валовая прибыль (убыток)	171084	73868
	Коммерческие расходы	( 45717)	(30036 )
	Управленческие расходы	(16795 )	( 12562)
	Прибыль (убыток) от продаж	108572	31270
	Доходы от участия в других организациях	0	21732
	Проценты к получению	2248	1025
	Проценты к уплате	(3770)	(3382)
	Прочие доходы	4527	2211

	Прочие расходы	(28420)	(3074)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	83157	49782
	Текущий налог на прибыль	(14940 )	( - )
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	1190	98
	Изменение отложенных налоговых обязательств	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	1781	2765
	Прочее	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	66436	47017

Форма № 2 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	За 12 месяцев 2011 г.	За 12 месяцев 2010 г.
	<b>СПРАВОЧНО</b>		
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода	66436	47017
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

## **Семинар 20. Тема 9. Финансовые результаты и рентабельность активов коммерческой организации**

### **Контрольные вопросы:**

1. Каким образом проводится анализ рентабельности активов организации и что показывает ее оценка?
2. Какими показателями оцениваются финансовые результаты деятельности организации?
3. Что характеризуют показатели рентабельности оборотного и необоротного капитала организации?

### **Подготовка рефератов на темы:**

1. Общая характеристика эффективности деятельности предприятия.
2. Анализ прибыльности (рентабельности).
3. Факторный анализ прибыльности.

## **Семинар 21. Тема 10. Финансовое состояние коммерческой организации и методы его анализа**

### **Контрольные вопросы:**

1. От чего зависит финансовое состояние организации?
2. Каковы цели анализа финансового состояния организации?
3. В каком порядке осуществляется анализ финансового состояния организации?

### **Кейс-задание. Структурный анализ баланса**

Анализ Баланса начинается с описания общей суммы имущества предприятия и динамики ее изменения в течение рассматриваемого периода. Результатом данной части анализа должно стать выявление источников увеличения или сокращения активов предприятия и определение статей активов, по которым данные изменения произошли. Для выявления динамики изменения отдельных составляющих Баланса формируется вспомогательная таблица - "Анализ изменения статей Баланса".



	Итого по разделу II	1200	387853	334628	188791
	<b>БАЛАНС</b>	1600	525570	462641	204816

Форма 0710001 с. 2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2011г.	На 31 декабря 2010г.	На 31 декабря 2009 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	132040	132040	28
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	( )	( )	( )
	Переоценка внеоборотных активов	1340	3120		
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	155886	159006	155887
	Резервный капитал	1360	1	1	
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	89146	22710	-24307
	Итого по разделу III	1300	380193	313757	131608
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	1410			
	Заемные средства				
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400			
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	1510		40568	
	Заемные средства				
	Кредиторская задолженность	1520	140930	108316	73208
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	4447	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	145377	148884	73208
	<b>БАЛАНС</b>	1700	525570	462641	204816

**Семинар 22. Тема 10. Финансовое состояние коммерческой организации и методы его анализа**

**Контрольные вопросы:**

1. Что служит основным источником информации для анализа финансового состояния?
2. Что включает сравнительный бухгалтерский баланс и что он дает для анализа?
3. Что включает понятие «имущество организации»?

**Кейс-задание. Анализ имущества**

Задание 2. Используя данные бухгалтерской отчетности по балансу (формы № 1 представленной в кейсе задания 1) условного предприятия за отчетный год, сделайте предварительный обзор экономического и финансового положения предприятия по данным этой отчетности, исходя из следующих выводов:

- увеличилась или уменьшилась стоимость имущества и источников его потребления за анализируемый период:

- за счет каких источников шло увеличение (уменьшение) стоимости имущества в абсолютных суммах;

- получена прибыль или убыток по итогам работы за исследуемый период.

Задание 3. Используя данные задания кейса, при котором была дана оценка структуры и динамики имущественного состояния, на основании группировки исходной информации в аналитическом балансе отметьте конкретные тенденции и на их основе сделайте предварительные выводы, например:

- возросли или уменьшились активы в абсолютном выражении (расширяется ли бизнес);
- за счет чего растет или снижается имущественная масса - первые оценки ликвидности предприятия;
- каково соотношение собственного и заемного капитала (как это соотношение меняется в анализируемом периоде).

### **Семинар 23. Тема 11. Анализ эффективности использования оборотных активов организации**

#### **Контрольные вопросы:**

1. Каким образом анализ внеоборотных и оборотных активов отражает стратегию организации?
2. Какие тенденции в деятельности организации, выявленные при анализе внеоборотных и оборотных активов можно считать положительными?
3. Что показывает анализ капитала и резервов?
4. Какие тенденции изменения долгосрочных и краткосрочных обязательств организации являются положительными и при каких условиях?

#### **Кейс-задание. Анализ оборачиваемости оборотных активов**

Задание 4. На основе данных бухгалтерской отчетности (исходные данные в кейсе семинара 21) рассчитать и дать оценку показателям оборачиваемости оборотных средств. Сформулировать выводы.

Задание 5. На основе данных бухгалтерской отчетности (исходные данные в кейсе семинара 21) рассчитать и дать оценку частным показателям оборачиваемости: запасов, готовой продукции и товаров для перепродажи, дебиторской задолженности, денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, кредиторской задолженности, краткосрочных кредитов и займов. Определить сумму высвобожденных (дополнительно привлеченных) средств. Сформулировать выводы.

### **Семинар 24. Тема 11. Анализ эффективности использования оборотных активов организации**

#### **Контрольные вопросы:**

1. Какую информацию для принятия решений дает аналитическая группировка и анализ статей актива и пассива баланса?
2. На основе каких принципов осуществляется аналитическая группировка статей баланса?
3. Какие изменения статей баланса могут рассматриваться как рациональные и нерациональные при увеличении актива и пассива?
4. Какие изменения статей баланса могут рассматриваться как рациональные и нерациональные при уменьшении актива и пассива?
5. Назовите подходы к устранению влияния инфляции на результаты анализа баланса.

#### **Кейс-задание. Анализ оборачиваемости оборотных активов**

Задание 6. Используя данные бухгалтерской отчетности (исходные данные в кейсе семинара 21) определить наличие собственного оборотного капитала и обеспеченность им запасов.

Задание 7. Используя данные бухгалтерской отчетности (исходные данные в кейсе семинара 21) определить наличие собственного оборотного и долгосрочного заемного капитала и обеспеченность им запасов.

### **Семинар 25. Тема 11. Анализ эффективности использования оборотных активов организации**

#### **Контрольные вопросы:**

1. Какими показателями оценивается имущественное положение организации?
2. В чем экономический смысл понятия оборачиваемости определенного вида активов?
3. Что характеризуют коэффициенты оборачиваемости активов, вложенных в имущество?
4. Что отражает динамика показателей оборачиваемости активов?
5. Как оценить средства, высвобожденные в результате сокращения производственно-коммерческого цикла?
6. Каким образом анализируются причины снижения или роста оборачиваемости активов?
7. Чем определяется длительность производственно-коммерческого цикла? О чем говорит

возрастающее во времени его значение?

### Решение задач

1. На основании имеющихся данных составить факторную модель зависимости рентабельности капитала от рентабельности продаж и коэффициента закрепления средств и решить ее.

Показатели	Предприятие № 1		Предприятие № 2		Предприятие № 3	
	Базисный период	Отчетный период	Базисный период	Отчетный период	Базисный период	Отчетный период
Рентабельность продаж	0,084	0,069	0,084	0,072	0,080	0,092
Коэффициент закрепления средств	0,560	0,572	0,684	0,702	0,052	0,053
Рентабельность капитала						

2. На основании имеющихся данных составить факторную модель зависимости срока оборачиваемости капитала от среднего товарного запаса и однодневного товарооборота и решить ее.

Показатели	Предприятие № 1		Предприятие № 2		Предприятие № 3	
	Базисный период	Отчетный период	Базисный период	Отчетный период	Базисный период	Отчетный период
Средний товарный запас, тыс. руб.	285,2	289,1	560,1	564,2	168,4	164,2
Однодневный товарооборот, тыс. руб.	31,6	30,2	84,1	82,8	25,8	25,6
Срок оборачиваемости капитала						

## Семинар 26. Тема 12. Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации

### Контрольные вопросы:

1. В чем смысл термина “ликвидность”, и с помощью каких показателей измеряется ликвидность организации?
2. Что отражает ликвидность баланса? Как характеризуются активы с точки зрения ликвидности?
3. Когда баланс считается абсолютно ликвидным?
4. Как определяется платежный излишек или недостаток по результатам оценки ликвидности баланса?

### Кейс-задание. Анализ ликвидности и платежеспособности

Задание 8. На основе данных бухгалтерской отчетности (представленной в семинаре 21) дать оценку ликвидности баланса. Для этого следует сформировать аналитическую таблицу для анализа ликвидности балансов за год, исходя из принципов, рассмотренных в данном разделе. В этой таблице актив должен быть сформирован в порядке убывающей ликвидности, т.е. сначала формируются наиболее ликвидные активы (А1), затем быстрореализуемые (А2), медленно реализуемые (А3) и, наконец, трудно реализуемые активы (А4). Статьи пассива должны быть сформированы по убывающей срочности возврата, т.е. сначала сформулируйте наиболее срочные обязательства (П1), затем краткосрочные (П2), долгосрочные (П3) и, наконец, постоянные пассивы (П4). Сформулировать выводы.

Задание 9. Проведите анализ ликвидности балансов, исходя из условия задания 8. Для этого заполните сформированную Вами таблицу задания 8. Сравнение обязательств в пассиве со средствами в активе покажет платежный излишек (+) или недостаток (-). Прокомментируйте результаты расчетов.

Задание 10. Для закрепления методики расчетов коэффициентов ликвидности, рассчитайте их, используя данные из задания 1. Дайте оценку платежеспособности предприятия на основе расчета относительных показателей. Результаты расчетов оформите в таблицы. Сформулировать выводы.

### **Семинар 27. Тема 12. Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации**

#### **Контрольные вопросы:**

1. Что характеризует платежеспособность организации?
2. Как оценивается платежный излишек или недостаток по результатам анализа ликвидности с использованием нормативных скидок?
3. Текущая платежеспособность считается нормальной?
4. Какие финансовые коэффициенты оценивают платежеспособность организации? Как определяются нормальные ограничения коэффициентов?
5. Для каких целей оценивается текущая и перспективная платежеспособность?

#### **Кейс-задание. Анализ финансовой устойчивости**

Задание 11. На основе данных бухгалтерской отчетности дать оценку типу финансовой устойчивости предприятия. Сформулировать выводы.

Задание 12. Для закрепления методики расчетов коэффициентов, рассчитайте их, используя данные из задания 12. Дайте оценку финансовой устойчивости предприятия на основе расчета относительных показателей. Результаты расчетов оформите в таблицы. Сформулировать выводы.

### **Семинар 28. Тема 12. Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации**

#### **Контрольные вопросы:**

1. Что включает в себя понятие «Финансовая устойчивость организации»?
2. В каком случае финансовую устойчивость можно считать абсолютной и нормальной?
3. Чем характеризуется кризисное или критическое финансовое состояние организации?
4. В каком порядке осуществляется анализ обеспеченности запасов источниками их формирования?
5. Перечислите финансовые коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость.
6. Как соотносятся фактический и нормальный (достаточный) коэффициенты обеспеченности запасов собственными оборотными средствами?
7. Что характеризует нормальный коэффициент соотношения заемных и собственных средств?

#### **Кейс-задание. Прогнозирование банкротства.**

Задание 13. Рассчитать на основе данных бухгалтерской отчетности (кейс 1) коэффициенты обеспеченности собственными средствами и коэффициент восстановления платежеспособности, проанализировать динамику, сформулировать выводы о финансовой состоятельности предприятия.

Задание 14. По данным Приложения 3 сделать прогноз вероятности банкротства с помощью 2 - и 5-факторных моделей Альтмана, сформулировать выводы.

### **Семинар 29. Тема 13. Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений**

#### **Контрольные вопросы:**

1. Что включает понятие «инвестиции» и какие существуют основные источники инвестиций?
2. Для каких целей разрабатываются инвестиционные проекты?
3. Что такое «норма дисконта» и какую роль она играет в инвестиционном анализе?
4. Каковы задачи оценки инвестиционного проекта?
5. Охарактеризуйте различные методы анализа инвестиционных проектов.
6. В чем заключается метод чистого современного значения стоимости при оценке эффективности инвестиций?

#### **Решение задач**

*1. Методы определения чистой приведенной стоимости и индекса доходности инвестиций.*

Задание 1. Предположим, что фирме предложено за 500 тыс. руб. купить помещение для универсального магазина, организация продаж в котором может обеспечить ежегодный чистый приток денежных средств в размере 100 тыс. руб. на протяжении 10 предстоящих лет. Стандартный уровень доходности по альтернативным формам инвестирования составляет на момент проведения анализа составляет 10 %. Стоит ли фирме покупать этот магазин?

Задание 2. Предприятие рассматривает инвестиционный проект- приобретение новой технологической линии. Затраты на ее приобретение и установку - 15000 тыс. руб. (осуществлены в течение года). Срок эксплуатации - 5 лет. Износ начисляется по методу прямолинейной амортизации. Ликвидационная стоимость равна затратам на ее демонтаж. Выручка от реализации продукции составит (тыс. руб.): 1 г -10200; 2 г -12300; 3 г -11000; 4 г -12000; 5 г - 9000.

Текущие расходы по годам осуществляются следующим образом: в первый год эксплуатации- 5100 тыс. у.е. с ежегодным увеличением на 4 %. Цена авансированного капитала составляет 14 %. Определить целесообразность инвестиционных вложений.

Задание 3. Фирма рассматривает целесообразность приобретения нового технологического оборудования стоимостью 18000 руб. По прогнозам эксплуатация этого оборудования в течении 5 лет вызовет поток чистых денежных поступлений после вычета налогов в размере 5700 у.е. в год. Ликвидационная стоимость оборудования покроет затраты на его демонтаж. Ожидаемая норма прибыли - 12 %. Рассчитать чистую приведенную стоимость проекта и индекс доходности инвестиций.

Задание 4. Компания планирует начать производство нового продукта. По ее расчетам для реализации проекта необходимы инвестиции в объеме 700 тыс. руб. в начальный период и 1000 тыс. руб. через год. Ожидается, что новый проект будет генерировать чистые денежные поступления: 269 тыс. руб. во второй год; 322 тыс. руб. в третий год; 378 тыс. руб. в четвертый год и 430 тыс. руб. каждый год с пятого по десятый. Хотя проект может оказаться жизнеспособным и по истечении 10 лет, но компания предпочитает ограничить все расчеты этим периодом. Необходимая норма прибыли составляет 15 %. Какое решение может принять компания?

*2. Метод расчета срока окупаемости инвестиций.*

Задание 5. Произведены разовые инвестиции в размере 39 000 тыс. руб. Годовой приток денежных средств планируется равномерно в размере 10 800 тыс. руб. Определить срок окупаемости инвестиций.

Задание 6. Произведены разовые инвестиции в размере 38 000 у.е. Годовые притоки наличности составили: 1- ый год-8000; 2- ой год-12000; 3- ий год-12000; 4- ый год-8000; 5- ый год-8000 у.е. Определить срок окупаемости инвестиций.

Задание 7. Определить предпочтительность проектов, которые характеризуются следующими данными о потоке наличности (тыс. руб.).

ПА -1200;-600; 400; 350; 300; 200; ПБ-1200;-500; 500; 500; 500; 500;  
если ставка сравнения равна 20 %.

Задание 8. Планируется, что проект будет приносить чистую прибыль в размере 240 тыс. руб. на протяжении 8 лет. Начальные инвестиции в основное капитальное оборудование составляет 1200 тыс. руб. и фирма использует метод равномерного начисления амортизации. Определить срок окупаемости инвестиций упрощенный и дисконтированный, если норма доходности составляет 10 %. Чему равна бухгалтерская норма прибыли на вложенные инвестиции.

### **Семинар 30. Тема 13. Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений**

#### **Контрольные вопросы:**

1. Оцените достоинства и недостатки метода внутренней нормы доходности оценки эффективности инвестиций.
2. Что характеризует период окупаемости инвестиций?
3. Когда и для кого необходима оценка инвестиционной привлекательности организации?
4. В каком порядке оценивают инвестиционную привлекательность организации?
5. Каким образом оценивается ранг инвестиционной привлекательности организации?
6. Что характеризует рейтинговая оценка инвестиционной привлекательности организации?

#### **Решение задач**

*3.Комплексная оценка эффективности инвестиционных проектов.*

Задание 9. Фирме необходимы инвестиции: для строительства здания - 2000 тыс. руб., для оборудования-1500 тыс. руб., в оборотный капитал - 500 тыс. руб. Все расходы осуществляются в одно и то же время. Объемы продаж ожидаются: 100 тыс. единиц в первый год, 250 тыс. единиц во второй год и 500 тыс. единиц в каждый из шести последующих лет. Цена продажи за каждую единицу 6 руб. в течение первых четырех лет и 5 руб в течение следующих четырех лет. Затраты производства составят: переменные издержки ожидаются 2.4 руб. на единицу в первые два года и 2 руб. за единицу с третьего по восьмой годы. Постоянные расходы - 1 руб. на единицу. Расходы на рекламу составят 100 тыс. руб. в

первый год, 60 тыс. руб. - во второй и 40 тыс. руб. в последний год. Амортизация на оборудование начисляется равномерно и в конце оборудование будет продано за 200 тыс. руб. Ожидаемая норма доходности - 12 %. Проанализировать инвестиционный проект.

Задание 10. Предприятие рассматривает целесообразность приобретения новой технологической линии. Стоимость линии составляет 10 тыс. у.е., срок эксплуатации 5 лет. Износ на оборудование начисляется по методу прямолинейной амортизации. Выручка от реализации продукции прогнозируется по годам в объемах (тыс. у.е.) 6800, 6400, 8800, 8600, 6800. Текущие расходы по годам оцениваются следующим образом: в первый год эксплуатации линии -3100 тыс. у.е. с последующим ежегодным ростом их на 2,6 %. Сложившееся финансово-экономическое положение предприятия таково, что уровень рентабельности авансированного капитала - 20 %. Средневзвешенная цена капитала фирмы - 16 %. Предприятие не считает целесообразным участвовать в проектах со сроком окупаемости более 4 лет. Оценить данный инвестиционный проект.

Задание 11. Для строительства цементобетонного завода требуется предварительно приобрести земли, оцениваемые в 500 тыс. руб. Строительство здания продлится год и обойдется в 2500 тыс. руб. Оборудование будет стоить 3000 тыс. руб. и его введение займет еще один год. В конечном итоге производственный комплекс будет введен через 2 года после приобретения земли. Потребность в оборотном капитале составит 1000 тыс. руб.

Вероятный срок работы предприятия составляет 10 лет, в год производство цемента составит 15 000 т готовой продукции, продажная цена за 1 т. Цемента составит 567,5 руб. Ежегодные переменные производственные расходы достигают 20 % оборота, а ежегодные постоянные расходы, ожидаются около 650 тыс. руб.

Сооружение будет амортизироваться линейным способом в течение 10 лет, ликвидационной стоимости оно не имеет.

Оборудование, хотя и будет использоваться 10 лет, но амортизироваться будет в течении 8 лет. Норма доходности по инвестиционным вложениям составляет 18 %. Оцените инвестиционный проект.

### **Семинар 31. Тема 13. Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений**

#### **Контрольные вопросы:**

1. Оцените достоинства и недостатки метода внутренней нормы доходности оценки эффективности инвестиций.
2. Что характеризует период окупаемости инвестиций?
3. Когда и для кого необходима оценка инвестиционной привлекательности организации?
4. В каком порядке оценивают инвестиционную привлекательность организации?
5. Каким образом оценивается ранг инвестиционной привлекательности организации?
6. Что характеризует рейтинговая оценка инвестиционной привлекательности организации?

#### **Решение задач**

##### *4. Сравнительный анализ проектов различной продолжительности*

Задание 12. Имеются 3 инвестиционных проекта, требующих равную величину стартового капитала - 200 тыс. руб. Цена капитала - 10 %. Выбрать оптимальный из них, если потоки платежей характеризуются следующими данными, тыс. руб.

Проект А	100	140	
Проект Б	60	80	120
Проект В	100	144	

Задание 13. Имеются два инвестиционных проекта, в которых потоки платежей на конец года характеризуются следующими данными, тыс. руб.

ПА -200;-300; 200; 400; 400; 500;      ПБ-400;-100; 300; 300; 450; 450;350

Выбрать более предпочтительный проект

Задание 14. Два проекта имеют следующие характеристики, тыс. руб.

ПХ-6000; 4200; 4200;      ПУ-6000; 3000; 3000; 3000;

##### *5. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности*

Задание 15. Рассматриваются 2 альтернативных проекта А и Б сроком реализации 3 года. Оба проекта характеризуются равными размерами инвестиций и ценой капитала, равный 8 %.

	А-20 тыс. у.е.			Б-20 тыс. у.е.		
	пессимистический.	наиболее вероятный	оптимистический	пессимистический.	наиболее вероятный	оптимистический
Размер среднегодовых чистых поступлений	7,4	8,3	9,5	7,0	10,4	11,8
Вероятность осуществления проектов	0,1	0,6	0,3	0,05	0,70	0,25

Среднегодовые денежные поступления и вероятность осуществления проектов определена экспертным путем. Выбрать менее рисковый проект.

Задание 16. Определить предпочтительность альтернативных инвестиционных проектов В и С со сроком реализации 4 года. Цена капитала - 12 %. Для реализации проектов требуются инвестиции -ПВ- 50 тыс. руб.; ПС - 55 тыс. руб.

Годы	ПВ		ПС	
	ожидаемые годовые доходы	вероятность их получения	ожидаемые годовые доходы	вероятность их получения
1	27	0,9	35	0,8
2	27	0,85	37	0,15
3	22	0,80	37	0,70
4	22	0,75	25	0,65

Задание 17. Имеются данные о 2 проектах

Проект А		Проект Б	
доходность проекта, %	вероятность ее получения	доходность проекта, %	вероятность ее получения
12	0,2	12	0,4
15	0,3	15	0,3
18	0,4	16	0,2
19	0,1	35	0,1

Рассчитать: а). среднюю неожиданную доходность; б). стандартное отклонение; в). обосновать выбор того или иного проекта.

### Семинар 32. Тема 14. Методы комплексного анализа уровня использования экономического потенциала хозяйствующего субъекта

#### Контрольные вопросы:

1. Как оценивается доля переменных затрат в себестоимости товара в материальной составляющей производственного потенциала?
2. Что отражает оценка соотношения коэффициента оборота по приему и коэффициента оборота по выбытию кадров?
3. Как оценивается изменение выработки на одного работающего?
4. Каков принцип формирования шкалы определения уровня составляющих производственного потенциала?
5. Каким образом определяется уровень производственного потенциала на основе оценок уровней его составляющих?
6. Что показывают результаты оценки уровня показателей и составляющих производственного потенциала?
7. Какую последовательность шагов включает методика определения уровня финансового потенциала организации?
8. Каким образом оценивается уровень финансовых показателей?
9. Что характеризует кривая, составленная на основе оценок финансовых показателей?

**Эссе.** Система формирования финансово – экономических показателей как база проведения комплексного анализа.

**Решение задач**

1 Имеются следующие данные:

Показатели	Предприятие			
	№ 1	№2	№3	№4
Рентабельность продаж, %	28	31	32	29
Оборачиваемость запасов, дн.	9	7	8	10
Выручка, тыс. руб.	150	170	160	140

Ранжировать эти предприятия:

- методом суммы мест;
- таксонометрическим методом.

2 Имеются следующие данные:

Предприятие	Трудоемкость	Фондоемкость	Материалоемкость
№ 1	0,11	3,33	0,67
№2	0,093	2,95	0,52
№3	0,19	5,00	0,50
Коэффициент значимости	1,0	1,0	1,0

Ранжировать эти предприятия:

- методом эталонного предприятия (за эталонные принимаются экономически наилучшие значения каждого показателя).

**Семинар 33. Тема 14. Методы комплексного анализа уровня использования экономического потенциала хозяйствующего субъекта**

**Контрольные вопросы:**

1. Какие составляющие образуют совокупный экономический потенциал организации?
2. Что понимают под производственным потенциалом организации?
3. Какими показателями оценивается производственная составляющая производственного потенциала?
4. Назовите основные показатели оценки материальной составляющей производственного потенциала.
5. Что характеризуют показатели оценки кадровой составляющей производственного потенциала?
6. В какой последовательности проводится экспресс-оценка. По какой шкале оценивается уровень износа основных средств?

**Решение задач**

Задача 1. Осуществите сравнительную рейтинговую оценку деятельности пяти акционерных обществ (АО) на основе исходной информации о пяти финансовых показателях  $a_{ij}$  и коэффициентах их значимости  $K_j$ .

Таблица 1-Исходная информация для проведения анализа

Номер АО и $K_j$	Финансовые показатели для комплексной оценки $a_{ij}$				
	Коэффициент ликвидности	Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	Рентабельность продаж, %	Рентабельность капитала, %	доля собственного капитала в совокупном капитале, %
A	1	2	3	4	5

1	1,5	3,5	30	28	14
2	1,8	3,2	25	26	20
3	2,4	3,1	35	24	30
4	2,0	2,7	26	22	18
5	1,6	2,2	24	21	35
K <sub>j</sub>	2	2	4	3	3

### Семинар 34. Тема 15. Оценка бизнеса. Оценка деятельности организации на рынке ценных бумаг

#### Контрольные вопросы:

1. Когда возникает необходимость в оценке стоимости бизнеса?
2. Что лежит в основе оценочных принципов?
3. Каковы основные подходы к оценке бизнеса?
4. Какие методы оценки бизнеса включает доходный подход?
5. Охарактеризуйте полезность применения метода дисконтированных денежных потоков при оценке бизнеса.
6. Зачем применяется дисконтирование и что отражает ставка дисконта?
7. Когда используется метод капитализации прибыли при оценке бизнеса?
8. На чем базируется сравнительный подход к оценке бизнеса?
9. Какая информация необходима для оценки бизнеса методом рынка капитала?
10. Какие оценочные мультипликаторы используются наиболее часто?
11. В чем достоинства и недостатки затратного подхода к оценке бизнеса?
12. Почему метод чистых активов организации применяется наиболее часто при оценке бизнеса? Каковы достоинства и недостатки данного метода?
13. Как осуществляется расчет свободного дисконтированного денежного потока и что показывают результаты?
14. В чем преимущества оценки бизнеса на основе экономической добавленной стоимости?
15. Как соотносятся значения показателя EVA с поведением собственников?
16. Какая исходная информация необходима для расчета экономической добавленной стоимости?
17. Какую полезную информацию для принятия решений дают результаты оценки стоимости бизнеса статическими методами?
18. Для каких целей может быть использован прогноз стоимости бизнеса?
19. Каковы цели деятельности организации на рынке ценных бумаг?
20. В чем заключается роль инвесторов и эмитентов на рынке ценных бумаг?
21. Какая классификация ценных бумаг наиболее важна для эмитента?
22. Что является основанием для принятия ценных бумаг к бухгалтерскому учету?

#### Решение задач

1. Предприятие выплатило дивиденды за прошлый год в размере 60 руб. на акцию. Ожидается ежегодный прирост дивидендов на 8%. Определить стоимость 1 акции (после выплаты 60 руб. дивидендов), если ставки дисконтирования составляет 16%.

2. Определите ликвидационную стоимость предприятия (бизнеса) на основе следующих данных.

Балансовая стоимость активов и пассивов предприятия:

Денежные средства = 150 000

Дебиторская задолженность = 300 000

Товарно-материальные запасы = 700 000

Основные средства = 2 400 000

Всего активы = 3 550 000

Текущие обязательства = 800 000

Долгосрочная задолженность = 850 000

Собственный капитал = 1 900 000

1. Ликвидация активов компании и погашение ее задолженностей займет 1,5 года. Оборудование будет продано через 8 месяцев, недвижимость через 10 месяцев, товарно-материальные запасы, готовая продукция и незавершенное производство – через 1 месяц.

2. Производственная деятельность компании прекращена.

3. Оценщик сделал следующие выводы:

20 % дебиторской задолженности не будет собрано;

25% готовой продукции, общая стоимость которой 300 000 руб., являются неликвидными;

затраты при транспортировке сырья, стоимость которого равна 200 000 руб., снизят стоимость последнего на 10%;

при продаже недвижимости прямые затраты составят 10% от оценочной стоимости, равной 1 050 400 руб.;

при продаже машин и оборудования прямые затраты составят 20% от оценочной стоимости, равной 1 000 000 руб.;

затраты, связанные с содержанием активов до ликвидации, составят: по товарно-материальным запасам – 2000 руб. в месяц; по оборудованию – 2500 рублей в месяц; по недвижимости – 3200 рублей в месяц;

управленческие расходы на ликвидацию компании – 1300 руб./мес.

4. Выходные пособия и выплаты работникам будут произведены в размере 200% от средней заработной платы. Средняя заработная плата на предприятии 20 000 руб.

5. Ставка дисконтирования – 15%.

3. Оцените ожидаемый коэффициент Цена/Прибыль для открытой компании «Икс» на момент до широкой публикации ее финансовых результатов за отчетный (2011) год, если известно, что прибыль за 2011 год – 77 000 000 рублей; прогнозируемая на 2012 год прибыль – 79 000 000 рублей; ставка дисконта для компании «Икс», рассчитанная по модели оценки капитальных активов – 15%. Темп роста прибылей компании стабилизирован. Остаточный срок жизни бизнеса компании – неопределенно длительный (указанное может допускаться для получения предварительной оценки).

4. Оценить обоснованную рыночную стоимость закрытого акционерного общества, если известно, что:

рыночная стоимость одной акции компании - ближайшего аналога равна 113 руб.;

общее количество акций компании-аналога, указанное в ее опубликованном финансовом отчете, составляет 200 000 акций, из них 50 000 выкуплено компанией и 20 000 ранее выпущенных акций приобретено, но еще не оплачено;

доли заемного капитала оцениваемой компании и компании-аналога в их ба-лансовой стоимости совокупного капитала одинаковы, а общие абсолютные размеры их задолженности составляют соответственно 5 и 10 млн. руб.;

средние ставки процента по кредитам, которыми пользуются рассматриваемые фирмы, таковы, что средняя кредитная ставка по оцениваемой компании в полтора раза выше, чем по компании-аналогу;

сведений о налоговом статусе (в частности, о налоговых льготах) компаний не имеется;

объявленная прибыль компании-аналога до процентов и налогов равна

1,5 млн. руб., процентные платежи этой компании в отчетном периоде были 100 000 руб., уплаченные налоги на прибыль - 450 000 руб.;

прибыль оцениваемой компании до процентов и налогов равна 1,2 млн. руб., процентные платежи этой компании в отчетном периоде были 230 000 руб., уплаченные налоги с прибыли - 360 000 руб.

### **Семинар 35. Тема 15. Оценка бизнеса. Оценка деятельности организации на рынке ценных бумаг**

#### **Контрольные вопросы:**

1. Назовите основные задачи анализа эффективности ценных бумаг организации.
2. В каких двух величинах акционерное общество раскрывает информацию о прибыли, приходящейся на одну акцию?
3. Каковы основные задачи анализа вексельного обращения?
4. Что понимают под дивидендной политикой организации?
5. От чего зависит выбор организацией вида дивидендной политики?
6. Для чего осуществляется рейтингование эмитентов?
7. Что включает понятие «Кредитный рейтинг эмитента»?
8. Каким образом классифицируются кредитные рейтинги в зависимости от состояния эмитентов?

9. Какие этапы включает процедура определения рейтинга эмитента?  
10. Какие преимущества дает эмитентам получение кредитного рейтинга по российской шкале?

**Решение задач**

1. Определите ставку дисконта, используя модель оценки капитальных активов, если известны следующие данные:  
Безрисковая ставка дохода – 10 %  
Коэффициент бета - 1,2  
Средняя доходность на сегменте рынка – 18 %  
Премия для малых предприятий – 3 %  
Премия за риск для конкретной фирмы – 2%
2. Определите стоимость предприятия (бизнеса) в постпрогнозный период, используя модель Гордона, если известны следующие исходные данные:  
Денежный поток в первый год постпрогнозного периода – 3750 тыс. руб.  
Ставка дисконта – 28 %  
Долгосрочные темпы роста денежного потока – 3%
3. Оцените стоимость пакета привилегированных акций предприятия по следующим исходным данным:  
Количество акций в пакете – 75 шт.  
Объявленный уровень дивидендов на 1 акцию – 150 руб.  
Требуемая ставка доходности – 18%
4. Золотой прииск эксплуатируется таким образом, что ежегодно сумма денежных средств уменьшается на 4% с предыдущим годом. Если в следующем году прииск принесет 270 тыс. долл. денежных средств то, сколько стоит этот прииск сегодня при условии, что ставка дисконтирования 15%.
5. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала предприятия, если оно работает за счет собственного капитала. Чистая прибыль предприятия 3 млн. руб., собственный капитал – 5 млн.руб. У предприятия есть облигационный займ 16 млн.руб. выпущенный под 18% годовых. Ставка рефинансирования 11%.

**Эссе.** Применение мультипликаторов для оценки стоимости бизнеса

## 5 ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ

Реферат — письменная работа объемом 10-18 печатных страниц, выполняемая студентом в течение длительного срока (от одной недели до месяца).

В реферате нужны развернутые аргументы, рассуждения, сравнения. Материал подается не столько в развитии, сколько в форме констатации или описания.

Содержание реферируемого произведения излагается объективно от имени автора. Если в первичном документе главная мысль сформулирована недостаточно четко, в реферате она должна быть конкретизирована и выделена.

Структура реферата:

Титульный лист

После титульного листа на отдельной странице следует оглавление (план, содержание), в котором указаны названия всех разделов (пунктов плана) реферата и номера страниц, указывающие начало этих разделов в тексте реферата.

После оглавления следует введение. Объем введения составляет 1,5-2 страницы.

Основная часть реферата может иметь одну или несколько глав, состоящих из 2-3 параграфов (подпунктов, разделов) и предполагает осмысленное и логичное изложение главных положений и идей, содержащихся в изученной литературе. В тексте обязательны ссылки на первоисточники. В том случае если цитируется или используется чья-либо неординарная мысль, идея, вывод, приводится какой-либо цифрой материал, таблицу - обязательно сделайте ссылку на того автора у кого вы взяли данный материал.

Заключение содержит главные выводы, и итоги из текста основной части, в нем отмечается, как выполнены задачи и достигнуты ли цели, сформулированные во введении.

Приложение может включать графики, таблицы, расчеты.

Библиография (список литературы) здесь указывается реально использованная для написания реферата литература. Список составляется согласно правилам библиографического описания.

Реферат любого уровня сложности обязательно сопровождается списком используемой литературы. Названия книг в списке располагают по алфавиту с указанием выходных данных использованных книг.

Требования, предъявляемые к оформлению реферата.

Объемы рефератов колеблются от 10-18 машинописных страниц. Работа выполняется на одной стороне листа стандартного формата. По обеим сторонам листа оставляются поля размером 35 мм слева и 15 мм. справа, рекомендуется шрифт 12-14, интервал - 1,5. Все листы реферата должны быть пронумерованы. Каждый вопрос в тексте должен иметь заголовок в точном соответствии с наименованием в плане-оглавлении.

### Темы рефератов:

1. Информационное обеспечение экономического анализа. Систематизация и обработка экономической информации.
2. Способы измерения влияния факторов и комплексной оценки результатов деятельности.
3. Количественные приемы экономического анализа на базе математической статистики.
4. Маркетинговая стратегия и структура потребителей товаров: анализ и выбор рынка.
5. Маркетинговый анализ: возможность массового производства и способность обеспечить успех товаров на рынке.
6. Маркетинговое ценообразование: факторы и их переменные.
7. Принципы маркетингового управления.
8. Методы оценки конкурентоспособности продукции предприятия.
9. Концепция жизненного цикла продукции, его связь с рыночным циклом и ее использование в управлении качеством товаров.
10. Методы количественной оценки влияния инновационных мероприятий по организационно-техническому развитию предприятия на финансовые результаты его деятельности.
11. Анализ риска невостребованности продукции.
12. Анализ влияния социальных и производственных факторов на объем продукции.

13. Формирование и оптимизация оборота (объема продаж) производственных, торговых и других предприятий.
14. Анализ качества и конкурентоспособности продукции.
15. Различия в содержании анализа в обосновании планов производства, и в организации оперативного и итогового контроля их реализации.
16. Экономическое содержание и методика исчисления показателей обеспеченности предприятия материальными ресурсами и эффективности их использования.
17. Методы оценки влияния инноваций в производственной сфере на изменение эффективности использования материальных ресурсов, на величину затрат и маржинального дохода, а также на конечный финансовый результат операционной деятельности.
18. Особенности содержания предпланового, оперативного и итогового анализа эффективности использования материалов и обеспеченности ими объема производства продукции.
19. Анализ материальных ресурсов как фактора риска невостребованности продукции.
20. Влияние среднесписочной численности и средней фактической продолжительности рабочего периода на использование рабочего времени.
21. Анализ факторов использования рабочего времени.
22. Оценка степени недоиспользования и перерасхода рабочего времени по сравнению с режимным временем.
23. Анализ соотношения темпов роста производительности труда и средней заработной платы.
24. Анализ влияния трудового фактора на возникновение риска невостребованности продукции.
25. Связь риска невостребованности продукции с затратами на ее производство, с затратами труда управленческого персонала и финансовыми результатами деятельности предприятия.
26. Показатели наличия и эффективности использования основных средств предприятий: методика исчисления, направления детализации анализа их динамики.
27. Оценка структуры основных средств предприятия и причин ее изменения. Факторы, определяющие структуру основных средств предприятия.
28. Оценка обеспеченности планового объема производства продукции производственными мощностями предприятия.
29. Показатели технического состояния и движения основных средств предприятий: методика исчисления, факторы, определяющие их изменение, оценка экономических и финансовых последствий их изменения.
30. Анализ эффективности использования производственного оборудования по времени и мощности. Характер влияния изменения уровня эффективности использования производственного оборудования на конечные экономические и
31. Виды аналитических группировок затрат и их назначение.
32. Удельные и обобщающие показатели уровня затрат на рубль товарной (реализованной) продукции, методика их исчисления.
33. Факторы, определяющие уровень затрат на рубль продукции, и методы их количественной оценки.
34. Анализ оборотных средств и их влияния на финансовые результаты предприятия.
35. Анализ состояния дебиторской и кредиторской задолженности.
36. Анализ конкурентоспособности продукции производственного предприятия.
37. Анализ денежных средств и оценка платежеспособности производственного предприятия.
38. Анализ платежеспособности производственного предприятия.
39. Анализ деловой активности производственного предприятия.
40. Анализ рыночной и инвестиционной активности акционерных объединений, фирм, предприятий.
41. Анализ финансовой устойчивости производственного предприятия.
42. Анализ финансового состояния производственного предприятия, акционерного общества, фирмы.
43. Общая характеристика эффективности деятельности предприятия.
44. Анализ прибыльности (рентабельности).
45. Факторный анализ прибыльности.

## Примерные темы курсовых работ

1. Анализ реализации продукции и доходов предприятия (на примере ...).
2. Анализ эффективности использования основных средств предприятия (на примере ...).
3. Анализ состава и структуры основных средств предприятия (на примере ...).
4. Анализ состояния и движения основных фондов предприятия (на примере ...).
5. Анализ организационно-технического уровня производства (на примере ...).
6. Анализ эффективности лизинговых операций (на примере ...).
7. Анализ производительности труда и оценка влияния факторов на ее изменение (на примере ...).
8. Анализ состояния и движения трудовых ресурсов предприятия (на примере ...).
9. Анализ использования фонда оплаты труда (на примере ...).
10. Анализ эффективности использования материальных ресурсов (на примере ...).
11. Анализ материалоемкости продукции (на примере ...).
12. Анализ состояния, движения и использования материально-производственных запасов (на примере ...)
13. Анализ затрат на производство и себестоимости продукции (на примере ...).
14. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия (на примере ...).
15. Анализ имущественного состояния организации (на примере ...).
16. Анализ источников финансирования имущества предприятия (на примере ...).
17. Анализ финансовой устойчивости предприятия (на примере ...)
18. Анализ инвестиционной деятельности предприятия (на примере ...).
19. Анализ кредитоспособности предприятия (на примере ...).
20. Анализ платежеспособности предприятия (на примере ...).
21. Анализ оборотного капитала предприятия (на примере ...).
22. Анализ деловой активности предприятия (на примере ...)
23. Анализ прибыли и рентабельности предприятия (на примере ...).
24. Финансовое прогнозирование и оценка вероятности кризисного состояния (на примере ...).
25. Анализ внеоборотных активов предприятия (на примере ...).
26. Анализ собственного капитала предприятия (на примере ...).
27. Анализ заемного капитала предприятия (на примере ...).
28. Анализ денежных потоков предприятия (на примере ...).
29. Анализ дебиторской задолженности предприятия (на примере ...).
30. Анализ доходов и расходов предприятия (на примере ...).
31. Анализ формирования и использования чистой прибыли предприятия (на примере ...).
32. Анализ финансовой устойчивости предприятия (на примере ...).
33. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса (на примере ...).
34. Маржинальный анализ: возможности его применения (на примере ...).
35. Анализ кредиторской задолженности предприятия (на примере ...).
36. Анализ безубыточности объема продаж (на примере ...).
37. Анализ рентабельности собственного капитала (на примере...).
38. Анализ финансового состояния предприятия (на примере ...).
39. Анализ вероятности банкротства (на примере ...).
40. Финансовый анализ неплатежеспособной организации (на примере ...)
41. Особенности экономического анализа предприятий малого бизнеса.
42. Особенности экономического анализа в коммерческих банках.
43. Особенности экономического анализа страховых организаций.
44. Особенности экономического анализа торговых организаций.

## 6 МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ

### Тестовый материал

#### Тема 1. Роль комплексного анализа в управлении. Содержание комплексного управленческого анализа и последовательность его проведения

1. Предмет анализа ...

- а) макроанализ
- б) форма собственности предприятия
- в) порядок ведения хозяйственного учета
- г) производственная и экономическая деятельность структурных подразделений предприятия отраженная в системе внутренней информации
- д) финансовая, экономическая и производственная деятельности, отраженные в системе экономической информации

2. Анализ хозяйственной деятельности - это ...

- а) изучение хозяйственных, социально- экономических процессов предприятия, финансовых результатов в системе экономической информации
- б) изучение всех сторон деятельности предприятия и его структурных подразделений
- в) изучение деятельности персонала предприятия
- г) расчет показателей
- д) анализ управления предприятия

3. Найти соответствие

1. Внешний анализ	А на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности
2. Внутренний анализ	Б С привлечением информации статистического и управленческого учета
	С На основе регламентированных государством источников информации

4.

1. Прогнозный анализ	а) Выявление закономерностей и тенденций в деятельности предприятия и оценка стратегических альтернатив
2. Текущий анализ	б) Оценка результатов деятельности предприятия за отчетный период
3. Оперативный анализ	в) Выявление отклонений в процессе производственной деятельности
4.	г) Анализ отдельных аспектов деятельности предприятия

5.

1. Комплексный анализ	а) Изучение всех сторон финансово-хозяйственной деятельности и оценка ее развития
2. Локальный анализ	б) Изучение деятельности структурных подразделений сегментов, центров ответственности предприятия
3. Тематический анализ	в) Изучение и оценка отдельных аспектов деятельности предприятия
	г) Анализ деятельности предприятия инвесторами, кредиторами, покупателями

6. По полноте и содержанию изучаемых вопросов выделяют анализ:

- а) годовой, квартальный, месячный;
- б) сравнительный, сплошной, комплексный;
- в) систематический, полный, локальный.

7. План аналитической работы включает:

- а) объект, цель источники информации и сроки;
  - б) субъект, направление, источники и время;
  - в) оба фактора.
8. Третий этап аналитической работы – это этап....
9. Результаты анализа могут быть выражены в....
10. К источникам экономической информации относят:
- а) учетную и внеучетную информацию;
  - б) простую и сложную;
  - в) учетную, внеучетную, инструкции, лимиты, нормативные документы.
11. Второй этап аналитической работы включает ... аналитических данных.
12. Экономические показатели делятся на объемные и удельные в зависимости....
13. Количественные показатели используются для выражения .... величины.
14. Результаты анализа, выраженные в описательной форме, - это когда
15. По методам изучения объекта анализа выделяют:
- а) полный, локальный, тематический;
  - б) системный, сравнительный, сплошной, выборочный;
  - в) аудиторский фирмы, поставщиков, кредитные учреждения.

## **Тема 2. Структура комплексного бизнес-плана и роль анализа в разработке и мониторинге основных плановых показателей**

1. Хронологическая последовательность этапов планирования развития потенциала предприятия:
1. анализ имеющихся производственных резервов и потерь экономических ресурсов на предприятии;
  2. выбор основной стратегии и тактики развития потенциала предприятия;
  3. определения уровня конкурентоспособности основных видов продукции, самого предприятия в целом и его совокупного потенциала;
  4. осуществление запланированных мероприятий, связанных с обеспечением экономического роста и развития потенциала предприятия;
  5. оценка структуры, динамики и эффективности использования производственных ресурсов и возможностей предприятия, его доли или занимаемого положения на рынке;
  6. планирование развития потенциала предприятия с учетом выбранных перспективных целей и имеющихся ограничений ресурсов.

2. Соответствие между видом потенциала предприятия и формой развития потенциала:

1	Научно-технический потенциал	1	Использование патентов, лицензий
2	Организационный потенциал	3	Качество сырья, численность рабочих
3	Производственный потенциал	2	Реструктуризация, реорганизация
4	Трудовой потенциал	4	Улучшение образования, мотивации

3. Четыре основных вида экономических ресурсов: земля, \_\_\_\_, капитал и предпринимательские способности:

- а) труд;
  - б) основные фонды;
  - в) оборотные фонды;
  - г) правильных ответов нет.
4. функция управления, состоящая в подготовке различных вариантов управленческих решений в виде прогнозов, проектов, программ и планов, обоснования их оптимальности, обеспечение возможности выполнения и проверки их реализации, называется
- а) бюджетированием
  - б) организацией
  - в) координацией
  - г) планированием
  - д) прогнозированием
  - е) контролем
5. Основными элементами системы планирования являются
- а) принципы
  - б) экстремумы
  - в) методы

- г) инструменты
  - д) показатели
  - е) параметры
6. Единство, участие, непрерывность, гибкость, точность являются
- а) принципами планирования
  - б) методами планирования
  - в) законами планирования
  - г) критериями планирования
  - д) параметрами планирования
7. Необходимость внутрифирменного планирования связана со следующими факторами
- а) увеличение масштабов деятельности фирм
  - б) отход от авторитарных принципов управления персоналом
  - в) усиление центробежных сил в организации
  - г) повышение производительности труда
  - д) усиление государственного вмешательства в экономику
8. координация плановой деятельности отдельных подразделений
- а) выражается в том, что всякие изменения в планах одного подразделения должны быть отражены в планах другого
  - б) осуществляется на основе вертикального единства подразделений
  - в) предполагает взаимосвязь между подразделениями на горизонтальном уровне
  - г) реализуется через взаимосвязь и одновременность планирования в отдельных подразделениях
  - д) выражается в том, что плановые решения одного подразделения должны быть связаны с плановыми решениями других подразделений данного уровня
  - е) выражается в том, что планы отдельных подразделений должны быть частью общего плана фирмы
9. Интеграция плановой деятельности отдельных подразделений
- а) выражается в том, что всякие изменения в планах одного подразделения должны быть отражены в планах другого подразделения того же уровня
  - б) выражается в том, что планы отдельных подразделений разного уровня должны быть частью общего плана фирмы
  - в) осуществляется на основе вертикального единства подразделений
  - г) выражается в том, что плановые решения одного подразделения должны быть связаны с плановыми решениями других подразделений данного уровня
  - д) предполагает взаимосвязь между подразделениями на горизонтальном уровне
  - е) реализуется через взаимосвязь и одновременность планирования в отдельных подразделениях одного уровня
10. Планы должны быть конкретизированы и детализированы в той степени, в какой позволяют внутренние и внешние условия, в соответствии с принципом
- а) гибкости
  - б) точности
  - в) участия
  - г) непрерывности
  - д) единства
  - е) централизма
11. В зависимости от степени неопределенности плановой деятельности различают следующие типы планирования
- а) долгосрочное, среднесрочное, краткосрочное
  - б) стратегическое и тактическое
  - в) детерминированное и вероятностное (стохастическое)
  - г) реактивное, инактивное (инерционное), преактивное (упреждающее), интерактивное
  - д) формальное и неформальное
  - е) национальное, региональное, муниципальное, внутрифирменное
12. В зависимости от временной ориентации основных идей планирования различают следующие типы планирования
- а) долгосрочное, среднесрочное, краткосрочное
  - б) стратегическое и тактическое

- в) детерминированное и вероятностное (стохастическое)
  - г) реактивное, неактивное (инерционное), преактивное (упреждающее), интерактивное
  - д) формальное и неформальное
  - е) национальное, региональное, муниципальное, внутрифирменное
13. В зависимости от периода времени, для которого осуществляется планирование, различают следующие типы планирования
- а) долгосрочное, среднесрочное, краткосрочное
  - б) стратегическое и тактическое
  - в) детерминированное и вероятностное (стохастическое)
  - г) реактивное, неактивное (инерционное), преактивное (упреждающее), интерактивное
  - д) формальное и неформальное
  - е) национальное, региональное, муниципальное, внутрифирменное
14. План текущей деятельности организации, включающий показатели по отдельным этапам и операциям в общем хозяйственном потоке, называется
- а) оперативным
  - б) долгосрочным
  - в) стратегическим
  - г) директивным
  - д) бизнес-план
  - е) тактическим
15. Документ, определяющий планомерное развитие одного из важных аспектов деятельности организации, например, совершенствование технологии, организации контроля качества и т.д., называется
- а) программой
  - б) проектом
  - в) планом
  - г) концепцией
  - д) основными направлениями
  - е) бизнес-планом
16. Документ, определяющий планомерное развитие одного из новых направлений деятельности организации, отличающийся высоким уровнем конкретной проработки (основные этапы, стоимость, ожидаемые результаты) называется
- а) программой
  - б) проектом
  - в) планом
  - г) концепцией
  - д) основными направлениями
  - е) заявкой

### **Тема 3. Сметное планирование (бюджетирование) и анализ исполнения смет (бюджетов)**

1. Цель бюджетирования это:
  - а) обеспечить руководителя информацией для принятия целесообразных управленческих решений;
  - б) повышение эффективности использования материальных и финансовых ресурсов, активов;
  - в) мониторинг эффективности отдельных видов хозяйственной деятельности и центров ответственности.
2. Генеральный бюджет состоит из следующих частей:
  - а) финансовые, операционные, вспомогательные и специальные бюджеты;
  - б) бюджет продаж, бюджет запасов, бюджет производства;
  - в) статический и динамический бюджеты.
3. Предмет бюджетирования это:
  - а) бизнес-риски, ключевые показатели ФХД, отклонения прогнозных показателей от фактических;
  - б) ключевые показатели ФХД и отклонения этих показателей от прогнозных значений;
  - в) ключевые показатели ФХД и отклонения этих показателей от фактических значений.
4. Динамические бюджеты это:

- а) жесткие и гибкие бюджеты;
  - б) жесткие бюджеты;
  - в) гибкие бюджеты.
5. По срокам исполнения бюджеты можно классифицировать:
- а) долгосрочный, среднесрочный, краткосрочный, оперативный;
  - б) долгосрочный, среднесрочный, краткосрочный;
  - в) долгосрочный, среднесрочный, краткосрочный, расширенный.
6. Статические бюджеты это:
- а) жесткие и гибкие бюджеты;
  - б) жесткие бюджеты;
  - в) гибкие бюджеты.
7. Задачи бюджетирования это:
- а) обеспечить руководителя информацией для принятия целесообразных управленческих решений;
  - б) повышение эффективности использования материальных и финансовых ресурсов, активов;
  - в) мониторинг деятельности конкурентов.
8. Операционные и вспомогательные бюджеты предназначены для:
- а) более точного составления основных бюджетов;
  - б) более точного контроля исполнения основных бюджетов;
  - в) для увязки статических и динамических бюджетов.
9. Бюджетный период это:
- а) период, на который составляются и в течение которого корректируются бюджеты, а также осуществляется контроль за их исполнением;
  - б) период, на который составляются бюджеты;
  - в) период, в котором осуществляется контроль за исполнением бюджета.
10. Индикативные бюджеты это:
- а) долгосрочные бюджеты;
  - б) краткосрочные бюджеты;
  - в) бюджеты перечисленные выше.
11. Бюджетный регламент это:
- а) правила, регулирующие порядок бюджетирования;
  - б) период, отведенный для исполнения бюджета;
  - в) правила, регулирующие контроль за исполнением бюджета.
12. Директивные бюджеты это:
- а) долгосрочные бюджеты;
  - б) краткосрочные бюджеты;
  - в) бюджеты перечисленные выше.
13. К частным бюджетам относятся:
- а) Бюджет коммерческих расходов;
  - б) Бюджет запасов;
  - в) Специальные и дополнительные бюджеты.
  - г) бюджеты перечисленные в пп. 1 и 2
14. Оперативные бюджеты это:
- а) разбивка плановых показателей в пределах квартала, месяца, декады;
  - б) плановые показатели определяются в пределах 3-5 лет;
  - в) плановые показатели определяются в пределах до года.

#### **Тема 4. Анализ в системе маркетинга**

1. Анализ, планирование, претворение в жизнь и контроль за проведение мероприятий, рассчитанных на установление, укрепление и поддержание выгодных обменов с целевыми покупателями ради достижения определенных задач фирмы, таких, как получение прибыли, рост объема сбыта, увеличение доли рынка, называются:

- а) Маркетингом
- б) Рыночным маркетингом
- в) Менеджментом

г) Управлением маркетингом

2. Потребность, подкрепленная покупательной способностью, - это:

- а) Запрос
- б) Нужда
- в) Товар
- г) Услуга

3. Что из указанного изучает маркетинг?

- а) Производство предлагаемых к сбыту изделий
- б) Общий уровень цен в условиях инфляции
- в) Технологические возможности обеспечения уровня качества товаров в соответствии с запросами отдельных групп потребителей
- г) Конъюнктуру продуктов питания и др.

4. Период медленного роста сбыта по мере выхода товара на рынок называется этапом:

- а) Роста
- б) Выведения на рынок
- в) Упадка
- г) Зрелости

5. Жизненный цикл товара - это:

- а) Интервал времени от момента приобретения до момента утилизации, прекращения существования товара
- б) Совокупность фаз внедрения товара на рынок, роста продаж, зрелости товара и спада продаж
- в) Интервал времени, в котором спрос на сезонный товар проходит все возможные фазы и возвращается к исходной точке
- г) Процесс развития продаж товара и получения прибылей

6. Неверно, что в ЖЦТ на стадии роста (укажите лишнее):

- а) Норма прибыли в расчете на единицу товара, как правило. Достигает своего максимального значения
- б) Кривая объема продаж имеет положительный наклон
- в) Вполне могут применяться наценки на товар
- г) Используется самый широкий ассортимент ценовых скидок

7. Определите стратегию фирмы, применяя метод SWOT-анализа, если парные комбинации оказались на поле СИВ:

	Возможности	Угрозы
Сильные стороны	поле СИВ	поле СИУ
Слабые стороны	поле СЛВ	поле СЛУ

- а) за счет появившихся возможностей попытаться преодолеть имеющиеся в организации слабости;
- б) использовать сильные стороны организации, которые открывают перед ней определенные стратегические возможности;
- в) использовать силу организации для устранения угроз;
- г) использовать сильные стороны организации и учесть слабые.

8. Пользуясь матрицей оценки угроз, определить поведение организации, если угрозы попали на поля ВР, ВК, СР:

Вероятность реализации угрозы	Возможные последствия			
	разрушение	критическое состояние	тяжелое состояние	“легкие ушибы”
Высокая	поле ВР	поле ВК	поле ВТ	поле ВЛ
Средняя	поле СР	поле СК	поле СТ	поле СЛ
Низкая	поле НР	поле НК	поле НТ	поле НЛ

- а) должны находиться в поле зрения руководства и быть устранены в первоочередном порядке;
- б) требуют немедленного и обязательного устранения;
- в) требуется внимательный и ответственный подход к их устранению;

г) необходимо внимательно отслеживать их развитие.

9. Пользуясь матрице возможностей, определить поведение фирмы если возможности попали на поля НС, СУ и ВМ:

Вероятность использования возможностей	Влияние		
	сильное	умеренное	малое
Высокая	поле ВС	поле ВУ	поле ВМ
Средняя	поле СС	поле СУ	поле СМ
Низкая	поле НС	поле НУ	поле НМ

- а) возможности обязательно надо использовать;  
б) возможности не заслуживают внимания;  
в) использовать возможности можно, если имеются достаточные ресурсы;  
г) необходимо внимательно отслеживать их развитие.

10. Организация, использующая стратегическое управление, планирует свою деятельность исходя из того, что:

- а) окружение не будет изменяться;  
б) в окружении не будет происходить качественных изменений;  
в) в окружении постоянно будут происходить изменения.

11. Какие из следующих факторов должны быть в первую очередь учтены при выборе стратегии (являются ключевыми)?

- а) сильные стороны отрасли;  
б) сильные стороны фирмы;  
в) цели фирмы;  
г) интересы вашего руководства;  
д) квалификация работников;  
е) степень зависимости от внешней среды;  
ж) все перечисленные факторы.

12. К составляющим внешней среды относятся:

- а) микроокружение;  
б) мегоокружение;  
в) макроокружение;  
г) миниокружение;

13. SWOT-анализ включает:

- а) анализ возможностей организации и вероятных угроз;  
б) анализ сильных и слабых сторон в деятельности организации, в сравнении с конкурентами;  
в) анализ макросистемы рынка и конкретных целевых рынков;  
г) все вместе взятое.

14. В каком порядке заполняется таблица SWOT - анализа?

- а) SWOT;  
б) OTSW;  
в) WSOT.

15. С какой позиции рассматриваются обозначения W и T в SWOT - анализе?

- а) с позиции внешнего окружения;  
б) с позиции организации;  
в) пункты а, б;  
г) пункты а, б не верны.

16. Что является объектами рыночного исследования?

- а) Кадры организации;  
б) Финансовые показатели предприятия;  
в) Каналы распределения;  
г) Тенденции и процессы развития рынка;  
д) Внешнеэкономическая деятельность предприятия.

17. Назовите один из основных факторов, определяющих возможность удовлетворить потребности клиентов, а также охват рынка и объемов продаж:

- а) надежность компании;  
б) ассортимент;

- в) имидж фирмы;
- г) качество;
- д) масштабность.

18. Для разработки успешной маркетинговой программы надо:

- а) Оценить рыночную ситуацию;
- б) Снизить издержки производства;
- в) Осуществить сегментацию рынка;
- г) Оценить надежность канала снабжения и сбыта;
- д) Наметить тенденции развития фирмы.

## Тема 5. Анализ и управление объемом производства и продаж

1. Коэффициент равномерности характеризует – выполняемых объемов продукции в равные отрезки рабочего времени.

- а) доля;
- б) процент;
- в) оба варианта;
- г) правильных ответов нет.

2. Реализовано в отчетном году 300 изделий. Произведено готовой продукции за период 220 штук. Запас готовой продукции на складе на начало периода был \_\_\_\_\_ изделий. А на конец периода составил 180 изделий.

- а) 100;
- б) 200;
- в) 220;
- г) 60.

3. Объем реализации в отчетном периоде составит \_\_\_\_\_ изделий при производстве 200 изделий и увеличении запасов готовой продукции на 20 изделий.

- а) 200;
- б) 220;
- в) 100;
- г) 180.

4. Качество потребительских товаров оценивают по показателю \_\_\_\_\_ продукции.

- а) вкус, полезность, прочность;
- б) безопасность, долговечность, нормативный срок эксплуатации;
- в) надежность;
- г) качество.

5. Темпы роста продукции, работ и услуг приводят к изменению \_\_\_\_\_ численности ППП.

- а) плановой;
- б) базисной;
- в) фактической;
- г) правильных ответов нет.

6. \_\_\_\_\_-превращение потенциального НТП в реальный, воплощающийся в новых продуктах и технологиях.

- а) научно-техническое развитие;
- б) повышение научно-технического уровня;
- в) оба ответа верны;
- г) правильных ответов нет.

7. Оценку вклада цеха основного производства в объем производства продукции предприятия проводят, используя цены:

- а) оптовые;
- б) розничные;
- в) договорные;
- г) трансфертные;
- д) отпускные;

8. Сумма экономических санкций предъявленной претензии включает \_\_\_\_\_ затраты нанесенного убытка.
- а) общие;
  - б) косвенные;
  - в) прямые;
  - г) прочие;
9. Задачи анализа финансовых результатов:
- а) Выявление резервов увеличения прибыли и рентабельности и разработка мероприятий по использованию выявленных резервов
  - б) Оценка приемлемых средств
  - в) Определение влияния как объективных, так и субъективных факторов на финансовые результаты
10. Производственным результатом не является ...
- а) объем производимой продукции
  - б) объем реализованной продукции
  - в) материалоемкость продукции
  - г) равномерность производства
11. Лучшим размером коэффициента выполнения договорных обязательств по ассортименту продукции является:
- а) 0,85
  - б) 0,98
  - в) 1,05
  - г) 1,12
12. Анализ производственных результатов ... анализ качества продукции.
13. Производственным результатом не является:
- а) объем произведенной продукции
  - б) объем реализованной (проданной) продукции
  - в) материалоемкость продукции
  - г) равномерность производства
14. Лучшим размером коэффициента выполнения договорных обязательств по ассортименту продукции является:
- а) 0,85
  - б) 0,98
  - в) 1,05
  - г) 1,12
15. Анализ результатов технического развития не включает:
- а) оценку и анализ конкурентоспособности продукции
  - б) анализ обновления продукции
  - в) анализ влияния эффективности использования оборудования на увеличение объема производства продукции
  - г) анализ качества продукции
16. Оценку конкурентоспособности изделия проводят по показателю ...
- а) индивидуальной конкурентоспособности
  - б) ценовой конкурентоспособности
  - в) интегрального показателя конкурентоспособности
  - г) эстетической конкурентоспособности
17. Групповой показатель конкурентоспособности по экономическим параметрам рассчитывают по ...
- а) цене потребления изделия
  - б) покупной цене изделия
  - в) оптовой цене изделия
  - г) остаточной (ликвидационной) цене
  - д) себестоимости изделия

## **Тема 6. Анализ технико-организационного уровня . Анализ эффективности использования средств труда**

1. Снижение доли пассивной части основных средств является \_\_\_\_\_ тенденцией в деятельности предприятия сферы материального производства.

- а) положительной;  
б) отрицательной;  
в) оба ответа правильные;  
г) правильных ответов нет.
2. Анализ и оценка показателей движения основных средств предприятия проводится путем их сравнения с :
- а) аналогичными показателями за ряд лет;  
б) среднеотраслевыми показателями;  
в) показателями предприятий конкурентов;  
г) средним сроком эксплуатации на предприятии;  
д) изменении стоимости в бухгалтерском балансе.
- 3 Какие статьи баланса характеризуют стоимость имущества организации:
- а) внеоборотные активы;  
б) основные средства + нематериальные активы;  
в) внеоборотные + оборотные активы.
- 4 Более высокому удельному весу внеоборотных активов в составе имущества предприятия должен соответствовать:
- а) больший удельный вес долгосрочных источников финансирования;  
б) больший удельный вес собственного капитала в составе совокупных пассивов;  
в) меньшая доля собственного капитала в совокупных пассивов.
- 5 По балансу определите величину собственного капитала организации:
- а) сумма строк 1300 и 1450 баланса;  
б) сумма строк 1300, 1350, 1540 баланса;  
в) сумма строк 1300 и 1510 баланса.
- 6 По балансу определите стоимость материальных оборотных средств:
- а) строка 1200 баланса;  
б) строка 1210 баланса;  
в) сумма строк 1210 и 1230 баланса.
- 7 К показателям характеризующим состояние основных средств относят:
- а) коэффициенты ввода, вывода основных средств;  
б) коэффициенты износа, годности основных средств;  
в) коэффициент обновления, фондоотдача.
- 8 К показателям характеризующим движение основных средств относят:
- а) коэффициенты ввода, вывода основных средств;  
б) коэффициенты износа, годности основных средств;  
в) коэффициент обновления, годности;  
г) коэффициент износа.
- 9 К показателям характеризующим эффективность использования основных средств относят:
- а) коэффициенты ввода, вывода основных средств;  
б) коэффициенты износа, годности основных средств;  
в) фондоотдача, фондоемкость.
- 10 В заключительном этапе анализа правильность размещения имущества организации характеризуют следующие соотношения:
- а) внеоборотных активов с источниками их формирования;  
б) оборотных активов с источниками их формирования;  
в) материальных запасов с источниками их формирования;  
г) все три выше перечисленные соотношения верны.
11. Что из перечисленного относится к основным производственным фондам:
- а) масло смазочное;  
б) специнструмент сроком службы два года;  
в) запасы основных материалов на складе;  
г) готовая продукция на складе.
12. Какие показатели характеризуют уровень использования основных фондов:
- а) уровень рентабельности;  
б) фондоотдача;  
в) фондовооруженность рабочих;

г) фондоемкость.

13. Что характеризует показатель фондоотдачи:

- а) удельные затраты основных фондов на 1 руб. реализованной продукции;
- б) объем товарной продукции, приходящейся на 1 руб. производственных фондов;
- в) объем валовой продукции на 1 руб. производственных затрат;
- г) объем производственных фондов, приходящихся на 1 рабочего.

14. Коэффициент электровооруженности труда рабочих рассчитывается по формуле ..., где сумма Э - количество потребленной электроэнергии на производственные нужды, квт-час, сумма F - количество отработанных рабочими человеко-часов.

а) 
$$K_{эл.воор.} = \sum Э * \sum F$$

б) 
$$K_{эл.воор.} = \frac{\sum F}{\sum Э}$$

в) 
$$K_{эл.воор.} = \frac{\sum Э}{\sum F}$$

15. Коэффициент специализации производственного подразделения рассчитывается по формуле ..., где Qдруг. подр., Qподр.- соответственно объем продукции, передаваемый для обработки другим подразделениям и весь объем продукции анализируемого подразделения.

а) 
$$K_{специ} = \frac{Q_{друг.подр.}}{Q_{подр.}}$$

б) 
$$K_{специ} = \frac{Q_{подр.}}{Q_{друг.подр.}}$$

в) 
$$K_{специ} = Q_{друг.подр.} * Q_{подр.}$$

16. Коэффициент непрерывности производства рассчитывается по формуле ..., где T-техн. ц. - длительность технологического цикла производства, Tпроизв. ц. - длительность производственного цикла.

а) 
$$K_{непр} = \frac{T_{произв.ц.}}{T_{техн.ц.}}$$

б) 
$$K_{непр} = \frac{T_{техн.ц.}}{T_{произв.ц.}}$$

в) 
$$K_{непр} = T_{техн.ц.} * T_{произв.ц.}$$

17. Коэффициент закрепления операций за рабочим местом рассчитывается по формуле ..., где сумма О - количество операций, выполняемых в среднем за месяц на производственном участке (цехе), сумма Nр.м. - количество рабочих мест на производственном участке.

а) 
$$K_{з.о.} = \frac{\sum О}{\sum N_{р.м.}}$$

б) 
$$K_{з.о.} = \frac{\sum N_{р.м.}}{\sum О}$$

в) 
$$K_{з.о.} = \sum О * \sum N_{р.м.}$$

## Тема 7. Анализ состояния и использования трудовых и материальных ресурсов организации

1. Рост средней заработной платы одного работника может быть обеспечен только в условиях \_\_\_\_\_ темпов роста производительности труда.

- а) опережающих;

- б) равных;  
 в) оба ответа правильных;  
 г) правильных ответов нет.
2. Премии работникам производственных подразделений выплачиваются при соблюдении определенных условий \_\_\_\_\_.
- а) при экономии затрат;  
 б) получении прибыли;  
 в) оба верных ответа;  
 г) правильных ответов нет.
3. Вставьте пропущенное слово в числителе формулы.  
 Уровень профессиональных заболеваний  
 \_\_\_\_\_ Число....  
 Среднесписочная численность работающих
- а) травм;  
 б) профессиональных заболеваний;  
 в) дни нетрудоспособности;  
 г) правильных ответов нет.
4. Выберите, что из ниже перечисленного относится к источникам материальных ресурсов.
- а) текущие производственные запасы;  
 б) промышленные и сельскохозяйственные производства;  
 в) импорт, резервы;  
 г) правильных ответов нет.
5. Анализ результатов социального развития предприятия не содержит ...
- а) оценку состава и структуры персонала предприятия  
 б) анализ соответствия профессионального и квалифицированного состава рабочих условиям производства  
 в) анализ показателей движения и постоянства кадров  
 г) анализ обеспеченности предприятия кадрами  
 д) анализ условий труда и охрана здоровья работников
6. Анализ обеспеченности кадрами осуществляется для определения ...
- а) увеличения заработной платы  
 б) потребности в персонале  
 в) потребности в повышении квалификации  
 г) потребности в служащих
7. Коэффициент текучести рабочих учитывает выбытие рабочих по причинам ...
- а) сокращение кадров  
 б) переход на учебу  
 в) по собственному желанию  
 г) на службу в вооруженные силы  
 д) за прогул и другие нарушения трудовой дисциплины
8. Постоянство кадров способствует ...
- а) стабильности оплаты труда  
 б) росту производительности труда  
 в) лояльности персонала  
 г) увеличению трудовых и социальных льгот
9. Анализ условий труда и охраны здоровья работников не включает:
- а) оценку состояния условий труда  
 б) анализ льгот и компенсаций за работу в неблагоприятных условиях труда  
 в) анализ оплаты и стимулирования труда  
 г) анализ здоровья работников
10. Анализ условий труда на рабочих местах осуществляется для:
- а) повышения производительности труда  
 б) установления льгот  
 в) ликвидации рабочих мест  
 г) повышения заработной платы работникам

11. При анализе охраны здоровья работников не изучаются:

- а) неявки работников по болезни
- б) неявки по профессиональным заболеваниям
- в) неявки в связи с производственным травматизмом
- г) частота производственного травматизма
- д) возрастная структура кадров

12. Увеличение расходов на оплату труда обусловлено ростом:

- а) объема продаж
- б) качества работы
- в) объема производства продукции
- г) повышения квалификации персонала

13. Анализ средств на оплату труда не проводят по ...

- а) предприятию в целом
- б) цехам и участкам
- в) отделам управления
- г) отдельным работникам
- д) категориям работающих

14. Коэффициент нормирования труда рабочих рассчитывается по формуле ..., где  $P_{\text{раб.н}}$  и  $P_{\text{раб.}}$  - соответственно численность рабочих, труд которых нормируется и общая численность рабочих.

а)  $K_{\text{норм}} = P_{\text{раб.н}} * P_{\text{раб.}}$

б)  $K_{\text{норм}} = \frac{P_{\text{раб.н}}}{P_{\text{раб.}}}$

в)  $K_{\text{норм}} = \frac{P_{\text{раб.}}}{P_{\text{раб.н}}}$

15. Коэффициент использования рабочего дня рассчитывается по формуле ..., где  $T_{\text{ф.р}}$  и  $T_{\text{р.см.}}$  - соответственно длительность фактической работы рабочего за смену и длительность рабочей смены.

а)  $K_{\text{р.дн.}} = T_{\text{р.см.}} * T_{\text{ф.р.}}$

б)  $K_{\text{р.дн.}} = \frac{T_{\text{р.см.}}}{T_{\text{ф.р.}}}$

в)  $K_{\text{р.дн.}} = \frac{T_{\text{ф.р.}}}{T_{\text{р.см.}}}$

16. Коэффициент использования рабочего периода рассчитывается по формуле ..., где  $T_{\text{ф.р}}$  и  $T_{\text{р.пер.}}$  - соответственно время фактической работы за анализируемый период в урочное время и плановая продолжительность рабочего периода.

а)  $K_{\text{р.пер.}} = \frac{T_{\text{ф.р.}}}{T_{\text{пл.р.пер.}}}$

б)  $K_{\text{р.пер.}} = \frac{T_{\text{пл.р.пер.}}}{T_{\text{ф.р.}}}$

в)  $K_{\text{р.пер.}} = T_{\text{пл.р.пер.}} * T_{\text{ф.р.}}$

17. Продолжительность оборачиваемости запасов зависят от:

- а) вида деятельности предприятия
- б) продолжительности хранения запасов на складе и производственного цикла
- в) управления запасами
- г) периодичность проведения инвентаризации запасов
- д) выбранной единицы учета материально-производственных запасов

## Тема 8. Анализ и управление затратами

1. Затраты, непосредственно связанные с выполнением производственного процесса являются \_\_\_\_\_ .
- прямыми;
  - косвенными;
  - вспомогательными;
  - правильных ответов нет.
2. Переменные статьи в составе общепроизводственных расходов включают:
- амортизация производственных машин, оборудования и транспортных средств
  - внутрихозяйственное перемещение грузов
  - содержание цехового персонала
  - прочие затраты
3. Приемом анализа общепроизводственных, общехозяйственных и коммерческих расходов является:
- элиминирование
  - сравнение
  - балансовый
  - кластерного анализа
  - индексный
4. Анализ затрат на производство и реализацию продукции не включают анализ:
- затрат НП производство по экономическим элементам
  - себестоимости готовой продукции по калькуляционным статьям
  - влияния себестоимости на изменения прибыли
  - себестоимости отдельных изделий
  - затрат на один рубль продукции
5. Анализ затрат на производство и реализацию продукции включает анализ:
- затрат на производство по экономическим элементам
  - расходов на обслуживания производства и управления
  - изменения цен на прибыль от реализации продукции
  - себестоимости отдельных изделий
  - использования прибыли
6. Анализ себестоимости отдельных видов продукции не требует анализа себестоимости ...
- изделий, имеющих наибольший удельный вес в объеме продукции
  - всей готовой продукции
  - убыточных изделий
  - высокорентабельных изделий
7. Факторами изменения затрат на один рубль объема продукции не являются ...
- изменения себестоимости отдельных видов продукции
  - изменение цен на продукцию
  - количество выпущенной продукции
  - структурные сдвиги в составе выпущенной продукции
8. Затраты на один рубль объема продукции рассчитываются и анализируются по формуле ..., где  $N_i$ ,  $C_i$  и  $\Pi_i$  - соответственно количество, себестоимость и цены  $i$ -го вида продукции, работ, услуг.

a) 
$$\varphi = \frac{\sum N_i \Pi_i}{\sum N_i C_i} * 100\%$$

б) 
$$\varphi = \frac{\sum N_i C_i}{\sum N_i \Pi_i} * 100\%$$

в) 
$$\varphi = \frac{\sum N_i C_i}{\sum \Pi_i} * 100\%$$

9. Формула зависимости материальных затрат на изделие от взаимодействующих факторов имеет вид ..., где  $q_{mj}$ ,  $\Pi_{mj}$  - соответственно расход  $j$ -го вида материала на изделие и его цена.

a) 
$$C_{mj} = q_{mj} * \Pi_{mj}$$

$$C_{mj} = \frac{q_{mj}}{Ц_{mj}}$$

б)

$$C_{mj} = \frac{Ц_{mj}}{q_{mj}}$$

в)

10. Формула зависимости трудовых затрат на изделие от взаимодействующих факторов имеет вид ... , где  $t$  и  $з_{ч,ср}$  - соответственно трудоёмкость изготовления изделия и среднечасовая оплата труда.

$$C_з = \frac{t}{з_{ч,ср}}$$

а)

$$C_з = \frac{з_{ч,ср}}{t}$$

б)

$$C_з = t * з_{ч,ср}$$

в)

## Тема 9. Финансовые результаты и рентабельность активов коммерческой организации

1. Понятие «балансовая прибыль предприятия» содержит:

- а) выручку, полученную от реализации продукции;
- б) денежное выражение стоимости товаров;
- в) разность между объемом реализованной продукции в стоимостном выражении и ее себестоимостью;
- г) прибыль от реализации продукции, результат от прочей реализации, доходы от внереализационных операций (по ценным бумагам, долевого участию в других предприятиях), расходы и убытки от внереализационных операций.

2. В каком направлении происходит первоочередное распределение прибыли:

- а) выплата дивидендов;
- б) отчисления в бюджет в виде налогов;
- в) формирование фондов и резервов для финансирования потребностей производственного и социального развития.

3. Факторы, влияющие на сумму прибыли от продажи товаров, продукции, работ, услуг:

- а) изменение цены, себестоимости, сдвигов в структуре ассортимента реализованной продукции;
- б) изменение цены, себестоимости, объема реализованной продукции;
- в) изменение цены, себестоимости, объема реализованной продукции, сдвигов в структуре ассортимента реализованной продукции, величины коммерческих и управленческих расходов

4. Общая сумма доходов организации по данным «Отчета о прибылях и убытках» рассчитывается как:

- а) стр. 2120, 2210, 2220, 2330, 2350, 2410;
- б) стр. 2110;
- в) стр. 2110, 2310, 2320, 2430.

5. Отчет о прибылях и убытках позволяет проанализировать и оценить:

- а) финансовую устойчивость;
- б) уровень финансового риска;
- в) рентабельность основной деятельности;
- г) все вышеперечисленное.

6. Разница между балансовой и чистой прибылью зависит от:

- а) предприятия;
- б) партнеров предприятия;
- в) налогового законодательства.

7. Показатель прибыли на акцию рассчитывается исходя из:

- а) балансовой прибыли;
- б) чистой прибыли;
- в) чистой прибыли, уменьшенной на сумму обязательных платежей из нее.

8. По отчетности определите величину прибыли (брутто прибыли) от продаж:

- а) стр. 2220 ф.2 - стр. 2120 ф.2;
- б) стр. 2110 ф.2 - стр. 2210 и 2220 ф.2;

в) стр. 2200 ф.2.

9. Под понятием «прибыль от реализации продукции» подразумеваются:

- а) выручка, полученная от реализации продукции;
- б) денежное выражение стоимости товаров;
- в) разность между объемом реализованной продукции в стоимостном выражении (без НДС и акциза) и ее себестоимостью;
- г) чистый доход предприятия.

10. Изменение прибыли формируется под воздействием изменения объема реализации, изменения цен на реализованную продукцию, изменения уровня затрат материальных и трудовых ресурсов. Анализ изменения называется:...

11. При анализе финансового результата проводят:

- а) анализ динамики прибыли
- б) факторный анализ прибыли
- в) анализ взаимосвязи затрат, объема производства и прибыль

12. При формировании валовой прибыли не учитывается:... ..> величина налога на прибыль

13. При формировании прибыли (убытка) от реализации не учитываются:....> прочие доходы (расходы) предприятия

1. В понятие «рентабельность предприятия» входят:

- а) отношение прибыли к средней стоимости основных фондов и оборотных средств;
- б) получаемая предприятием прибыль;
- в) относительная доходность или прибыльность, измеряемая в процентах к затратам средств или капитала;
- г) отношение прибыли к цене изделия.

2. Рентабельность продукции определяется:

- а) отношением балансовой прибыли к объему реализованной продукции;
- б) отношением прибыли от реализации к выручке от реализации (без НДС и акциза);
- в) отношением балансовой прибыли к средней стоимости имущества предприятия;
- г) отношением балансовой прибыли к средней стоимости основных фондов и материальных оборотных средств.

3. Рентабельность производственных фондов определяется:

- а) отношением балансовой прибыли к объему реализованной продукции;
- б) отношением прибыли от реализации к выручке от реализации;
- в) отношением балансовой прибыли к средней стоимости имущества предприятия;
- г) отношением прибыли к средней стоимости основных фондов и материальных оборотных средств.

4. Анализ рентабельности заключается:

- а) в оценке способности предприятия осуществлять рентные платежи государству;
- б) в исследовании уровней налогов и отчислений по отношению к прибыли;
- в) в исследовании уровней прибыли по отношению к различным показателям: выручке от реализации, затратам, величине средств или их источников.

5. Эффективность использования средств характеризуют показатели:

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

6. По отчетности определите рентабельность реализованной продукции:

- а) стр. 2200 ф.2/стр. 2110 ф.2;
- б) стр. 2400 ф.2/стр. 2110 ф.2;
- в) стр. 2300 ф.2/стр. 2110 ф.2.

7. Экономическая интерпретация показателя рентабельности капитала такова:

- а) сколько рублей прибыли приходится на один рубль оборотного капитала;
- б) сколько рублей прибыли приходится на один рубль выручки;
- в) сколько рублей оборотного капитала приходится на один рубль прибыли.

8. Порог рентабельности продукции (точка критического объема продукции) определяется отношением:

- а) постоянных затрат к переменным;
- б) постоянных затрат к маржинальному доходу на единицу продукции;
- в) постоянных затрат к выручке от реализации продукции.

9.. Рассчитать рентабельность капитала организации, если его оборачиваемость составила 1,2 оборота, а рентабельность продаж – 15%:

- а) 18%;
- б) 20%;
- в) 25%.

10. Рентабельность активов целесообразно определять исходя:

- а) из балансовой прибыли;
- б) чистой прибыли;
- в) прибыли от реализации;
- г) всего перечисленного.

11. Уровень рентабельности это:

- а) отношение величины основных фондов к себестоимости;
- б) отношение себестоимости к величине реализованной продукции;
- в) отношение общей прибыли к величине основных фондов и нормируемых оборотных средств;
- г) отношение товарной продукции к величине основных фондов.

## **Тема 10. Финансовое состояние коммерческой организации и методы его анализа**

1 Разность между стоимостью производственных основных фондов и стоимостью зданий и сооружений представляет собой стоимость:

- а) имущества предприятия;
- б) активных производственных фондов;
- в) пассивных производственных фондов.

2 Структуру баланса оценивают на основе:

- а) коэффициента рентабельности всего капитала, определяемого отношением прибыли к валюте баланса;
- б) коэффициентов оборачиваемости активов баланса;
- в) коэффициента текущей ликвидности и коэффициента обеспеченности собственными средствами.

3 Агрегирование (уплотнение) баланса осуществляется:

- а) вычитанием средних арифметических сумм;
- б) объединением в группы однородных статей;
- в) исключением регулирующих статей.

4 Статьи пассива агрегированного баланса могут быть сгруппированы по:

- а) степени ликвидности;
- б) срочности их оплаты;
- в) принадлежности капитала.

5 По приведенным данным оцените ситуацию: реализация за отчетный год - 2000 д.е., за предшествующий - 1500 д.е., валюта баланса за отчетный период - 5000 д.е., за предшествующий - 6000 д.е.

- а) эффективность капитала снизилась;
- б) эффективность капитала не изменилась;
- в) эффективность капитала возросла.

6 Финансовые ресурсы предприятия - это:

- а) денежные средства, авансированные в оборотный капитал;
- б) собственный капитал предприятия;
- в) привлеченный капитал предприятия;
- г) денежные средства хозяйствующего субъекта, имеющиеся в его распоряжении.

7 Собственные финансовые ресурсы предприятия включают в себя:

- а) прибыль от основной деятельности, средства от продажи собственных акций и облигаций;
- б) доходы, ссудный капитал, выручка от реализации выбывшего имущества;
- в) амортизационные отчисления, бюджетные субсидии, прибыль;
- г) доходы, прибыль от основной деятельности, амортизационные отчисления.

8 Какой источник финансирования предприятия является основным?

- а) собственные средства предприятия;
- б) заемные средства;

- в) привлеченные денежные средства;
- г) средства внешних инвесторов.

9 Какой из перечисленных собственных источников финансирования предприятия не является источником, получаемым в результате его основной деятельности:

- а) амортизационные отчисления;
- б) прибыль от основной деятельности;
- в) прибыль по капитальным работам.

10 К какому виду источников финансирования предприятия относится выпуск ценных бумаг:

- а) собственные средства предприятия;
- б) заемные средства;
- в) привлеченные денежные средства;
- г) средства внешних инвесторов

1 Разность между стоимостью производственных основных фондов и стоимостью зданий и сооружений представляет собой стоимость:

- а) имущества предприятия;
- б) активных производственных фондов;
- в) пассивных производственных фондов.

2 Структуру баланса оценивают на основе:

- а) коэффициента рентабельности всего капитала, определяемого отношением прибыли к валюте баланса;
- б) коэффициентов оборачиваемости активов баланса;
- в) коэффициента текущей ликвидности и коэффициента обеспеченности собственными средствами.

3 Агрегирование (уплотнение) баланса осуществляется:

- а) вычитанием средних арифметических сумм;
- б) объединением в группы однородных статей;
- в) исключением регулирующих статей.

4 Статьи пассива агрегированного баланса могут быть сгруппированы по:

- а) степени ликвидности;
- б) срочности их оплаты;
- в) принадлежности капитала.

5 По приведенным данным оцените ситуацию: реализация за отчетный год - 2000 д.е., за предшествующий - 1500 д.е., валюта баланса за отчетный период - 5000 д.е., за предшествующий - 6000 д.е.

- а) эффективность капитала снизилась;
- б) эффективность капитала не изменилась;
- в) эффективность капитала возросла.

6 Финансовые ресурсы предприятия - это:

- а) денежные средства, авансированные в оборотный капитал;
- б) собственный капитал предприятия;
- в) привлеченный капитал предприятия;
- г) денежные средства хозяйствующего субъекта, имеющиеся в его распоряжении.

7 Собственные финансовые ресурсы предприятия включают в себя:

- а) прибыль от основной деятельности, средства от продажи собственных акций и облигаций;
- б) доходы, ссудный капитал, выручка от реализации выбывшего имущества;
- в) амортизационные отчисления, бюджетные субсидии, прибыль;
- г) доходы, прибыль от основной деятельности, амортизационные отчисления.

8 Какой источник финансирования предприятия является основным?

- а) собственные средства предприятия;
- б) заемные средства;
- в) привлеченные денежные средства;
- г) средства внешних инвесторов.

9 Какой из перечисленных собственных источников финансирования предприятия не является источником, получаемым в результате его основной деятельности:

- а) амортизационные отчисления;
- б) прибыль от основной деятельности;
- в) прибыль по капитальным работам.

10 К какому виду источников финансирования предприятия относится выпуск ценных бумаг:

- а) собственные средства предприятия;
- б) заемные средства;
- в) привлеченные денежные средства;
- г) средства внешних инвесторов

### **Тема 11. Анализ эффективности использования оборотных активов организации**

1 Оборачиваемость активов характеризует показатель:

- а) товарооборот, отражающий объем реализации товаров за определенный период оборотные активы, отражающие величину мобильных средств предприятия;
- б) средства, которые полностью переносят свою стоимость на издержки в течение одного оборота капитала;
- в) время обращения средств, отражающее число дней, в течение которых оборотные средства совершают полный кругооборот, и скорость обращения, которая отражает число оборотов средств за анализируемый период.

2 К собственным источникам формирования оборотных средств предприятия относятся:

- а) кредиторская задолженность;
- б) амортизационные отчисления;
- в) прибыль;
- г) уставный фонд, обеспечивающий начало деятельности предприятия.

3 Коэффициент оборачиваемости оборотных средств характеризуют:

- а) размер реализованной продукции, приходящейся на 1 руб. производственных фондов;
- б) средняя длительность одного оборота оборотных средств;
- в) количество оборотов оборотных средств за соответствующий отчетный период;
- г) уровень технической оснащенности труда.

4 Эффективность использования оборотных средств характеризуют:

- а) прибыль, рентабельность производства;
- б) коэффициент оборачиваемости, средняя продолжительность одного оборота оборотных средств;
- в) уровень отдачи оборотных средств;
- г) фондоотдача, фондоемкость продукции.

5 Период оборота оборотных средств характеризует:

- а) время нахождения оборотных производственных фондов в запасах и незавершенном производстве;
- б) время прохождения оборотными средствами стадий приобретения, производства и реализации продукции;
- в) средняя скорость движения оборотных средств;
- г) время, необходимое для полного обновления производственных фондов предприятия.

6 Замедление оборачиваемости оборотных активов приведет к:

- а) росту остатков активов в балансе;
- б) уменьшению остатков активов в балансе;
- в) увеличению внеоборотных активов;
- г) уменьшению денежных средств.

7 Коэффициент, показывающий, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть погашена немедленно, называется коэффициентом:

- а) покрытия;
- б) быстрой ликвидности;
- в) абсолютной ликвидности.

8 Для определения стоимости собственных оборотных активов по балансу используют выражения:

- а) стр. 1300 + стр. 1530 + стр. 1540 - стр. 1100;
- б) стр. 1300 + стр. 1400 - стр. 1100;
- в) стр. 1300 - стр. 1100.

9. К собственным источникам формирования оборотных средств относятся:

- а) уставной фонд;
- б) амортизационные отчисления;
- в) НДС, НДС;

г) фонд материального поощрения.

10. В состав оборотных производственных фондов предприятия входят материально-вещественные элементы:

- а) производственные запасы сырья, топлива, материалов, полуфабрикатов, запасные части;
- б) станки, агрегаты, приспособления, такелаж;
- в) готовая продукция, денежные средства в кассе;
- г) прибыль предприятия.

11. Какими из перечисленных показателей характеризуется эффективное использование оборотных средств:

- а) фондоотдачей;
- б) длительностью оборота;
- в) производительностью труда;
- г) количеством оборотов оборотных средств в течение года;
- д) сроком окупаемости капитальных вложений.

12. Определите, какие из показателей необходимы для нормирования оборотных средств, находящихся в производственных запасах:

- а) суточный расход материалов;
- б) суточный выпуск готовой продукции;
- в) цена за единицу основного материала;
- г) средняя цена единицы изделия;
- д) норма запасов в днях.

13. Норматив оборотных средств предприятия 4 млн. руб., план реализации - 20,0 млн. руб. Длительность одного оборота составит:

- а) 45 дней;
- б) 64 дня;
- в) 72 дня;
- г) 90 дней;

## **Тема 12. Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации**

1 Что понимается под финансовой устойчивостью предприятия:

- а) стабильность его деятельности с позиции долгосрочной перспективы;
- б) стабильность его деятельности с позиции краткосрочной перспективы;
- в) наличие у предприятия денежных средств, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности.

2 Понятие «финансовая устойчивость» означает:

- а) способность работы предприятия без привлечения, банковских кредитов и других заемных средств;
- б) определенное состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность;
- в) способность предприятия производить отчисления в государственный бюджет и во внебюджетные фонды.

3 Привлечение долгосрочных заемных средств ведет к:

- а) улучшению ключевых показателей кредитоспособности;
- б) ухудшению этих показателей;
- в) не влияет на эти показатели.

4 Рациональное соотношение собственного и заемного капитала зависит от:

- а) рентабельности собственного капитала;
- б) затрат на реализованную продукцию;
- в) выше рентабельности собственного капитала.

5 Для анализа финансовой устойчивости используют следующие показатели:

- а) рентабельности продаж;
- б) коэффициент независимости;
- в) коэффициент текущей ликвидности.

6 Назовите составляющие элементы заемного капитала и привлечённых средств:

- а) долгосрочные кредиты и займы;
- б) долгосрочные кредиты + краткосрочные кредиты + кредиторская задолженность;

в) долгосрочные кредиты + краткосрочные кредиты + кредиторская задолженность + задолженность участниками (учредителями) по выплате дивидендов + прочие краткосрочные пассивы.

7 Порядок расчета коэффициента маневренности собственного капитала (Км):

а)  $K_m = (\text{собственный капитал} - \text{внеоборотные активы}) / \text{собственный капитал}$ ;

б)  $K_m = \text{заемный капитал} / \text{активы}$ ;

в)  $K_m = \text{собственный капитал} / \text{активы}$ .

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

а) 0,15;

б) 0,42;

в) 0,06.

9. При проведении анализа ликвидности баланса по формуле: "Оборотные активы фирмы / внешняя краткосрочная задолженность" рассчитывают показатель:

10. При проведении анализа финансовой устойчивости, о финансовом благополучии фирмы будет свидетельствовать показатель доли источников собственных средств составляющий:....

11. Способность предприятия превращать свои активы в денежные средства - это:....> ликвидность

12. Способность хозяйствующего субъекта быстро погасить свою задолженность:....> ликвидность

13. Является ли абсолютно ликвидным баланс, если  $A_1 > P_1$ ,  $A_2 > P_2$ ,  $A_3 > P_3$ ,  $A_4 > P_4$ :

а) да

б) нет

1 Если значение коэффициента текущей ликвидности баланса на отчетную дату  $< 2$ , а коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами  $< 0,1$  то, согласно методике ФСДНФО, имеются основания для:

а) признания предприятия платежеспособным;

б) признания структуры баланса неудовлетворительной;

в) признания предприятия финансово устойчивым.

2 Каково должно быть значение коэффициента обеспеченности собственными средствами неплатежеспособного должника в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 20.05.94г. №498, если организация признана неплатежеспособной?

а)  $\geq 2$ ;

б)  $\geq 0,1$ ;

в)  $\geq 1$ .

г) ни одно из приведенных значений

3 Возможно ли восстановление платежеспособности должника без привлечения внешних источников инвестиций?

а) да - за счет продажи активов;

б) нет.

4 Для признания предприятия неплатежеспособным значение его коэффициента текущей ликвидности должно быть ниже:

а) 1,5;

б) 2,0;

в) 2,5.

5 По балансу определите величину ликвидных активов принимаемых в расчет коэффициента абсолютной ликвидности:

а) сумма строк 1240 и 1250 баланса;

б) сума строк 1230, 1240, 1250 баланса;

в) строка 1260 баланса.

6 Определите сумму абсолютно ликвидных активов, если по данным бухгалтерской отчетности денежные средства – 120 тыс. руб., краткосрочные финансовые вложения – 40 тыс. руб., долгосрочные финансовые вложения – а) 100 тыс. руб.:

б) 160 тыс. руб.;

в) 260 тыс. руб.;

г) 120 тыс. руб.

7 По балансу определите величину краткосрочных обязательств, принимаемых в расчёт коэффициентов ликвидности:

- а) строка 1500 баланса;
  - б) строка 1520 баланса;
  - в) сумма строк 1510, 1520, 1550.
- 8 Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:
- а) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время;
  - б) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время;
  - в) какую часть всех обязательств организация может погасить в ближайшее время.
- 9 Целью процедуры финансового оздоровления является:
- а) погашение задолженности в соответствии с графиком погашения задолженности;
  - б) ликвидация должника;
  - в) утверждение плана финансового оздоровления, предусматривающего способ получения должником средств, необходимых для удовлетворения требований кредиторов.
10. Целью процедуры конкурсного производства является:
- а) ликвидация должника;
  - б) реализация имущества должника;
  - в) восстановление платежеспособности.
11. Целью процедуры мирового соглашения является:
- а) восстановление платежеспособности;
  - б) реализация имущества должника;
  - в) распределение конкурсной массы.
12. Мировое соглашение может быть заключено:
- а) на любом этапе стадий банкротства;
  - б) на любом этапе стадий банкротства, кроме конкурсного производства;
  - в) на этапе процедуры финансового оздоровления.
13. Мировое соглашение может содержать положения об:
- а) отсрочке платежей кредиторам;
  - б) скидке с долгов, снижении недоимок по платежам;
  - в) привлечении к субсидиарной ответственности третьих лиц.

### **Тема 13. Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений**

- 1 Инвестиционная деятельность – это:
- а) долгосрочные вложения частного или государственного капитала в различные отрасли национальной (внутренние инвестиции) или зарубежной (заграничные инвестиции) экономики с целью получения прибыли
  - в) вложение инвестиций и совокупность практических действий по их реализации
  - с) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.
- 2 В соответствии с международными стандартами, построенными для изучения макроэкономических показателей в системе национальных счетов и созданными на их основе методическими разработками Госкомстата РФ различают инвестиции:
- а) капитальные вложения и вложения в финансовые активы
  - в) капиталобразующие, реальные, финансовые, интеллектуальные
  - с) Капиталобразующие, финансовые, интеллектуальные
  - д)нет правильного ответа
- 3 Участниками инвестиционной деятельности являются
- а) субъекты, объекты, источники
  - в)инвестор, заказчик, подрядчик
  - с)все ответы не верные
  - д) все ответы верные
- 4 Инвесторами могут быть
- а) органы уполномоченные управлять государственным и муниципальным имуществом или имущественными правами
  - в)граждане, в том числе иностранные лица

с) предприятия, организации, предпринимательские объединения и другие юридические лица, в том числе иностранные, международные организации

д) верно только в,с

е) все ответы верны

5 Иностранные инвестиции делятся на:

а) прямые, портфельные, прочие

в) прямые реальные, прочие

с) внутренние, международные, внешние

6 К прямому управлению государственными инвестициями относят:

а) разработка приемлемой системы налогов, финансовой помощи в виде дотаций

в) активная амортизационная политика, кредитная политика, соблюдение норм и стандартов, осуществление экспертизы инвестиционных проектов

с) разработка общегосударственных, межрегиональных, региональных программ

д) верно только 1и2

е) все ответы не верны

7 Инвестиционный проект –это:

а) совокупность затрат материальных, трудовых и денежных ресурсов, направленных на расширенное воспроизводство основных фондов всех отраслей народного хозяйства.

в) это вероятностная система, в которой могут быть получены различные результаты, причем каждый из которых имеет различную вероятность.

с) это ограниченное во времени целенаправленное изменение отдельной системы с установленными требованиями к качеству результатов, рамками возможного расхода средств и ресурсов и специфической организацией разработки и реализации

8 К экономической эффективности относят показатели:

а) учитывающие финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников.

в) отражающие последствия осуществления инвестиционного проекта на федеральный, региональный и местный бюджеты.

с) отражающие затраты и результаты по проекту и учитывающие как интересы его участников, так и интересы страны, региона или города.

9 Все затраты, связанные с реализацией инвестиционного проекта, подразделяются на:

а) постоянные, переменные

в) первоначальные, текущие, ликвидационные

с) единовременные, переменные

10. Виды эффективности инвестиционных проектов :

а) ЧДД, ИД, ВНД, Ток

в) бюджетная, экономическая, коммерческая

с) все ответы верные

11 При оценке эффективности инвестиционного проекта соизмерение разновременных показателей осуществляется путем

а) прогнозирования

в) дисконтирования

с) индексирования

12) Индекс доходности определяется по формуле:

а)

$$NPV = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i} - \sum_{j=1}^m \frac{IC_j}{(1+i)^j}$$

в)

$$PI = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i} / IC$$

с)

$$IRR = r_1 + \frac{f(r_1)}{f(r_1) - f(r_2)} \cdot (r_2 - r_1)$$

**Тема 14. Методы комплексного анализа уровня использования экономического потенциала хозяйствующего субъекта**

1. Основные задачи анализа в управлении предприятием – это...

- а) реализация государственной политики, направленной на предупреждение банкротства предприятия;
- б) разработка рекомендаций по обоснованию и выбору текущих и стратегических плановых решений;
- в) обоснование и подготовка управленческих решений и оценка их эффективности;
- г) совершенствование технологии организации производства на предприятии.

2. Соответствие понятия и определения:

1	Комплексный анализ	3	Анализ деятельности предприятия инвесторами, кредиторами, покупателями
2	Локальный анализ	1	Изучение всех сторон финансово-хозяйственной деятельности и оценки ее развития.
3	Тематический анализ	2	Изучение деятельности структурных подразделений сегментов, центров ответственности предприятия
4		3	Изучение и оценка отдельных аспектов деятельности предприятия.

3. Соответствие понятия и определения:

1	Резервы по месту возникновения	1	Внутренние и внешние
2	Резервы по способу обнаружения	3	Текущие и перспективные
3	Резервы по срокам использования		Указанные и неуказанные в должностных инструкциях
4		2	Явные (потери) и скрытые

4. Качественный показатель....

- а) запасы (за вычетом расходов будущих периодов);
- б) краткосрочные обязательства предприятия;
- в) коэффициент текущей ликвидности;
- г) коммерческие расходы;
- д) проценты к получению.

5. Количественный (объемный) показатель...

- а) продолжительность финансового цикла;
- б) сумма средств приравненных к оборотным;
- в) коэффициент соотношения заемных и собственных средств;
- г) коэффициент абсолютной ликвидности;
- д) затраты на один рубль готовой продукции.

6. Системный подход при анализе и диагностике деятельности предприятия реализуется при анализе:

- а) предприятия, как единого целого;
- б) предприятия, как системы, включающей другие составные части (цехи, отделы, участки, сегменты), находящиеся во взаимодействии друг с другом;
- в) подразделений, определяющих экономический результат деятельности предприятия;
- г) подразделений, формирующих финансовые результаты деятельности предприятия.

7. Соответствие:

1	Рентабельность собственного капитала	1	Качественный
2	Стоимость основных средств	2	Количественный
3			Полу качественный

8. Статистические показатели, используемые в анализе...

- а) являются одинаковыми для всех промышленных предприятий;
- б) предусматриваются формами статистического наблюдения;
- в) выбираются руководителями и специалистами предприятия самостоятельно.
- г) соответствуют методике проведения анализа и диагностики на конкретном предприятии.

9. Принцип экономического анализа, требующий охвата всех экономических сторон деятельности, всестороннего изучения их зависимостей в экономике и управлении предприятия – это:...(комплексности)

10. Основной подход к изучению хозяйственно-финансовой деятельности организаций заключается:

- а) в определении «узких мест» деятельности организации;

- б) в получении достоверной информации о финансовом состоянии организации;
  - в) в систематизации данных бухгалтерского учета;
  - г) в оценке системы управления организацией;
  - д) в комплексном изучении работы организации.
11. На решение оперативных задач управления коммерческой организацией направлен ... вид анализа:
- а) текущий;
  - б) оперативный;
  - в) экономико-математический.
12. Качество экспертного решения считается высоким, если значение коэффициента согласованности Кенделя:
- а) равно 0;
  - б) равно 1;
  - в)  $>0,4-0,5$ ; г)  $\geq 0,7-0,8$ .
13. Принцип, соблюдаемый при расчете комплексного показателя оценки деятельности организации:
- а) однотипность показателей;
  - б) однокритериальность показателей;
  - в) однонаправленность показателей;
  - г) сопоставимость единиц измерения;
  - д) сопоставимость периодов.
14. Методы индивидуальной экспертной оценки:
- а) ранговая корреляция;
  - б) метод Дельфи;
  - в) метод парных приоритетов;
  - г) метод средней арифметической;
  - д) метод медианы.
15. Тип развития деятельности организации, обусловленный только привлечением дополнительных ресурсов называется ...
16. Тип развития деятельности организации, обусловленный только ростом эффективности использования имеющихся ресурсов, называется ...
17. Метод сумм основан на применении процедуры ... темпов роста частных показателей эффективности.
18. Применение метода суммы мест возможно для комплексной оценки деятельности:
- а) одного предприятия;
  - б) нескольких предприятий;
  - в) в любом случае.

### **Тема 15. Оценка бизнеса. Оценка деятельности организации на рынке ценных бумаг**

1. Эмитент - выпускает в обращение
  - а) денежные знаки
  - б) ценные бумаги
  - в) любые платежно-расчетные документы
2. В макроэкономике инвестиции это
  - а) процесс создания нового капитала
  - б) часть совокупных расходов
  - в) приобретение реальных или финансовых активов
3. Инвестиции в квалификацию сотрудников это
  - а) реальные инвестиции
  - б) финансовые
  - в) квалификационные
4. Инвестиции напрямую не зависят от фактора
  - а) времени
  - б) доходности
  - в) риска
5. Портфельные инвестиции соответствуют
  - а) финансовым

- б) реальным
  - в) трудовым
6. К деятельности по обеспечению инвестиционного проекта относится
- а) отбор кадров
  - б) строительно-монтажные работы
  - в) выполнение пусконаладочных работ
7. Динамический подход к управлению инвестициями не позволяет
- а) моделировать деятельность инвестора в различные промежутки времени
  - б) оценивать состоятельность и реальную стоимость различных проектов как единого целого в течение инвестиционного процесса
  - в) определить объекты инвестиционной деятельности, на которых должно быть сосредоточены управляющие воздействия
8. Показатель NPV характеризует
- а) общий экономический эффект от инвестиционного проекта
  - б) относительная прибыльность проекта, или
  - в) дисконтированная стоимость денежных поступлений от проекта в расчете на единицу вложений
9. Показатель IRR соответствует
- а) чистому дисконтированному доходу
  - б) индексу прибыльности
  - в) внутренней норме рентабельности
10. Метод дисконтирования не используется при расчете
- а) периода окупаемости проекта
  - б) внутренней нормы рентабельности
  - в) коэффициента эффективности инвестиции
11. Внутренняя норма рентабельности соответствует
- а) определенной ставке дисконта
  - б) определенному проценту рентабельности
  - в) определенной норме прибыльности
12. К внутренним источникам финансирования инвестиций относится
- а) кредитные ресурсы
  - б) дотационные средства
  - в) амортизационные отчисления
13. Большие значения индекса прибыльности соответствуют высокому значению чистого дисконтированного дохода
- а) не всегда
  - б) всегда
  - в) никогда
14. К реальным инвестициям относятся
- а) инвестиции в опционы
  - б) инвестиции в акции
  - в) инвестиции в повышение квалификации работников
15. Инвестированием в чужой процесс воспроизводства соответствует
- а) нематериальным инвестициям
  - б) реальным инвестициям
  - в) портфельным инвестициям
16. Портфельные инвестиций по признаку влияния и контроля на фирму, акции которой приобретены инвестором не классифицируются на
- а) оказывающие существенное влияние
  - б) распределяющие контроль
  - в) обеспечивающие контроль
17. К нематериальным инвестициям относятся
- а) инвестиции в права пользования землей
  - б) приобретение объектов недвижимости
  - в) вложения в исследования и разработки
18. Инвестиции на макроуровне являются основой для
- а) осуществления политики расширенного воспроизводства

- б) расширения и развития производства
  - в) стабильного финансового состояния и максимизации прибыли
19. Жизненным циклом проекта называется промежуток времени между
- а) осуществлением пуско-наладочных работ и демонтажем объекта инвестирования
  - б) разработкой проектной документации и завершением эксплуатации
  - в) разработкой проекта и моментом его ликвидации
20. К инвестиционной фазе реализации проекта относится
- а) разработка тэо
  - б) строительство
  - в) демонтаж оборудования

## 7 ВОПРОСЫ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ К ЗАЧЕТУ И ЭКЗАМЕНУ

### Вопросы для подготовки к зачету (6 семестр)

1. Сущность и содержание КЭАХД.
2. Цели и задачи дисциплины.
3. Предмет, объект изучения дисциплины.
4. Виды анализа.
5. Основные принципы проведения анализа.
6. Методы и приемы проведения анализа.
7. Показатели, используемые в анализе и их взаимосвязь.
8. Элиминирование.
9. Детерминированные методы факторного анализа.
10. Способ цепных подстановок.
11. Способ корректировок.
12. Способ относительных величин.
13. Способ выявления структурных изменений.
14. Способ долевого распределения.
15. Способ балансовых увязок.
16. Способ номограмм.
17. Интегральный метод.
18. Метод удлинения модели.
19. Метод сокращения факторной системы.
20. Методы комплексной оценки АХДП
21. Производственные результаты в анализе ХДП.
22. Производственная программа и ее обоснованность.
23. Факторы, влияющие на результаты работы предприятия.
24. Анализ использования производственных мощностей.
25. Анализ структуры продукции.
26. Оценка качества и конкурентоспособности продукции.
27. Договор. Выполнение договорных обязательств.
28. Общая характеристика технического состояния предприятия.
29. Основные показатели технического состояния предприятия.
30. Уровень технического развития предприятия.
31. Анализ развития научно-технического прогресса.
32. Анализ состояния техники и эффективности технологий.
33. Понятие основных фондов. Виды и структура основных фондов.
34. Анализ состояния и использования ОПФ.
35. Анализ движения основных фондов.
36. Анализ эффективности использования основных средств.
37. Факторный анализ фондоотдачи.
38. Моральный и физический износ.
39. Амортизация. Правила начисления амортизации.
40. Общая характеристика и структура материальных ресурсов.
41. Оценка и анализ использования материальных ресурсов.
42. Планирование материально-технического снабжения.
43. Анализ эффективности использования материальных ресурсов.
44. Система обобщающих и частных показателей, применяемых для оценки эффективности использования материальных ресурсов.
45. Общая характеристика состояния трудовых ресурсов.
46. Анализ производительности труда.
47. Фонд оплаты труда. Анализ фонда рабочего времени.
48. Основные задачи анализа социальных результатов развития предприятия.
49. Показатели оценки результатов социального развития.
50. Анализ социальной структуры коллектива предприятия.
51. Движение численности работающих.

52. Анализ условий труда. Анализ системы социальных льгот.
53. Общая характеристика затрат на производство и реализацию продукции.
54. Анализ структуры затрат на производство и реализацию продукции.
55. Анализ динамики затрат на производство и реализацию продукции.
56. Диагностика затрат на производство и реализацию продукции.
57. Особенности анализа себестоимости продукции и издержек обращения в различных отраслях.
58. Общая характеристика эффективности деятельности предприятия.
59. Анализ прибыльности (рентабельности).
60. Факторный анализ прибыльности.

### **Вопросы для подготовки к экзамену (7 семестр)**

1. Сущность и содержание КЭАХД.
2. Цели и задачи дисциплины.
3. Предмет, объект изучения дисциплины.
4. Виды анализа.
5. Основные принципы проведения анализа.
6. Методы и приемы проведения анализа.
7. Показатели, используемые в анализе и их взаимосвязь.
8. Элиминирование.
9. Детерминированные методы факторного анализа.
10. Методы комплексной оценки АХДП
11. Производственная программа и ее обоснованность.
12. Факторы, влияющие на результаты работы предприятия.
13. Анализ использования производственных мощностей.
14. Анализ структуры продукции.
15. Оценка качества и конкурентоспособности продукции.
16. Договор. Выполнение договорных обязательств.
17. Общая характеристика технического состояния предприятия.
18. Основные показатели технического состояния предприятия.
19. Уровень технического развития предприятия.
20. Анализ развития научно-технического прогресса.
21. Анализ состояния техники и эффективности технологий.
22. Понятие основных фондов. Виды и структура основных фондов.
23. Анализ состояния и использования ОПФ.
24. Анализ движения основных фондов.
25. Анализ эффективности использования основных средств.
26. Факторный анализ фондоотдачи.
27. Моральный и физический износ.
28. Амортизация. Правила начисления амортизации.
29. Общая характеристика и структура материальных ресурсов.
30. Оценка и анализ использования материальных ресурсов.
31. Планирование материально-технического снабжения.
32. Анализ эффективности использования материальных ресурсов.
33. Система обобщающих и частных показателей, применяемых для оценки эффективности использования материальных ресурсов.
34. Общая характеристика состояния трудовых ресурсов.
35. Анализ производительности труда.
36. Фонд оплаты труда. Анализ фонда рабочего времени.
37. Основные задачи анализа социальных результатов развития предприятия.
38. Показатели оценки результатов социального развития.
39. Анализ социальной структуры коллектива предприятия.
40. Движение численности работающих.
41. Анализ условий труда. Анализ системы социальных льгот.
42. Общая характеристика затрат на производство и реализацию продукции.

43. Анализ структуры затрат на производство и реализацию продукции.
44. Анализ динамики затрат на производство и реализацию продукции.
45. Диагностика затрат на производство и реализацию продукции.
46. Особенности анализа себестоимости продукции и издержек обращения в различных отраслях.
47. Общая характеристика эффективности деятельности предприятия.
48. Анализ прибыльности (рентабельности).
49. Факторный анализ прибыльности.
50. Сущность и задачи финансового анализа предприятия. Методы анализа предприятия. Этапы финансового анализа.
51. Структура и динамика имущества предприятия.
52. Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия.
53. Анализ движения денежных средств.
54. Анализ деловой активности.
55. Диагностика банкротства.
56. Анализ финансовой устойчивости предприятия.
57. Анализ рентабельности предприятия.
58. Инвестиции.
59. Виды инвестиций.
60. Участники инвестиционной деятельности.
61. Фазы инвестиционной деятельности.
62. Методы оценки инвестиционной деятельности.
63. Инвестиционный проект.
64. Виды инвестиционных проектов.
65. Оценка эффективности инновационных проектов.

## 8 ГЛОССАРИЙ

### А

Активное ценообразование - установление цен в рамках политики управления сбытом с целью достижения наиболее выгодных объемов продаж, средних затрат на производство и целевого уровня прибыльности.

Акциз - косвенный налог, включенный в цену товара и взимаемый с потребителя и устанавливаемый в процентах или абсолютной сумме на единицу измерения.

Акция - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, оставшегося после ликвидации.

Амортизация - перенесение по частям стоимости основных фондов на выпускаемую продукцию с целью накопления денежных средств для восстановления изношенной части основных фондов.

### Б

Базисная цена - цена товара, определенного качества, размера, химического состава, являющаяся исходным пунктом цен. Широко используется во внешнеторговой сфере.

Базисный сорт - сорт товара, рассматриваемый в контракте в качестве стандартного.

Биржа валютная - организационно оформленный и систематически действующий рынок, осуществляющий операции по обмену иностранной валюты.

Биржа товарная - рынок оптовой торговли товарами массового производства, которые соответствуют установленным образцам и стандартам, где цены устанавливаются в зависимости от реального спроса и предложения.

Биржа труда - организация, осуществляющая посредничество между работниками и предпринимателями при совершении купли-продажи рабочей силы.

Биржа фондовая - постоянно действующий и управляемый рынок, на котором продаются и покупаются ценные бумаги.

Биржа фьючерсная - форма организации товарных бирж, где торговля ведется фьючерсными контрактами.

Биржевая котировка - курсы ценных бумаг или цены товаров биржевой торговли, регистрируемые и публикуемые котировальной комиссией соответствующей биржи.

Биржевая цена - цена товаров, реализуемых в порядке биржевой торговли. Сведения о биржевых ценах приводятся в систематических публикациях, бюллетенях бирж, сообщаются в периодических (ежедневных, ежечасных) котировках. Примером биржевой цены может служить котировка Лондонской биржи металлов.

### В

Валюта цены (валюта сделки, валюта контракта) - денежная единица, в которой выражена цена товара во внешнеторговом контракте. Валютой цены может быть валюта экспортера или кредитора, валюта импортера или заемщика, а также валюта третьих стран.

Валютный курс - цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежной единице другой страны или соотношение обмена денежных единиц различных стран. Определяется покупательной способностью валюты, другими политическими и экономическими факторами (состояние платежного баланса, инфляция).

Величина спроса - количество конкретной продукции, объем которой может быть приобретен покупателем по установленной или договорной цене.

Выручка от реализации продукции - сумма денежных средств, полученных организацией за произведенную продукцию, выполненные работы, оказанные услуги.

### Г

Государственное воздействие косвенное (экономическое регулирование) - это вмешательство государства в ценообразование, которое обеспечивается применением совокупности способов и

средств, способствующих расширению предложения товаров на рынке, увеличению рыночного спроса, управлению доходами населения, регулированию налогов на продукцию.

Государственное воздействие прямое (административное регулирование) - участие государства в формировании уровней, структуры и движения цен, установлении определенных правил ценообразования.

Государственное регулирование рынка и цен - совокупность мер, принимаемых правительством в процессе участия в системе товарно-денежных отношений: закупка и продажа продукции и услуг.

## Д

Девальвация - обесцениванию национальной валюты в результате увеличения объемов денежной массы национальной валюты, находящейся в обращении и осуществляемое за счет эмиссии центрального банка.

Денежная интервенция - выбрасывание в обращение дополнительных объемов денежной массы (национальной или иностранной валюты).

Денежная масса - объем выпущенных в обращение металлических и бумажных денег (казначейских и банковских билетов).

Денежная система - форма организации денежного обращения, сложившаяся исторически в каждой стране и закреплённая национальным законодательством. Включает: денежную единицу, масштаб цен, виды денег, порядок эмиссии денег и их обращения, государственный аппарат, осуществляющий регулирование денежного обращения.

Денежные реформы - преобразования денежной системы, проводимые государством с целью упорядочения денежного обращения. Имеют место несколько видов денежных реформ: 1) образование новой денежной системы; 2) частичное изменение денежной системы (изменение наименования денег, порядка эмиссии и обеспечения банкнот, масштаба цен и др.); 3) относительная стабилизация денежного обращения с целью сдерживания инфляции.

Денежные средства - свободная денежная наличность на расчетном и других счетах и в кассе организации.

Деньги - товар, используемый в качестве всеобщего эквивалента, посредством которого выражается стоимость всех других товаров. Деньги выполняют функции средства обмена, платежей, измерения стоимости, накопления богатства, мировых денег.

Диверсификация - одновременное развитие не исключаящих друг друга видов производств, расширение номенклатуры и ассортимента производимой продукции в рамках одной организации.

Договор подряда - договор, предполагающий выполнение работы по заданию организации за обусловленную в договоре цену, а оплата производится по конечному результату вне зависимости от количества и качества затраченного труда.

Договорная цена - цена, устанавливаемая по договоренности между производителем (продавцом) и потребителем (покупателем) продукции.

## З

Закон денежного обращения - экономический закон, определяющий количество денег, необходимый в каждый конкретный момент времени для обеспечения товарного обращения.

Закон предложения - повышение цен обычно ведет к росту величины предложения, а снижение цен - к ее уменьшению (прямая зависимость).

Закон спроса - повышение цен обычно ведет к уменьшению величины спроса, а снижение цен - к ее увеличению (обратная зависимость).

Закон стоимости - основной закон товарного производства. Он выражает взаимосвязи между общественным трудом, стоимостью и ценами товаров. В соответствии с законом производство и обмен товаров совершаются на основе их стоимости, величина которой определяется общественно-необходимыми затратами труда.

Закон убывающей предельной полезности - экономический закон, сущность которого заключается в том, что по мере того как потребитель увеличивает потребление товара или услуги, предельная полезность каждой дополнительной единицы товара или услуги сокращается.

Законодательство антимонопольное - система мер, направленных на разрушение монополистических структур, на борьбу с монополизмом. Законодательство определяет понятие

монополии, формы ее проявления и устанавливает санкции за злоупотребление господствующим положением на рынке. Одна из задач антимонопольного законодательства - недопущение объединения различных компаний, если в результате возникают преграды для развития конкуренции.

Зарботная плата - экономические отношения по поводу присвоения части стоимости общественного продукта непосредственно участникам воспроизводственного процесса; цена (вознаграждение), выплачиваемая за использование труда. Различают номинальную и реальную заработную плату. Размер реальной заработной платы отражает фактическую покупательную способность номинальной заработной платы.

Затратное ценообразование - ценообразование, принимающий в качестве отправной точки фактические затраты предприятия на производство и сбыт товаров.

Зонтик цен - формирование лидирующими фирмами в определенном сегменте рынка цен с повышенной рентабельностью.

## И

Издержки - денежное выражение затрат производственных факторов, необходимых для осуществления организацией своей деятельности.

Издержки обращения - денежное выражение затрат торговых организаций, связанных с доведением товаров до потребителя; совокупность затрат на сбыт товаров.

Издержки производства - совокупность затрат труда на производство продукта.

Излишек покупателя (потребителя) - разность между максимальной суммой денег, которую покупатель согласен заплатить за купленное количество товара и суммой денег, которую он фактически заплатил за товар. Можно также сказать, что излишек покупателя - это выраженные в деньгах потери покупателя от отсутствия данного товара на рынке. Концепция потребительского излишка необходима для определения выгоды, получаемой потребителями от приобретения благ. Графически излишек покупателя представляет фигуру, ограниченную линией спроса, линией цены и осью  $Y$ . Существует также концепция излишка продавца. Графически он представляет фигуру, ограниченную линией предложения, линией цены и осью  $Y$ .

Инвестиции - долгосрочные вложения средств как внутри страны, так и за рубежом в целях создания новых и модернизации действующих организаций, освоения новейших технологий и техники, увеличения производства и получения прибыли.

Индекс Доу-Джонса (индекс биржевых цен) - среднее значение курсов акций группы крупнейших компании США; рассчитывается как средняя арифметическая ежедневных котировок определенной группы компаний на момент закрытия биржи.

Индекс потребительских цен - выражает динамику стоимости «корзины» потребительских товаров и услуг (продовольственных товаров, жилья, промышленных товаров массового потребления). Данный индекс выступает главным показателем, оценивающим уровень инфляционных процессов в стране; рассчитывается ежемесячно.

Индекс розничных цен - показатель динамики уровня цен на розничном рынке, определяемый ежемесячно. Цены на предметы роскоши, как правило, не учитываются.

Индекс цен - показатель, характеризующий динамику изменения среднего уровня цен во времени или в территориально-региональном аспекте.

Индексы фондового рынка включают:

а) Индекс Доу-Джонса - разработан в 1884 г. Чарльзом Доу, усовершенствован в 1928 г. Ч. Доу-Джонсом. Представляет собой среднее арифметическое из цен акций, которые были проданы на бирже. Отражает средний уровень цен.

б) Индекс стандарт энд пуэрз охватывает акции 500 компаний. Его особенность заключается в том, что при расчете не используется принцип равновешенности цен по числу проданных акций. Поэтому индекс отражает роль каждого набора акций в процессе их реализации и учитывает степень влияния на результат наиболее активных акций с большей стоимостью.

в) Индекс файненшил таймс (financial times) - представляет собой среднюю геометрическую из равно взвешенных ежедневных темпов роста курсов акций. Индекс отражает не уровень цен, а их изменение.

Инфляция - процесс повышения общего уровня цен в стране; нарушение действия закона денежного обращения и проявляется в явном или скрытом росте цен.

## К

Калькуляция - метод бухгалтерского учета, определенный порядок расчета себестоимости единицы продукции, работ, услуг по установленным статьям расходов в денежном выражении.

Капитализация - процесс перехода от прокатных цен (цены, которые формируют текущий доход владельца земли) к капитальным ценам (цены, по которым происходит купля-продажа земли).

Капитальные вложения - затраты материальных, трудовых и денежных ресурсов, направленные на восстановление и прирост основных фондов.

Квазиденьги - денежные средства в безналичной форме, находящиеся на срочных и сберегательных вкладах в коммерческих банках.

Квота - доля в общем производстве или сбыте, устанавливаемая в рамках соглашения для каждого участника. Импортная квота является одним из способов ведения количественных ограничений импорта в протекционистских целях.

Конкуренентоспособность - способность осуществлять свою деятельность в условиях рыночных отношений и получать при этом прибыль, достаточную для научно-технического совершенствования производства, стимулирования работников и поддержания продукции на высоком качественном уровне.

Конкуренентоспособность товара - совокупность потребительских свойств данного товара, характеризующая его отличие от товара конкурента по степени соответствия конкретным общественным потребностям, с учетом затрат на их удовлетворение.

Конкуренция - борьба между товаропроизводителями за более выгодные условия производства и сбыта товаров, за получение наи-больше прибыли.

Концентрация - сосредоточение производства на крупных предприятиях в рамках каждой отрасли и в более широких границах, включающих производственные предприятия других отраслей.

Конъюнктура - совокупность условий, социальная обстановка, положение, сложившиеся в определенный момент в области деловых отношений.

Конъюнктура рынка - складывающиеся в определенный период времени и в конкретном месте социально-экономические, торговоорганизационные и другие условия реализации товаров. Основная характеристика - соотношение спроса и предложения.

Косвенные затраты - расходы, прямо не относящиеся к выпуску определенного вида продукции.

Косвенный налог - налог на товары и услуги, который устанавливается в виде надбавки к цене или тарифу.

Котировка цен - установление рыночных курсов (рыночных цен) иностранных валют, ценных бумаг или цен товаров на биржах. Курс валют, ценных бумаг, товаров зависит от соотношения спроса и предложения и многих других факторов (от размеров дивидендов, конъюнктуры рынка). Котировку осуществляют уполномоченные государственные учреждения, специальные органы на валютных, фондовых и товарных биржах, крупные компании и банки - на неорганизованном рынке.

Кредит - экономические отношения, обусловленные формированием и использованием временно свободных денежных средств. Принципы кредитования: возвратность, срочность, обеспеченность и платность. Функции: перераспределение средств в хозяйственном обороте, замещение наличных денег, стимулирование производства и экономический контроль. Цена пользования кредитом - ссудный процент (процентная ставка), который зависит от спроса на кредитные ресурсы, от кредитной политики государства и других условий.

Кумулятивные скидки за объем закупок - мера снижения стандартной продажной цены, которая гарантируется покупателю, если он приобретет за определенный период времени объем товара свыше договорного предела, и распространяется на объем товара сверх этого предела.

Курс акций - фактическая, в отличие от номинальной, стоимость акций на рынке ценных бумаг (фондовой бирже). Этот курс прямо пропорционален норме доходности (приносимому дивиденду) и обратно пропорционален существующему уровню ссудного процента. Рыночный курс формируется под влиянием соотношения спроса и предложения акций, политических факторов, прогнозов перспектив развития экономики и т.д. Определение курса (котировка) осуществляется на фондовой бирже.

Курс облигаций - цена, по которой продаются и покупаются облигации государственных займов. При выпуске государственного займа устанавливается номинальная цена облигации, удостоверяющая, что облигация представляет определенный капитал, временно используемый государством. Эта сумма включается в государственный долг и выплачивается держателями облигаций при погашении. Рыночной является цена, по которой продаются и покупаются облигации на рынке ссудных капиталов.

Курс ценных бумаг - цена, по которой продаются и покупаются ценные бумаги. Представляет капитализированный доход; равняется сумме денег, которая при предоставлении ее в кредит приносит в виде процента доход.

## Л

Либерализация - процесс расширения перечня товаров, цены на которые формируются на свободном рынке, т.е. на эти цены не осуществляется прямое государственное воздействие.

## М

Маржинальная прибыль удельная - разница между продажной ценой единицы товара и удельными переменными затратами.

Маржинальная прибыль совокупная - разница между выручкой от продажи товаров и переменными затратами на их производство; маржинальная прибыль на весь объем продаж.

Масштаб цен - 1) количество золота или серебра, принятое в стране за денежную единицу и ее кратные части; 2) средство выражения стоимости в денежных единицах.

Методика ценообразования - составной элемент методологии ценообразования; объединяет ряд методов формирования цен; различается для разных уровней управления, для различных видов продукции; имеет свои особенности.

Методология ценообразования - это совокупность общих правил, принципов и методов: разработки концепции ценообразования, определения и обоснования цен, формирования системы цен и управления ценообразованием.

Механизм цен - формирование и изменение рыночных цен под влиянием столкновения интересов покупателей и продавцов, принимающих свои решения без принуждения извне.

Модель установления цены - схема расчета цены на тот или иной товар (услугу); часто представлена в виде компьютерной программы или электронной таблицы, включающих ставки распределения издержке и формулы расчета элементов цены. Это позволяет пользователям принимать решения о ценах на основе информации об издержках и о спросе потребителей.

Модель ценообразования на основе учета издержек по видам деятельности (метод ABC) - модель установления цены, основанная на информации об уровне и эластичности спроса потребителей, а также уровне издержек при том или ином объеме производства по методу ABC. Модель предназначена для исследования взаимосвязи между ценой, объемом и издержками производства.

## Н

Надбавка к цене - доплата к оптовой или розничной цене сверх предусмотренной прейскурантом основной цены; устанавливается в зависимости от особых требований покупателя, в частности при выполнении специального, индивидуального заказа, за повышенное качество товара, за степень заводской готовности, отделку изделий, за предоставление дополнительных услуг, поощрительные надбавки.

Накладные расходы - расходы на хозяйственное обслуживание производства и управления организацией, являющиеся дополнительными к основным затратам и наряду с ними включаемые в издержки производства.

Налог - обязательный платеж, поступающий в бюджет от физических и юридических лиц; это принудительный сбор, платеж, взимаемый государством с имущества и доходов хозяйствующих субъектов, физических лиц для покрытия государственных расходов, решения задач социально-экономической политики.

Налог на добавленную стоимость - форма изъятия в бюджет части вновь созданной стоимости, реализуемой в цене товара, услуги, работы.

Налог на прибыль (доход) предприятий - это форма платежа, взимаемая с доходов или имущества юридических лиц, характеризующаяся обязательностью, регламентацией размера и сроками внесения.

Налоги косвенные - налоги на товары и услуги, оплачиваемые в цене товара или включенные в тариф. Например, акциз.

Налоги прямые - обязательные налоги, которые взимаются государством непосредственно с доходов и имущества физических и юридических лиц. Например, подоходный налог, налог на прибыль фирмы.

Налоговая система - совокупность налогов, взимаемых в государстве.

Налогообложение - определенный законодательством страны механизм изъятия части доходов граждан и фирм в пользу государства для оплаты расходов федеральных и местных органов власти.

Недвижимость - земельные и другие естественные угодья, находящиеся в собственности физических и юридических лиц, а также всякое имущество, прикрепленное к земле и связанное с ней.

Нейтральная стратегия ценообразования - установление цен, исходя из того соотношения «цена - ценность», которая соответствует большинству других продаваемых на рынке аналогичных товаров.

Ножницы цен - разрыв в ценах на различные группы товаров на международных рынках и в рамках отдельных государств. Термин «ножницы цен» чаще всего используется в анализе динамики при обмене продукцией: а) между промышленностью и сельским хозяйством; б) между развитыми и развивающимися странами. В начале 90-х гг. в России имели место «ножницы цен» на сельскохозяйственные машины и продукцию аграрной сферы, невыгодные для сельского хозяйства. Кроме того, резко обострилась проблема «ножниц цен» между промышленностью и сельским хозяйством в России в последние годы.

Нормальные товары - товары, спрос на которые возрастает при росте доходов покупателей.

Нормативная стоимость земли - стоимость участка определенного качества и местоположения, исходя из потенциального дохода за расчетный срок окупаемости.

## О

Обесценение денег - падение покупательской способности денег по отношению к товарам (внутреннее обесценение) или снижение их валютного курса (внешнее обесценение). Возникает в связи с повышением розничных и оптовых цен и понижением курса национальной валюты по отношению к иностранной.

Облигация - ценная бумага, удостоверяющая право ее держателя на получение от лица, выпустившего облигацию, в предусмотренный срок, ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента.

Оборотные средства - совокупность денежных средств организации, авансируемых для создания оборотных производственных фондов и фондов обращения, обеспечивающих непрерывный кругооборот денежных средств. Это та часть производственных фондов, которая полностью потребляется в каждом производственном цикле и переносит всю свою стоимость на вновь созданную продукцию.

Объем спроса - это то количество товара (услуг), которое покупатель готов приобрести при данных условиях в течение определенного промежутка времени.

Основные фонды - это часть производственных фондов, которая вещественно воплощена в средствах труда, сохраняет в течение длительного времени свою натуральную форму, переносит по частям стоимость на продукцию и возмещается только после проведения нескольких производственных циклов.

Отсроченная скидка - скидка, предоставляемая поставщиком товаров или услуг своим клиентам при условии, что они и в будущем станут покупать услуги и товары у этого поставщика. Скидка предоставляется периодически, по мере того как поставщик убеждается в постоянстве своих клиентов.

## П

Параметрический ряд товаров - группа товаров одинакового функционального назначения, различающихся основными потребительскими параметрами (например, мощностью, грузоподъемностью и т.п.).

Параметрическое ценообразование - установление цен на параметрический ряд товаров в соответствии с формализованной моделью зависимости цены от значений потребительских параметров этих изделий.

Параметры системы цен: 1) уровень - абсолютное количественное выражение цены в денежной сумме; 2) структура - определенные соотношения элементов цены в процентах или долях; 3) динамика - изменение уровня цены во времени.

Паритетные цены - цены, используемые государственными органами США для регулирования соотношений между сельскохозяйственной продукцией и иными товарами (услугами).

Пассивное ценообразование - установление цен строго на основе затратного метода или только под влиянием ценовых решений конкурентов.

Позиционирование - система определения места нового товара на рынке в ряду других товаров, уже находящихся там, с учетом характера восприятия всех товаров конкурентов потребителями.

Покупательская способность денег - способность денежной единицы обмениваться на определенное количество товаров и услуг, выражает наполненность денежной единицы в обороте массы товаров и услуг при данном уровне цен и тарифов. Исчисляется в виде индекса, обратного индексу цен.

«Пол» цены - это минимальная цена, которая назначается регулирующим органом.

Политика кредитной рестрикции - проводится с целью сокращения общего объема денежных сумм, находящихся в обращении; направлена на сокращение объемов выдаваемых кредитов.

Политика фиксированных цен - продажа товаров согласно утвержденному руководством фирмы сборнику цен (прейскуранту).

Политика цен - система стандартных правил определения цен для типовых сделок продажи товаров фирмы.

«Потолок» цены - это максимальная цена, которая назначается регулирующим органом.

Прейскурант - сборник цен на продукцию, утвержденный руководством фирмы.

Премиальная цена - цена, превышающая среднюю рыночную на величину премии за репутацию.

Премия за репутацию - надбавка, которую покупатель готов оплатить за то, что товары данной фирмы завоевали хорошую репутацию своим качеством и надежностью.

Престижные товары - товары, которые приобретаются, несмотря на высокие цены, так как факт покупки позволяет продемонстрировать окружающим высокий уровень благосостояния и жизненный успех владельца такого товара.

Прибыль - экономические отношения, связанные с формированием средств, направленных на расширенное воспроизводство; обобщающий показатель финансовых результатов хозяйственной деятельности, определяется как разница между выручкой от реализации в действующих ценах без НДС и акцизов и затратами на производство и реализацию продукции.

Прямой налог - налог, взимаемый государством непосредственно с доходов или имущества налогоплательщика.

## Р

Резервный фонд - фонд, предназначенный для покрытия непредвиденных потерь, вызванных стихийными бедствиями, балансовыми убытками и т.д.

Ревальвация - повышение цены национальной валюты в результате увеличения объемов денежной массы иностранной валюты, осуществляемое центральным банком за счет имеющихся у него валютных резервов или за счет займов у других государств.

Рентабельность - конечный результат хозяйственной деятельности за определенный период, выражаемый величиной прибыли. Различают абсолютную и относительную рентабельность. Абсолютная величина рентабельности - масса получаемой прибыли. Относительная величина определяется показателями нормы (уровня) рентабельности: отношением прибыли к производственным фондам; отношением прибыли к себестоимости продукции. Уровень рентабельности выражается в процентах.

Розница - товар, продаваемый или покупаемый поштучно или в небольших количествах.

Рынок покупателя - ситуация на рынке, когда предложение производителей и продавцов товара превышает спрос на него.

Рынок труда - совокупность социально-экономических отношений, возникающих в связи с формированием, обменом и использованием специфического товара рабочей силы - ресурса труда.

Рыночная стоимость земельного участка - наиболее вероятная цена продажи участка на конкурентном открытом рынке при осознанных и рациональных действиях в своих интересах покупателя и продавца, которые хорошо информированы и не используют давления чрезвычайных обстоятельств.

Рыночная стоимость объекта недвижимости - наиболее вероятная цена, по которой данный объект может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции.

## С

Себестоимость - экономические отношения по поводу формирования средств, используемых на простое воспроизводство; текущие затраты организации на производство и реализацию продукции, выраженные в денежной форме.

Система цен - совокупность действующих в экономике цен, на динамику которой оказывают влияние многие рыночные факторы.

Скидка ценовая - метод стимулирования торговли, суть которого состоит в предоставлении производителем возможности оптовым и розничным торговцам, другим клиентам купить товары по более низким ценам, чем преysкуранные. Примеры скидок: скидка за платеж наличными, скидка за количество закупаемого товара, сезонная скидка, бонусная скидка, дилерская скидка.

Сметная стоимость строительства объекта - это сумма денежных средств, необходимых для строительства объекта в соответствии с проектом и определенная по сметной документации.

Специализация - процесс сосредоточения выпуска определенных видов продукции в отдельных отраслях промышленности, в отдельных организациях и подразделениях.

Спрос - это желание и возможность потребителя купить товар или услугу в определенное время и в определенном месте.

Ставка налоговая - абсолютная или относительная величина, характеризующая меру участия предприятий и населения своими доходами в формировании государственного бюджета.

Стерилизация национальной валюты - на внутренний национальный рынок выбрасываются ценные бумаги, а вырученная от их продажи национальная валюта изымается из обращения и перебрасывается на внешний рынок.

Стоимость - денежная сумма, которая уплачена при покупке или может быть получена при продаже определенного объема товаров и услуг.

Стратегия минимально достаточной прибыли - ценовая стратегия, при которой цена устанавливается на уровне, обеспечивающем минимально достаточную, но не привлекательную доходность на капитал.

Стратегия последовательного «снятия сливок» - ценовая стратегия, при которой сначала цена устанавливается на высоком уровне, но затем последовательно снижается по мере роста объема выпуска товара или появления новых, более совершенных его моделей.

Стратегия премиального ценообразования («снятие сливок») - установление цен на уровне более высоком, чем, по мнению большинства покупателей должен стоить товар с данной экономической ценностью, получение выгоды от высокой прибыльности продаж в узком сегменте рынка.

Стратегия проникновения на рынок - ценовая стратегия, при которой цена устанавливается на относительно низком уровне для привлечения покупателей и захвата значительной доли рынка. Эффективна на конкурентных рынках и для привлечения покупателей при продажах нового незнакомого товара.

Стратегия скорейшего возврата средств - установление цен таким образом, чтобы прорваться в сектор рынка, где продажа товара приносит наиболее высокий уровень прибыльности, позволяющий в кратчайшие сроки вернуть средства, вложенные в производство.

Стратегия ступенчатых премий - установление цен с дискретно снижающейся величиной премиальной надбавки к цене, что позволяет обеспечивать продажи в сегментах рынка с возрастающей чувствительностью к уровню цены.

Стратегия установления цены на основе ценности товара - ценовая стратегия, при которой цена устанавливается в зависимости от ценности товара (услуги) с позиций потребителя.

Стратегия целевых цен - независимо от изменения цены и объемов продаж, масса прибыли постоянна, т.е. прибыль является целевой величиной. Применяется крупными фирмами.

Стратегия ценового прорыва - установление цен на уровне более низком, чем по мнению большинства покупателей, заслуживает товар с данной экономической ценностью, получение большой массы прибыли за счет увеличения объема продаж и захваченной доли рынка.

Структура цены - удельный вес отдельных элементов в составе цены, выраженный в процентах или долях единицы.

Сфера социальных услуг - совокупность отраслей, подотраслей и видов деятельности, функциональное назначение которых выражается в производстве и реализации материальных и нематериальных (духовных) услуг для населения.

## Т

Тактика ценообразования - набор конкретных практических мер по управлению ценами на продукцию фирмы, которые используются для решения поставленных перед ценообразованием задач.

Таможенная пошлина - денежный сбор, взимаемый государством через сеть таможенных учреждений с товаров при пересечении ими границ страны. Различают вывозные, ввозные и транзитные пошлины. Размер таможенной пошлины определяется тарифом, который содержит списки товаров, облагаемых таможенной пошлиной. Методы определения таможенной стоимости товара: по цене сделки с ввозимыми товарами; по цене сделки с идентичными товарами; по цене сделки с однородными товарами; на основе вычитания стоимости; на основе сложения стоимости; резервный метод.

Таможенная пошлина импортная - это пошлина, взимаемая с импортируемых в данную страну товаров и транспортных средств. Различают особые виды таможенных пошлин, применяемых к ввозимым товарам: антидемпинговую, специальную и компенсационную.

Таможенная пошлина сезонная - применяется в целях оперативного регулирования ввоза и вывоза отдельных товаров; срок их действия не может превышать 6 месяцев.

Таможенная пошлина экспортная - это пошлина, взимаемая с ввозимых через границу данной страны товаров и транспортных средств.

Тарифы - цена за услуги (любые нематериальные виды деятельности); система ставок, по которым взимается плата за услуги. Распространены тарифы: транспортные, связи, коммунальные, таможенные.

Тарифы грузового и пассажирского транспорта - плата за перемещение грузов и пассажиров, взимаемая транспортными организациями с отправителей грузов и населения. Затраты грузового транспорта распределяются по 2 ставкам: ставка за начальную-конечные операции (погрузка и выгрузка) и ставки за перевозочную операцию (транспортировка грузов).

Твердая контрактная цена - зафиксированная на конкретном уровне и привязанная к определенному сроку, указанному в контракте, цена.

Тендер - особая форма выдачи заказов на поставку товаров или подрядов на выполнение определенных работ, которая предполагает привлечение предложений от нескольких поставщиков или подрядчиков с целью обеспечения наиболее выгодных коммерческих и других условий сделки для организаторов торгов.

Товары низшей категории - товары, величина спроса на которые может снизиться при повышении доходов покупателей.

Торговая надбавка (наценка) - сумма, на которую продавец может увеличить цену товара по сравнению со стоимостью этого для него самого.

## У

Убыточный лидер продаж - товар, продаваемый фирмой с минимальной прибылью или даже без нее ради привлечения покупателей к покупке других товаров.

Управляемая цена - это цена, которая устанавливается отдельными производителями (продавцами) или группой производителей (продавцов). Цена имеет место, если производители (продавцы) обладают определенной властью при установлении цены. Подобной властью обладают монополисты, олигополисты и монополистические конкуренты. Производители (продавцы) могут объединиться, чтобы управлять ценой продукта, создавая картель или заключая соглашение об уровне цены.

Управляемое ценообразование - положение, при котором цены на отдельные товары и услуги определяются правительственными органами, официальными или неофициальными картелями поставщиков, а также торговыми ассоциациями, но не рыночными факторами.

Уровень цены - цена, по которой продается тот или иной товар. Часто цена устанавливается в виде круглой цифры или ниже круглой цифры. Например, 100; 99,97 или 99 руб.

Установление единой цены с учетом расходов по доставке - установление цены по географическому принципу, согласно которому со всех заказчиков независимо от их местонахождения одну и ту же цену, включающую расходы по доставке.

Установление зональных цен - установление цен по географическому принципу, согласно которому со всех заказчиков в пределах границы зоны взимается одна и та же суммарная цена, а сами цены повышаются по мере удаленности от зоны.

Установление теневых цен - установление реальных цен сделки на уровне ниже объявленных по прейскуранту.

Установление цен для стимулирования сбыта - временное установление на товар цены ниже прейскурантной, а иногда и ниже себестоимости в целях увеличения продаж.

Установление цен применительно к базисному пункту - установление цен по географическому принципу, когда продавец выбирает тот или иной город в качестве базисного пункта и взимает со всех заказчиков транспортные расходы в суммах, равных стоимости доставки из этого города независимо от места фактической отгрузки товара.

Установление цены на основе уровня текущих цен - способ ценообразования, основанный на ценах конкурентов, а не на собственных издержках фирмы.

Установление цены на основе ценности товара - ценообразование, основанное на покупательском восприятии ценности товара, а не на издержках продавца.

## Ф

Финансы - экономические отношения, связанные с формированием фондов денежных средств и их движением. Финансы опосредуют расширенное воспроизводство. Выполняют 3 основных функции: распределительную, стимулирующую и контрольную.

Фонд накопления - сумма денежных средств из прибыли, направляемая на приобретение основных фондов производственного и непроизводственного назначения и осуществление других капитальных вложений, которые не носят безвозвратный характер, а трансформируются в эквивалентную стоимость другого имущества.

Фонд потребления - сумма денежных средств из прибыли, направляемая на финансирование социальных нужд и материальное стимулирование работников: выплаты премий, несвязанных с производственными показателями, оказание материальной помощи, оплата путевок и т. д.

Франко - условия продажи, согласно которым продавец оплачивает расходы, связанные с транспортировкой, страхованием и риском, а также несет таможенные расходы. Виды франко: франко-завод поставщика, франко - вагон (судно) станции (порта) отправления, франко-граница, франко-склад, франко-грузовик, франко-скважина, франко-стройплощадка и др.

Фрахт - плата владельцу транспортных средств за перевозку грузов или пассажиров, а также за погрузку и выгрузку; процесс перевозки грузов.

Функции денег - формы выражения сущности денег. Обычно выделяют следующие функции: деньги как средство обращения, мера стоимости, средство платежа, средство образования сокровищ, мировые деньги.

Функционально-стоимостной анализ (ФСА) - систематизированное исследование потребительских свойств товара с учетом сопоставления функций и стоимости товара; является одним из основных методов ценообразования на Западе; денежной оценке подлежат не отдельные элементы (статьи) затрат на производство и сбыт товара, а функции или функциональные характеристики этого товара.

## Х

Хищническая стратегия ценообразования - стратегия установления неоправданно низкой цены (ниже полных издержек), применяемая для вытеснения конкурента с рынка.

## Ц

Цена - денежное выражение стоимости товара.

Цена аукционная - цена, формирующаяся при продаже реального товара на аукционе; максимальная цена, предложенная за данный товар на аукционном торге.

Цена безубыточности - цена товара, при которой производитель может покрывать свои издержки.

Цена биржевая - цена, устанавливаемая в результате биржевых торгов; цена, определяемая путем добавления к биржевой котировке надбавки или вычитания скидки в зависимости от места поставки, других условий, предусмотренных биржевыми правилами, отклонений от биржевого стандарта.

Цена брутто - цена, исчисленная без учета дополнительных наценок или вычетов. Например, цена акции на фондовом рынке без учета комиссионных, выплачиваемых брокеру.

Цена временная - это цена, действующая в течении определенного периода времени.

Цена государственная - цена, устанавливаемая государственными органами. Устанавливаются на: 1) товары, выпуск которых осуществляют государственные предприятия, обладающие монопольным положением на рынке; 2) те ресурсы, которые предопределяют общий уровень и динамику цен; 3) социально значимые товары и услуги.

Цена групповая - обобщенная цена группы единиц номенклатуры продукции в контракте комплексной поставки.

Цена демпинговая - в соответствии с антидемпинговым законом: экспортная цена, которая ниже, чем на внутреннем рынке страны (на 20 и более %) или ниже мировой цены (на 8 % и более); искусственно заниженная цена продажи, устанавливаемая ниже цены внутреннего рынка (иногда даже ниже издержек производства). Используется с целью вытеснения конкурентов с рынка и увеличения собственных продаж. Использование такой цены является средством нечестной конкуренции, поэтому в большинстве стран контролируется антидемпинговым законодательством.

Цена единицы товара - цена, указанная на упаковке, позволяющая произвести пересчет на единицу объема или веса товара с целью сопоставления цен на сходные товары.

Цена естественная - цена, установленная на основе издержек производства и сбыта с учетом минимальной доходности капитала; представляет собой минимально возможную цену, способную существовать длительное время. Термин введен Адамом Смитом в книге «Исследование о природе и причинах богатства народов».

Цена закрытия - цена последней сделки, зарегистрированная при закрытии срочной биржи по окончании рабочего дня.

Цена закупочная - цена, по которой государство закупает сельскохозяйственную продукцию у сельскохозяйственных предприятий, объединений и населения.

Цена земли - капитализированная земельная рента, которая при превращении в капитал приносит доход в виде процентной ставки.

Цена КАФ - цена, в которую включены расходы по доставке грузов, не включая расходы по страхованию.

Цена комиссионная - цена, по которой товары реализуются через комиссионную торговлю.

Цена кредита - процентная кредитная ставка, ставка за кредит.

Цена льготная - пониженный уровень цены на товар в целях стимуляции продаж, либо цена, дотируемая для отдельных групп покупателей.

Цена мировая - денежное выражение интернациональной стоимости единицы реализуемого на мировом рынке товара.

Цена монополияная - цена, устанавливаемая на рынке монополистами с целью извлечения сверхприбыли. Устанавливается монополиями на продаваемый или покупаемый ими товар на уровне выше или ниже цены производства или стоимости товара.

Цена нетто - цена товара на месте его купли - продажи, с которой не делается скидка; для продавца - фактическая выручка от продаж товара за минусом расходов по исполнению сделки, для покупателя - сумма, уплаченная продавцу.

Цена номинальная - стоимость, указанная на ценных бумагах, банкнотах, монетах, бумажных деньгах; цена, измеренная в текущих единицах ценности без поправки на инфляцию.

Цена оптовая - цена товара, продаваемого крупными партиями. Как правило, оптовые цены ниже розничных за счет экономии на торговых издержках.

Цена открытия - цена, по которой заключены первые сделки после открытия биржи; первые котировки ценных бумаг.

Цена отправная - минимальная цена, на которую соглашается продавец изделия, выставленного на публичном аукционе. Если в ходе торгов уровень отправной цены не достигается, то изделие снимается с аукциона.

Цена отпускная - цена, по которой предприятие продает свой товар потребителям; цена на продукцию, отпускаемую изготовителем организациям.

Цена паушальная - размер паушальных платежей в лицензионном контракте.

Цена погашения - цена, по которой облигации или некоторые виды акций могут быть погашены по желанию эмитента либо после истечения срока.

Цена позиционная - цена, обозначенная в каждой позиции спецификации поставляемого оборудования или перечня работ и используемая во внутренней и международной торговле.

Цена покупателя (цена спроса, верхний предел уровня цены) - цена, по которой покупатель готов приобрести товар. Цена покупателя формируется, исходя из собственных представлений лица, приобретающего товар, о полезности товара, его необходимости, сравнения с аналогичными товарами, моды на товар, уровня доходов покупателя, имеющихся у него в наличии денежных средств.

Цена потребления - затраты покупателя на приобретение и обслуживание товара в период его эксплуатации.

Цена поясная - цена, дифференцированная с учетом географического положения места сделки; цена одного и того же товара, характерная для ряда регионов.

Цена преysкурантная - цена на продукцию, товары, услуги, зафиксированная в преysкуранте фирмы-продавца и используемая при срочных поставках небольших партий товаров либо как базисная. Устанавливается на промышленную, сельскохозяйственную продукцию.

Цена престижная - высокая цена, ориентированная на покупателей, для которых более важны качество товара, его уникальность, чем цена.

Цена продавца (цена предложения, нижний предел уровня цены)

- цена, по которой продавец готов продать свой товар с учетом издержек производства и обращения товара, стремления получить намеченную прибыль от продажи товара, производственных возможностей изготовителя, цен на аналогичные товары. Цена продавца зависит от факторов, влияющих на предложение товара на рынке, от субъективных факторов (психология продавца).

Цена проникновения на рынок - низкая цена для товаров или услуг, предназначенная для захвата рынка и увеличения объема продаж; цена, по которой данный товар заведомо найдет спрос на данном сегменте рынка. Такая цена полезна для фирмы, если спрос по цене эластичен.

Цена публикуемая - цена на товар, приводимая в специальных и фирменных источниках информации, соответствующая уровню мировых цен, по которой производятся крупные коммерческие экспортноимпортные операции с платежом в свободно конвертируемой валюте.

Цена равновесная - цена, по которой продается продукция в момент равновесия между спросом и предложением товара на рынке.

Цена разовая - цена на продукцию производственно-технического назначения, изготавливаемую по разовым заказам; разовые цены устанавливаются на продукцию, не предназначенную к серийному производству, одновременно изготавливаемую по индивидуальным чертежам для одного заказчика.

Цена распродажи - розничная цена реализации ранее не проданного товара или товара, продаваемого не в сезон; например, товаров одежды летнего ассортимента, продаваемого осенью или зимой.

Цена реализации фактическая (действительная) - цена, по которой товар реально продан или продается, реализуется; фактическая (реальная) цена на товары и услуги, формируемая в условиях конкурентного рынка в соответствии со спросом и предложением.

Цена реальная - цена, измеренная в постоянных ценах для устранения влияния инфляции.

Цена регулируемая - цена, регулируемая государственными органами по определенной номенклатуре продукции. Формы регулирования: установление предельного уровня цены, предельных отклонений от государственных фиксированных цен, нормативов рентабельности.

Цена розничная - цена на товар, продаваемый в личное потребление в малых, единичных количествах; цена продажи потребительского товара в розничной торговле.

Цена с последующей фиксацией - цена, устанавливаемая при заключении договора, в котором определяются правила ее фиксации.

Цена сезонная - изменяющаяся в зависимости от времени года цена (на сельскохозяйственную продукцию, на обувь, на одежду).

Цена СИФ (cost, insurance, fright - стоимость, страхование, фрахт)

- цена, в которую включены стоимость товара, все расходы по перевозке и страхованию груза.

Цена скользящая - цена, исчисленная в момент исполнения контракта путем пересмотра договорной (базисной) цены с учетом изменений в издержках производства, произошедших в период действия контракта.

Цена сметная - расценки и тарифы, используемые для определения стоимости производства товаров и услуг, в том числе новых. Рассчитывается с учетом затрат на материалы, комплектующие изделия, технологии, транспорт, выполнение работ и планируемой прибыли.

Цена смешная (нереалистичная, нереальная) - цена, резко завышенная или заниженная, не отвечающая условиям рынка и качеству товара; возникает по вине неквалифицированного маркетолога или нечестного менеджера.

Цена сопоставимая - цена, приведенная по величине к условиям определенного периода времени, на определенную дату. Сопоставимые цены используются для сравнения стоимостных показателей с тем, чтобы избежать искажений, связанные с инфляцией.

Цена справедливая (честная) - категория скорее нравственная, чем экономическая; имеет место в правовом государстве; отражает реальные затраты на создание товара, его потребительную стоимость (ценность) и предусматривает разумную, общепринятую для конкретного уровня развития производительных сил и достаточную норму прибыли; является критерием, заключающим в себе уважение к партнеру по сделке, его труду и личному вкладу в результат делового сотрудничества.

Цена справочная - цена, опубликованная в биржевом бюллетене на те товары или ценные бумаги, по которым в данный момент сделок не заключалось; цена товара во внутренней оптовой или внешней торговле зарубежных стран, публикуемая в различных печатных изданиях и соответствующая базисной цене.

Цена ступенчатая - цена на конкретную серийную продукцию производственного назначения, снижающуюся скачкообразно по мере сокращения издержек или морального старения товара.

Цена твердая - цена, установленная при заключении договора и остающаяся неизменной в течение всего срока его действия.

Цена теневая - это цена, определенная условно. Теневая цена возникает либо из-за отсутствия обычного рынка, который формирует цену, либо если обычный рынок деформирован. Определяется как сумма затрат и надбавки прибыли.

Цена трансфертная - внутрифирменная цена, применяемая в сделках, расчетах между отдельными подразделениями, филиалами корпораций; как правило, она конфиденциальна.

Цена фактурная - цена, указанная в фактуре (счете) на поставленный товар и уровень которой определяется условиями базиса поставки, т.е. включает или нет некоторые издержки обращения.

Цена ФАС (free alongside ship - свободно вдоль борта судна) - цена товара с учетом транспортных расходов поставщика до погрузки на транспортное судно.

Цена ФОБ (free on board - свободно на борту) - цена товара с учетом транспортных расходов поставщика по доставке товара на транспортное средство.

Цена франко - цена товара, определенная с учетом возмещения транспортных расходов по доставке товара до пункта, указанного после слова «франко». Расходы по транспортировке товара во внешнеторговых контрактах обычно определяются на основе международной терминологии коммерческих терминов Incoterms.

Цена фьючерсная - цена, сформированная по биржевым фьючерсным сделкам.

Цена целевая - это плановая цена готовящегося к выпуску продукта. Обычно целевые цены рассчитываются исходя из уровня цен на уже выпускаемые товары либо аналогичные товары на рынке. Целевую цену корректируют на предполагаемые темпы инфляции, экономию на производственных издержках, изменение по сравнению с аналогом потребительских свойств, функциональность.

Цена экспортная - цена товара для поставок на внешний рынок.

Цена эмиссии - цена, по которой выпускаются новые акции и которая может отличаться от номинальной цены, либо цена подписки на акции.

Ценная бумага - это форма существования капитала, отличная от товарной, производственной и денежной форм, которая может передаваться вместо него, обращаться на рынке как товар и приносить доход

Ценностное ценообразование - установление цен, таким образом, чтобы это обеспечивало фирме получение большей прибыли за счет достижения выгодного для нее соотношения «ценность - затраты».

Ценовая дискриминация - практика продажи идентичных товаров разным покупателям по неодинаковым ценам или продажи товаров большими партиями по более низким ценам, чем цены малых партий.

Ценовая зона - узкий диапазон колебаний цен вокруг среднегрупповой цены, входящей в ценовой ряд

Ценовая конкуренция - конкурентная борьба, в ходе которой продавцы пытаются привлечь покупателей, снижая цену ниже цены, установленной конкурентами.

Ценовая стратегия - стратегия, определяющая порядок установления цены на продукты компании в различных рыночных ситуациях.

Ценовая стратегия маркетинга - стратегия рыночного ценообразования на основе комбинации уровня спроса, издержек, конъюнктуры и конкуренции. Виды стратегий: высоких цен («снятие сливок»), низких цен (завоевание рынка), дифференцированных цен.

Ценовая эластичность спроса - реакция изменения спроса на изменение цены; показатель, характеризующий, на сколько процентов может измениться спрос на рынке на данный товар при изменении цены на один процент.

Ценовое лидерство - ситуация на рынке, при которой фирма активно влияет на цену или даже устанавливает ее.

Ценовой лидер - ценовая политика, характерная для крупных фирм, завоевавших значительную долю рынка.

Ценовой маркетинг - одна из форм реализации маркетинга, основанная на управлении ценой продукции.

Ценовой риск - риск изменения цены товара или финансового инструмента во времени.

Ценовой ряд - существующие одновременно соотношения цен на разные модели или модификации одного и того же товара одной фирмы или всех фирм, действующих на данном рынке.

Ценообразование - процесс многофакторного формирования цен на товары и услуги в условиях рыночной экономики под воздействием спроса и предложения, конкуренции. Ценообразование является важным разделом маркетинга.

Цены международной торговли - совокупность цен, действующих на международных рынках и во внешнеторговом обороте отдельных стран.

Э

Экономическая ценность товара - цена лучшего из доступных покупателю альтернативных товаров (цена безразличия) плюс ценность для него тех свойств данного товара, которые отличают его от этой лучшей альтернативы.

Экономический выигрыш покупателя - часть общей экономической ценности товара, равная ценности для покупателя тех свойств данного товара, которые отличают последний от лучшей альтернативы.

Эластичность - степень реагирования одной переменной величины на изменение другой величины; число, показывающее процентное изменение одной переменной в результате однопроцентного изменения другой переменной.

Эластичность предложения по цене - отношение процентного изменения величины предлагаемого товара к процентному изменению цены этого товара.

Эластичность спроса по цене - отношение процентного изменения спроса на товар к процентному изменению его цены.

Эффект дороговизны товара - чувствительность покупателя к уровню цены тем больше, чем выше затраты на приобретение товара по абсолютной величине или в процентах от общей суммы имеющихся у покупателя средств.

Эффект затрат на переключение - чем существеннее затраты, связанные с организацией использования специфической марки (типа) данного товара, тем менее покупатели будут чувствительны к ценам, когда будут решать, какую из альтернативных марок приобрести.

Эффект затрудненности сравнений - покупатели менее чувствительны к уровням цен широко известных товаров или товаров известных фирм, если сравнение товаров по свойствам и ценам затруднено.

Эффект масштаба - сокращение удельных затрат на производство единицы товара при росте объемов производства за счет уменьшения величины постоянных затрат, приходящихся на каждую произведенную единицу.

Эффект оценки качества через цену - чем в большей мере покупатель воспринимает цену как сигнал об уровне качества, тем он менее чувствителен к ее абсолютному уровню.

Эффект оценки товара через конечный результат - чем покупатель более чувствителен к общей величине затрат на достижение некоего конечного результата и чем большую долю в ней составляет какой-то промежуточный товар, который ему нужно приобрести для достижения этого результата, тем он будет более чувствителен к цене такого промежуточного товара.

Эффект представлений о наличии заменяющих товаров - покупатель тем более чувствителен к цене товара, чем она выше по отношению к ценам товаров, воспринимаемых покупателем как аналоги.

Эффект распределения затрат - чем большую часть затрат на покупку несут третьи лица, тем меньше чувствительность покупателя к цене.

Эффект создания запасов - чем более товар пригоден для хранения в составе запасов, тем покупатели чувствительнее к временным отклонениям его цены от тех уровней, которые соответствуют их долгосрочным ожиданиям.

Эффект справедливости цены - покупатель тем более чувствителен к цене, чем существеннее ее величина выходит за пределы диапазона, в котором покупатель считает цены «справедливыми» или

«обоснованными».

Эффект уникальности - чем более уникален товар по своим свойствам, тем менее покупатели будут чувствительны к уровню его цены, когда будут сравнивать товар с аналогичными.

Эффект цены - изменение выигрыша фирмы от продажи прежнего объема продукции за счет изменения цены на нее.

## 9. СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

### Основная литература

1. Гиляровская Л. Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций: учеб. пособие / Л. Т. Гиляровская, А. В. Ендовицкая. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 159 с.
2. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник / Косолапова М.В., Свободин В.А. : "Дашков и К".-2011.-248 с. - <http://e.lanbook.com/books/>
3. Основы теории экономического анализа / Литвинова Н.Г. : Изд-во «Финансы и статистика». – 2010. - 96 с. - <http://e.lanbook.com/books/>
4. Савицкая Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Г.В. Савицкая. - 6-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 607 с.
5. Экономический анализ. Основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации. Учебник 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮРАЙТ, 2011. – 507 с. - <http://www.biblioclub.ru>

### Дополнительная литература

1. Абдукаримов И. Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: Учеб. пос. / И.Т.Абдукаримов, М.В.Беспалов. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 215 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование: Магистратура). (о)ISBN 978-5-16-006162-7, 500 экз.
2. Анализ финансовой отчетности: Учебник / Под ред. М.А. Вахрушиной. - 2-е изд. - М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2011. - 431 с.: 60x90 1/16. (переплет)ISBN 978-5-9558-0176-2, 2000 экз.
3. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений, М., Омега-Л, 2010г.,- 350с.
4. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. учебник–М.:Прспект, 2008,-421 с.
5. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности. – М.: “Дело и Сервис”, 2009.7-е изд., переработанное и дополненное – 304 с.
6. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – Москва.: Инфра-М, 2009.5-е издание – 335 с.
7. Теоретические основы экономического анализа Пенюгалова А.В., Яковенко С.Н., Мамий Е.А., Краснодар, ООО Просвещение –Юг, 2011 г.
8. Косолапова М.В., Свободин В.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник. Издательство: "Дашков и К".-2011 г.: 248 с. <http://e.lanbook.com/books/>
9. Головнина А.А. Экономический анализ: уч.для ВУЗов, М.,КНОРУС, 2010г.
10. Селезнева Н.Н. Ионова А.Ф.Финансовый анализ : управление финансами, уч.пособие, М. ЮНИТИ-ДАНА, 2010г.,639с.
11. Савицкая Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Г.В. Савицкая. - 6-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 607 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (переплет)ISBN 978-5-16-005245-8, 2000 экз.
12. Орехов А. М. Методы экономических исследований: Учебное пособие / А.М. Орехов. - 2-е изд. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 344 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (переплет)ISBN 978-5-16-005748-4, 700 экз.
13. Илышева Н. Н. Анализ финансовой отчетности коммерческой организации [Электронный ресурс]: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / Н. Н. Илышева, С. И. Крылов. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 240 с. - ISBN 5-238-01075-3.
14. Чечевицына Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Л.Н. Чечевицына, И.Н. Чуев. – 2-е изд. – М. : Маркетинг, 2002. – 352 с.
15. Шеремет А.Д. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия / А.Д. Шеремет // Бух. учет. – 2001. – № 13. – С. 76-78.
16. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: учебник / А.Д. Шеремет. – М.: ИНФРА–М, 2003. – 333 с. – (Сер. «Высшее образование»).
17. Экономический анализ: ситуации, тесты, примеры, задачи, выбор оптимальных решений,

финансовое прогнозирование : учеб. пособие / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет и др. – М. : Финансы и статистика, 2000. – 656 с.: ил.

18. Экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности : учеб. пособие / под ред. М.В. Мельник. – М.: Экономист, 2004. – 320 с.
19. Экономический анализ: основы теории комплексный анализ хозяйственной деятельности организации. Учебник для вузов / Войтоловский Н.В. 3-е издание.: Юрайт.- 2010.- 507 с.- <http://e.lanbook.com/books/>
20. Экономический анализ: учебник для вузов / под ред. Л.Т. Гиляровской. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001. – 527 с.

#### **Периодические издания:**

1. Журнал «Экономический анализ»
2. Журнал «Финансы».

#### **Интернет-ресурсы:**

1. Министерство экономического развития и торговли - <http://www.economy.gov.ru/wps/portal>
2. Официальные сайты России органы власти, Дума, мэрии, министерства - <http://www.mascot-m.narod.ru/officialwebsait-russia.htm>
3. Федеральная служба государственной статистики-<http://www.gks.ru/wps/portal>
4. Library.Ru 2.4 Ресурсы Интернета Каталог сайтов периодических изданий - <http://www.library.ru/2/catalogs/periodical/>
5. Полный каталог. EUP.RU - Экономика и управление на предприятиях.
6. Российская государственная библиотека <http://eup.ru/Catalog/All-All.asp>
7. Российский экономический Интернет Журнал <http://www.rsl.ru/> <http://www.e-rej.ru>
8. Статистика Центрального банка России <http://www.cbr.ru/statistics>

## ***10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)***

Для проведения занятий необходимы аудитории, оснащенные компьютерами и мультимедийной аппаратурой. Для проведения лекций и практических занятий по дисциплине используется LCD-проектор. Демонстрационное оборудование - ЖК-панель.

Библиотечный фонд КубГУ: учебники, учебные пособия, периодические журналы, в электронной и бумажной формах.