



АНО ВО
«Российский новый университет»
Тамбовский филиал

392002, г. Тамбов, ул. Пензенская, д.61/175, к.3, тел. (4752) 77-10-65

Н.В. Власова
**КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ:
ПРАКТИКУМ**

**Учебное пособие для студентов
по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика»
(профиль «Финансы и кредит»)**



Тамбов

2024

**Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Российский новый университет»
Тамбовский филиал**

Н.В. Власова

КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ: ПРАКТИКУМ

Учебное пособие

Тамбов
2024 г.

УДК 336.13
ББК 65.261
В 58

Автор:

Власова Н.В., к.э.н., доцент кафедры экономики Тамбовского филиала АНО ВО «Российский новый университет»

Рецензент:

Абрамов В.Н., старший преподаватель кафедры экономики Тамбовского филиала АНО ВО «Российский новый университет»

В 58. *Власова Н.В. Учебное пособие по дисциплине «Корпоративные финансы: Практикум» для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», / Власова Н.В. —Тамбовский филиал АНО ВО «РосНОУ», 2024. – 166 с.*

Учебное пособие-практикум по дисциплине «Корпоративные финансы» составлено с целью отработки практических навыков освоения профессиональных компетенций и успешного прохождения промежуточной аттестации обучающимися по дисциплине «Корпоративные финансы» по образовательной программе высшего образования 38.03.01 Экономика, «Финансы и кредит». Практикум включает в себя: перечень вопросов по темам дисциплины для устного обсуждения в ходе проведения практических занятий; перечень контрольных вопросов для самопроверки, тесты, темы рефератов, задачи по темам дисциплины, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения ОП.

Практикум включает глоссарий - словарь терминов с целью облегчения усвоения учебного материала и обогащения профессионального лексикона обучающихся.

Учебное пособие-практикум рекомендовано для студентов по направлению подготовки «Экономика» по дисциплине «Корпоративные финансы».

© Н.В. Власова, 2024
© ТФ АНО ВО «РосНОУ», 2024.

Оглавление

РАЗДЕЛ 1. Перечень вопросов по темам дисциплины «Корпоративные финансы» для устного обсуждения.....	5
Тема 1. «Экономическое содержание и принципы организации финансовой деятельности корпорации»	5
Тема 2. «Финансовые ресурсы корпорации»	5
Тема 3. «Управление активами корпорации»	5
Тема 4. «Управление затратами и финансовыми результатами корпорации»	7
Тема 5. «Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации»	8
Тема 6. «Инвестиционная и инновационная деятельность корпорации»	9
РАЗДЕЛ 2. Тесты по темам дисциплины «Корпоративные финансы»	9
Тесты к теме 1. «Экономическое содержание и принципы организации финансовой деятельности корпорации»	9
Тесты к теме 2. «Финансовые ресурсы корпорации»	23
Тесты к теме 3. «Управление активами корпорации»	28
Тесты к теме 4. «Управление затратами и финансовыми результатами корпорации»	47
Тесты к теме 5. «Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации»	69
Тесты к теме 6. «Инвестиционная и инновационная деятельность корпорации»	74
РАЗДЕЛ 3. Задачи по темам дисциплины	85
Тема 2. «Финансовые ресурсы корпорации»	85
Тема 3. «Управление активами корпорации»	88
Тема 4. «Управление затратами и финансовыми результатами корпорации»	104
Тема 6. «Инвестиционная и инновационная деятельность корпорации»	125
РАЗДЕЛ 4. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	141
Глоссарий.....	142

РАЗДЕЛ 1. Перечень вопросов по темам дисциплины «Корпоративные финансы» для устного обсуждения

Тема 1. «Экономическое содержание и принципы организации финансовой деятельности корпорации»

1. Дайте определение финансам организаций.
2. Какие функции выполняют финансы организаций?
3. Какова сущность функции формирования доходов и расходов организации?
4. В чем содержание функции распределения и использования доходов?
5. В чем значение контрольной функции финансов?
6. Назовите основные принципы организации финансов.
7. Насколько полно в настоящее время реализованы основные принципы организации финансов?
8. Дайте определение понятия «финансовые ресурсы организации»
9. Из чего состоят собственные финансовые ресурсы организации?
10. Что вы понимаете под финансовым механизмом управления финансами предприятий?
11. Что включают в себя финансовые инструменты?
12. Приведите примеры первичных финансовых инструментов.
13. Приведите примеры вторичных финансовых инструментов.
14. Относится ли дебиторская и кредиторская задолженность к финансовым инструментам?
15. Что такое финансовое обязательство?
16. Что представляет собой механизм управления финансами предприятий?
17. Какова основная цель управления финансами на предприятии?
18. Какие задачи решает финансовая служба предприятия?
19. В чем состоит связь финансовой службы с другими подразделениями предприятия?
20. Охарактеризуйте субъект и объект управления финансами предприятия.
21. Дайте характеристику методам и инструментам управления финансами коммерческой организации.
22. Охарактеризуйте функции и обязанности финансового директора организации.
23. В чем заключаются основные функциональные обязанности финансового менеджера предприятия?

Тема 2. «Финансовые ресурсы корпорации»

1. Дайте определение понятию «капитал».
2. Приведите основные критерии классификации капитала.
3. Что относится к собственному капиталу организации?
4. Каковы способы и цели увеличения уставного капитала организации?
5. Каковы способы и цели уменьшения уставного капитала организации?
6. Перечислите составляющие добавочного капитала.
7. Каковы цели создания резервного капитала организации?
8. Перечислите формы заемного капитала.
9. Что такое «проектное финансирование»?

Тема 3. «Управление активами корпорации»

1. Что такое оборотный капитал? Какова его роль в воспроизводственном процессе?
2. Раскройте стадии кругооборота оборотного капитала.
3. Каков состав оборотных средств по функциональному признаку (исходя из размещения в воспроизводственном процессе)?

4. Рассмотрите классификацию оборотных средств.
5. Охарактеризуйте вещественный состав оборотных производственных фондов.
6. Раскройте состав фондов обращения.
7. Охарактеризуйте стадии кругооборота оборотного капитала.
8. Как классифицируют оборотные средства по степени ликвидности?
9. Что подразумевается под финансовой устойчивостью организации?
10. Перечислите способы планирования оборотных средств и их различие.
11. Что представляет собой нормирование оборотных средств?
12. Дайте определение нормы и норматива оборотных средств.
13. Раскройте последовательность расчета потребности организации в оборотных средствах методом прямого счета.
14. Назовите источники формирования оборотного капитала и финансирования их прироста.
15. Как определяются собственные оборотные средства?
16. Дайте характеристику показателей оборачиваемости оборотных средств и методику их расчета.
17. Как исчисляют длительность оборота товарно-материальных запасов?
18. Как исчисляют длительность оборота дебиторской задолженности?
19. Как исчисляют длительность оборота кредиторской задолженности?
20. Как исчисляют оборачиваемости денежных средств в днях?
21. Как определить абсолютное высвобождение оборотных средств?
22. Как рассчитать относительное высвобождение оборотных средств?
23. Понятие, состав и структура основных средств корпораций.
24. Источники финансирования воспроизводства основных средств.
25. Показатели движения и использования основного капитала.
26. Назначение оборотных средств организации. Опишите процесс кругооборота оборотного капитала.
27. Перечислите критерии группировки оборотных средств.
28. Цель нормирования оборотных средств.
29. Виды политики формирования оборотных средств. Опишите каждый из них.
30. Показатели оценки эффективности использования оборотных средств.
31. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств.
32. Составляющие производственно-коммерческого цикла организации и как они рассчитываются?
33. Как рассчитывается продолжительность финансового цикла?
34. В чем проявляется абсолютное и относительное высвобождение оборотных средств?
35. Как рассчитывается показатель рентабельности оборотных средств?
36. Приведите примеры рисков, связанных с оборачиваемостью оборотных средств.
37. В чем состоит суть аналитического метода нормирования оборотных средств?
38. В чем состоит суть коэффициентного метода нормирования оборотных средств?
39. Какие виды норм рассчитываются при нормировании сырья и основных материалов методом прямого счета?
40. Как связаны между собой движение денежных средств и прибыль компании? Почему, несмотря на значительную прибыль, состояние денежных средств может ухудшаться?
41. Каковы основные направления притока денежных средств для производственной коммерческой организации?
42. Каковы основные направления оттока денежных средств?
43. Почему фирме невыгодно иметь большие остатки денежных средств на счетах?
44. Что такое чистый денежный поток?
45. Почему предприятие, интенсивно расширяющее объем продаж, может испытывать трудности, связанные с нехваткой денежных средств?
46. Каковы основные направления притока и оттока денежных средств в основной

деятельности компании?

47. Каковы основные направления притока и оттока денежных средств по инвестиционной деятельности предприятия?
48. Каковы основные направления притока и оттока денежных средств в финансовой деятельности организации?
49. Как в организации может образовываться дебиторская задолженность?
50. Почему при расчете критической скидки необходимо учитывать фактор инфляции?
60. В чем суть метода управления запасами ABC?
61. На какие группы делятся источники финансирования оборотных средств?
62. Какие существуют виды политики финансирования оборотных средств?
63. Как рассчитываются собственные оборотные средства?
64. Как рассчитывается чистый оборотный капитал?

Тема 4. «Управление затратами и финансовыми результатами корпорации»

1. Каким образом классифицируются доходы предприятия?
2. Каким образом классифицируются расходы предприятия?
3. Охарактеризуйте методы планирования доходов.
4. Охарактеризуйте методы планирования расходов.
5. В чем отличие себестоимости товарной продукции от себестоимости реализованной продукции?
6. Какова классификация себестоимости продукции по элементам затрат? С какой целью составляют смету затрат на производство и реализацию продукции?
7. Какова классификация себестоимости по статьям калькуляции? Зачем составляют калькуляцию продукции?
8. Приведите примеры постоянных и переменных, прямых и косвенных затрат?
9. Каким образом определяется величина косвенных расходов в себестоимости единицы продукции?
10. Дайте определение постоянных и переменных расходов.
11. Назовите методы планирования переменных затрат.
12. Назовите элементы сметы затрат на производство и реализацию продукции.
13. Каково влияние изменения остатков расходов будущих периодов на себестоимость?
14. Каково влияние изменения остатков незавершенного производства на себестоимость?
15. Что включается в производственную себестоимость?
16. Назовите состав внепроизводственных (коммерческих) расходов.
17. Назовите виды доходов от обычной деятельности организации (предприятия).
18. Назовите виды доходов от инвестиционной деятельности организации (предприятия).
19. Дайте определение прибыли.
20. Назовите состав балансовой прибыли.
21. Каковы функции прибыли?
22. Назовите и охарактеризуйте методы планирования прибыли.
23. Назовите основные факторы роста прибыли.
24. В чем заключается эффект операционного рычага?
25. Назовите пути распределения и использования прибыли в организации.
26. Дайте определение понятию рентабельности.
27. Назовите и приведите формулы расчета основных показателей рентабельности: рентабельность продукции (издержек), рентабельность продаж, рентабельность активов, рентабельность текущих активов, рентабельность собственного акционерного капитала.
28. Какие виды доходов получает организация?
29. Перечислите основные показатели прибыли организации.
30. Приведите примеры прямых и косвенных расходов организации.
31. Приведите примеры основных и накладных расходов организации.

32. Приведите примеры постоянных и переменных расходов транспортной компании, торговой организации, промышленного предприятия.
33. Какова роль прибыли в деятельности организации?
34. Классифицируйте прибыль организации по источникам ее образования.
35. Классифицируйте прибыль организации по составу элементов, ее формирующих.
36. Классифицируйте прибыль организации по характеру ее использования.
37. Опишите процесс распределения прибыли. Как может использоваться прибыль организации?
38. Представьте схему формирования нераспределенной прибыли организации.
39. От чего зависит рентабельность собственного капитала организации?
40. Всегда ли увеличение доли заемных средств приводит к повышению рентабельности собственного капитала организации?
41. Зависит ли рентабельность активов от рентабельности продаж?
42. В чем состоит содержание модели Дюпона?
43. Влияет ли ценовая политика компании на рентабельность продаж и рентабельность собственного капитала организации?
44. Как ведет себя рентабельность активов при повышении цен на реализуемую продукцию? Рассмотрите варианты.
45. За счет каких факторов фирма может добиться получения большей прибыли на единицу собственного капитала?
46. Как проявляется влияние учетной политики организации на ее финансовые результаты?
47. Опишите подход к планированию прибыли организации при использовании метода прямого счета.
48. Опишите подход к планированию прибыли организации при использовании аналитического метода.
49. Почему деление затрат на переменные и постоянные является условным?
50. Что такое точка безубыточности? Приведите формальный и графический методы ее расчета.
51. Что такое запас финансовой прочности?
52. Какие факторы влияют на запас финансовой прочности?
53. Какова роль маржинальной прибыли при принятии решений управленческого характера.
54. Что такое эффект производственного рычага?
55. С каким видом риска связан эффект производственного рычага?
56. Какие факторы влияют на эффект производственного рычага?
57. Как изменяется эффект производственного рычага с ростом выручки?
58. Организации имеют одинаковую структуру затрат, рентабельность продаж у организации ABC в 3 раза меньше, чем у организации CBA. У какой организации больше эффект операционного рычага?
59. Когда по отношению к точке безубыточности проявляется положительное воздействие эффекта производственного рычага, когда – отрицательное?
60. Выведите формулу зависимости эффекта производственного рычага от структуры затрат и рентабельности продаж.

Тема 5. «Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации»

1. Роль и место финансового планирования в осуществлении хозяйственно – финансовой деятельности предприятия.
2. Теоретические основы, цели финансового планирования.
3. Основные этапы финансового планирования.
4. Виды и методы финансового планирования.
5. Система финансовых планов (бюджетов).
6. Содержание финансового планирования.

7. Цели и задачи финансового планирования.
8. Объекты и субъекты финансового планирования.
9. Необходимость финансового планирования в условиях рыночной экономики. Этапы и методы финансового планирования, их характеристика.
10. Основные виды финансовых планов, их характеристика. Особенности составления и утверждения финансовых планов органов государственной власти, местного самоуправления и различных субъектов хозяйствования.
11. Финансовое прогнозирование, сфера его применения. Методы финансового прогнозирования.
12. Виды финансовых прогнозов. Значение финансовых прогнозов.
13. Взаимосвязь финансового планирования и прогнозирования. Перспективы развития финансового планирования и прогнозирования в Российской Федерации.
14. Внедрение методов бюджетного планирования, ориентированных на результат.

Тема 6. «Инвестиционная и инновационная деятельность корпорации»

1. Инвестиции: сущность и классификация.
2. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
3. Инвестиционная политика организаций.
4. Инвестиции в основной капитал и во внеоборотные активы.
5. Финансовые инвестиции организаций.
6. Виды стратегий и инвестиционная политика.
7. Стоимостные показатели эффективности использования основных средств
8. Субъекты и объекты лизинга.
9. Основные преимущества лизинга для компании-лизингодателя.
10. Основные преимущества лизинга для лизингополучателя.
11. Инвестиции: задачи, виды.
12. Классификация инвестиций в организациях.
13. Назовите основных участников инвестиционной деятельности.
14. Что относится к объектам инвестиционной деятельности?
15. Какие факторы влияют на содержание инвестиционной политики организации?
16. Назовите основные этапы формирования инвестиционной политики организации.
17. Реальные (прямые) инвестиции организаций.
18. Портфельные инвестиции организаций.
19. Каковы основные направления инвестирования при выборе базовых стратегий?
20. Как можно классифицировать основной капитал?
21. Какие виды оценки основных фондов вы знаете?
22. Каковы показатели эффективно

РАЗДЕЛ 2. Тесты по темам дисциплины «Корпоративные финансы»

Тесты к теме 1. «Экономическое содержание и принципы организации финансовой деятельности корпорации»

1. Корпоративные финансы - это:

- а) система регламентированных государством перераспределительных денежных отношений, которые связаны с формированием и использованием централизованных (общественных) денежных фондов;
- б) система денежных отношений корпораций, возникающих в процессе ее деятельности, которые связаны с использованием децентрализованных денежных фондов;
- в) денежные средства корпорации на расчетном, валютном и других счетах и прочие денежные средства, их учет и расходование.

2. Основными функциями корпоративных финансов являются:

- а) контрольная;
- б) инвестиционно-распределительная;
- в) аналитическая;
- г) фондообразующая.

3. Основными принципами организации финансов предприятия являются:

- а) финансовой зависимости;
- б) рациональности;
- в) плановости;
- г) самофинансирования.

4. Финансовая система государства включает:

- а) бюджетную систему;
- б) финансы коммерческих и некоммерческих организаций;
- в) государственный долг;
- г) внебюджетные фонды.

5. К финансовым отношениям корпорации относят:

- а) отношения между корпорацией и финансовой системой государства;
- б) отношения между корпорацией и дочерними компаниями;
- в) отношения между корпорацией и банковской системой;
- г) отношения между корпорацией и другими хозяйствующими субъектами по поводу натурального товарообмена.

6. К внутренним финансовым отношениям корпорации относятся отношения:

- а) с участниками и учреждениями инфраструктуры финансового рынка;
- б) между корпорацией и ее учредителями;
- в) с партнерами и поставщиками по операционной деятельности.

7. Не относится к финансовой работе в корпорации:

- а) финансовое планирование;
- б) оформление договоров с контрагентами;
- в) организация расчетов фирмы.

8. Финансовые отношения корпорации делятся:

- а) на внешние и внутренние;
- б) на прямые и косвенные;
- в) на экономические и правовые;
- г) на государственные и частные.

9. Виды деятельности корпорации подразделяются:

- а) на операционную, инвестиционную, кредитную;
- б) на активную, пассивную;
- в) на инвестиционную, финансовую, нематериальную;
- г) на текущую, инвестиционную, финансовую.

10. Финансовые методы:

- а) инвестирование, налогообложение, кредитование;
- б) процент, акциз, лизинг, аренда;
- в) кредитование, самофинансирование, инвестиции, доход.

11. К финансовым инструментам относятся:

- а) выручка, себестоимость, прибыль;
- б) актив баланса, пассив баланса;
- в) облигации, опционы.

12. Основные организационно-правовые формы коммерческих корпоративных организаций:

- а) общества и товарищества;
- б) общества, товарищества, производственные кооперативы;
- в) общества, товарищества, производственные кооперативы, союзы.

13. Участниками хозяйственных товариществ могут быть:

- а) физические лица, юридические лица, индивидуальные предприниматели;
- б) государственные органы и органы местного самоуправления;
- в) хозяйственное общество, состоящее из одного лица.

14. Предприятие - это:

- а) структура, которая имеет обособленное имущество и отвечает им по своим обязательствам, может от своего имени приобретать и осуществлять гражданские права и нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде;
- б) имущественный комплекс, используемый для осуществления предпринимательской деятельности;
- в) юридическое лицо, чья деятельность осуществляется на свой риск и направлена на получение прибыли.

15. Основные организационно-правовые формы некоммерческих корпоративных организаций:

- а) союзы, фонды, товарищества на вере;
- б) союзы, фонды, потребительские кооперативы;
- в) союзы, фонды, унитарные предприятия.

16. Вкладом в имущество хозяйственного товарищества или общества могут быть:

- а) денежные средства;
- б) государственные и муниципальные облигации;
- в) акции других хозяйственных товариществ и обществ;
- г) деловые связи, контакты, деловая репутация.

17. Юридические лица по ГК РФ подразделяются на следующие:

- а) госкомпании и частные;
- б) прибыльные и неприбыльные;
- в) корпоративные и унитарные;
- г) материального и нематериального производства.

18. Учредительным документом акционерного общества является:

- а) устав;
- б) учредительный договор;
- в) устав и учредительный договор.

19. Основная цель функционирования коммерческой организации:

- а) получение прибыли;
- б) уплата налогов и сборов;
- в) решение социальных и экономических задач общества;
- г) снижение безработицы.

20. Самостоятельный хозяйствующий субъект, обладающий правами юридического лица, производящий продукцию, товары, оказывающий услуги, выполняющий работы, занимающийся различными видами экономической деятельности, цель которой - обеспечение общественных потребностей, извлечение прибыли и приращение капитала – это...

- а) организация (предприятие)
- б) корпорация
- в) кооператив г) синдикат

21. Совокупность денежных отношений, связанных с организацией производства и реализацией продукции, выполнением работ, оказанием услуг, формированием финансовых ресурсов, осуществлением инвестиционной деятельности- это...

- а) финансы организаций (предприятий)
- б) финансы корпорации
- в) финансы кооператива
- г) финансы синдиката

22. Какие функции выполняют финансы организаций?

- а) формирования капитала и доходов организации (предприятия);

- б) распределения и использования доходов;
- в) формирования капитала и доходов организации (предприятия);
- г) контрольную.

23. При выполнении финансами какой функции происходит формирование первоначального капитала организации (предприятия), его приращение; привлечение денежных средств из различных источников?

- а) формирования капитала и доходов организации (предприятия);
- б) распределения и использования доходов;
- в) контрольной
- г) нет такой функции у финансов

24. Какая функция проявляется в распределении выручки от реализации продукции и доходов от иной деятельности в стоимостном выражении по направлениям использования в интересах отдельных товаропроизводителей, предприятий, организаций и государства в целом?

- а) формирования капитала и доходов организации (предприятия);
- б) распределения и использования доходов;
- в) контрольной
- г) нет такой функции у финансов

25. В основу какой функции заложен стоимостный учет затрат на производство и реализацию продукции, выполнение работ, оказание услуг, формирование доходов и денежных фондов предприятия и их использование?

- а) формирования капитала и доходов организации (предприятия);
- б) распределения и использования доходов;
- в) контрольной
- г) нет такой функции у финансов

26. Основным первоначальным источником собственных средств организации служит:

- а) уставный капитал
- б) добавочный капитал
- в) резервный капитал
- г) нераспределенная прибыль и специальные фонды

27. Собственный капитал представляет собой:

- а) сумму совокупных активов организации (предприятия) и его обязательств
- б) разницу между совокупными активами организации (предприятия) и его обязательствами
- в) произведение совокупных активов организации (предприятия) и его обязательств
- г) деление совокупных активов организации (предприятия) на его обязательства

28. За счет прироста стоимости имущества в результате переоценки основных фондов; эмиссионного дохода (превышение продажной ценой акций номинальной цены за минусом издержек по их продаже); безвозмездно полученных денежных и материальных ценностей на производственные цели создается:

- а) уставный капитал
- б) добавочный капитал
- в) резервный капитал
- г) нераспределенная прибыль и специальные фонды

29. Денежный фонд организации (предприятия), который образуется в соответствии с законодательством Российской Федерации и учредительными документами в размере не менее 5% их уставного капитала:

- а) валютный фонд
- б) добавочный капитал
- в) резервный капитал (резервный фонд)
- г) нераспределенная прибыль и специальные фонды

30. Средства данного фонда предназначены для покрытия убытков отчетного года, выплаты дивидендов при отсутствии или недостаточности прибыли отчетного года для

этих целей, выкупа акций общества:

- а) валютный фонд
- б) добавочный капитал
- в) резервный капитал (резервный фонд)
- г) нераспределенная прибыль и специальные фонды

31. К числу финансовых посредников относятся организации:

- а) налоговые органы;
- б) внебюджетные фонды;
- в) коммерческие банки;
- г) страховые организации.

32. Для принятия финансовых решений необходимы

- а) только данные финансовой отчетности организации;
- б) только внутренняя информация организации;
- в) внешняя и внутрифирменная информация организации.

33. Прибыль организации, остающаяся после уплаты налогов, формирования резервного фонда, выплаты дивидендов, и используемая в целях реинвестирования. Она является основным источником накопления имущества организации – это...

- а) валютный фонд
- б) добавочный капитал
- в) резервный капитал (резервный фонд)
- г) нераспределенная прибыль

34. Он формируется в организациях, осуществляющих реализацию продукции на экспорт и получающих валютную выручку:

- а) валютный фонд
- б) добавочный капитал
- в) резервный капитал (резервный фонд)
- г) нераспределенная прибыль и специальные фонды

35. Фонд накопления (реинвестируемый капитал) – это...

- а) денежные средства, направляемые на социальные нужды, финансирование объектов непромышленной сферы, единовременное поощрение, выплаты компенсационного характера и другие аналогичные цели
- б) денежные средства, предназначенные для развития и расширения производства
- в) фонд, предназначенный для финансирования простого воспроизводства основных фондов.
- г) фонд, формируемый в организациях, осуществляющих реализацию продукции на экспорт и получающих валютную выручку

36. Фонд потребления (потребляемый капитал) – это...

- а) денежные средства, направляемые на социальные нужды, финансирование объектов непромышленной сферы, единовременное поощрение, выплаты компенсационного характера и другие аналогичные цели
- б) денежные средства, предназначенные для развития и расширения производства
- в) фонд, предназначенный для финансирования простого воспроизводства основных фондов
- г) фонд, формируемый в организациях, осуществляющих реализацию продукции на экспорт и получающих валютную выручку

37. Амортизационный фонд – это...

- а) денежные средства, направляемые на социальные нужды, финансирование объектов непромышленной сферы, единовременное поощрение, выплаты компенсационного характера и другие аналогичные цели
- б) денежные средства, предназначенные для развития и расширения производства
- в) фонд, предназначенный для финансирования простого воспроизводства основных фондов
- г) фонд, формируемый в организациях, осуществляющих реализацию продукции на экспорт и получающих валютную выручку

38. Вставьте пропущенные слова: «..... – это совокупность собственных денежных

доходов в наличной и безналичной форме и поступлений извне (привлеченных и заемных), аккумулируемых организацией (предприятием) и предназначенных для выполнения финансовых обязательств, финансирования текущих затрат и затрат, связанных с развитием производства»

а) финансовые ресурсы организации (предприятия)

б) предпринимательский капитал

в) ссудный капитал

г) привлеченные, или внешние, источники формирования финансовых ресурсов

39. Вставьте пропущенные слова: «..... – это капитал, вложенный в уставный капитал другой организации (предприятия) в целях извлечения прибыли или участия в управлении организацией (предприятием)»

а) финансовые ресурсы организации (предприятия)

б) предпринимательский капитал

в) ссудный капитал

г) привлеченные, или внешние, источники формирования финансовых ресурсов

40. Вставьте пропущенные слова: «..... – это капитал передается организации (предприятию) во временное пользование на условиях платности и возвратности в виде кредитов банков, выданных на разные сроки, средств других организаций (предприятий) в виде векселей, облигационных займов»

а) финансовые ресурсы организации (предприятия)

б) предпринимательский капитал

в) ссудный капитал

г) привлеченные, или внешние, источники формирования финансовых ресурсов

41. Вставьте пропущенные слова: «..... – это источники формирования финансовых ресурсов, которые можно разделить на собственные, заемные, поступающие в порядке перераспределения и бюджетные ассигнования»

а) финансовые ресурсы организации (предприятия)

б) предпринимательский капитал

в) ссудный капитал

г) привлеченные, или внешние, источники формирования финансовых ресурсов

42. Вставьте пропущенные слова: «.....могут использоваться как на безвозвратной, так и на возвратной основе и они выделяются для финансирования государственных заказов, отдельных инвестиционных программ или в качестве краткосрочной государственной поддержки организаций (предприятий), продукция которых имеет общегосударственное значение»

а) предпринимательский капитал

б) ссудный капитал

в) привлеченные, или внешние, источники формирования финансовых ресурсов

г) бюджетные ассигнования

43. Один из принципов организации финансов, заключается в том, что независимо от организационно-правовой формы хозяйствования организация (предприятие) самостоятельно определяет свою экономическую деятельность, направления вложений денежных средств в целях извлечения прибыли – это...

а) хозяйственная самостоятельность

б) самофинансирование

в) материальная ответственность

г) заинтересованность в результатах деятельности

д) формирование (обеспечение) финансовых резервов

е) контроль за финансово-хозяйственной деятельностью

44. Один из принципов организации финансов, означает полную окупаемость затрат на производство и реализацию продукции, инвестирование в развитие производства за счет собственных денежных средств и, при необходимости, банковских и коммерческих

кредитов – это...

- а) хозяйственная самостоятельность
- б) самофинансирование
- в) материальная ответственность
- г) заинтересованность в результатах деятельности
- д) формирование (обеспечение) финансовых резервов
- е) контроль за финансово-хозяйственной деятельностью

45. Один из принципов организации финансов, означает наличие определенной системы ответственности за ведение и результаты хозяйственной деятельности – это...

- а) хозяйственная самостоятельность
- б) самофинансирование
- в) материальная ответственность
- г) заинтересованность в результатах деятельности
- д) формирование (обеспечение) финансовых резервов
- е) контроль за финансово-хозяйственной деятельностью

46. Один из принципов организации финансов, определяется основной целью предпринимательской деятельности - извлечением прибыли – это...

- а) хозяйственная самостоятельность
- б) самофинансирование
- в) материальная ответственность
- г) заинтересованность в результатах деятельности
- д) формирование (обеспечение) финансовых резервов
- е) контроль за финансово-хозяйственной деятельностью

47. Один из принципов организации финансов, связанный с формированием финансовых резервов для обеспечения предпринимательской деятельности, которая всегда сопряжена с риском вследствие возможных колебаний рыночной конъюнктуры – это...

- а) хозяйственная самостоятельность
- б) самофинансирование
- в) материальная ответственность
- г) заинтересованность в результатах деятельности
- д) формирование (обеспечение) финансовых резервов
- е) контроль за финансово-хозяйственной деятельностью

48. Один из принципов организации финансов, заключающийся в проверке финансовой деятельности, планового и целевого использования финансовых ресурсов, выполнения основных финансовых показателей организации (предприятия) – это...

- а) хозяйственная самостоятельность
- б) самофинансирование
- в) материальная ответственность
- г) заинтересованность в результатах деятельности
- д) формирование (обеспечение) финансовых резервов
- е) контроль за финансово-хозяйственной деятельностью

49. Вставьте пропущенные слова: «Управление финансами организации (предприятия) осуществляется с помощью - части хозяйственного механизма, представляющей собой совокупность форм и методов управления финансами организации (предприятия) в целях достижения максимальной прибыли»

- а) финансового механизма
- б) финансового инструмента в) финансового актива
- г) финансового обязательства

50. К финансовым методам, используемым в управлении финансами, относятся:

- а) финансовый учет и финансовый анализ
- б) финансовое регулирование и финансовое планирование

- в) финансовый контроль и система расчетов
- г) система финансовых санкций, кредитные операции
- д) налоги, страхование и др.
- е) верны все вышеуказанные варианты

51. Вставьте пропущенные слова: «Под понимают любой контракт, из которого возникает финансовый актив для одного предприятия и финансовое обязательство или инструмент капитального характера (т.е. связанный с участием в капитале) для другого предприятия, подразделяются на первичные и вторичные (производные)»

- а) финансовым механизмом
- б) финансовым инструментом
- в) финансовым активом
- г) финансовым обязательством

52. Вставьте пропущенные слова: «..... может быть в виде денежных средств, контрактного права на получение денежных средств или другого финансового актива от другой организации»

- а) финансовый механизм
- б) финансовый инструмент
- в) финансовый актив
- г) финансовое обязательство

53. Риск, связанный с изменением рыночной цены финансового актива, включает в себя не только потенциальные убытки, но и потенциальную прибыль – это...

- а) ценовой риск
- б) кредитный риск в) риск ликвидности
- г) риск денежного потока

54. Риск того, что один из контрагентов, участвующих в финансовом инструменте, не сможет ликвидировать обязательство и вызовет убытки у второй стороны, возникает при частичной или полной неплатежеспособности заемщика – это...

- а) ценовой риск
- б) кредитный риск
- в) риск ликвидности
- г) риск денежного потока

55. Риск того, что предприятие может встретиться с трудностями при мобилизации средств для погашения своих обязательств по финансовому инструменту к определенному сроку, возникает из-за неспособности быстро продать финансовый актив по стоимости, близкой к его справедливой стоимости – это...

- а) ценовой риск
- б) кредитный риск
- в) риск ликвидности
- г) риск денежного потока

56. Риск того, что величина будущих денежных потоков, связанная с денежным финансовым инструментом, будет колебаться – это...

- а) ценовой риск
- б) кредитный риск в) риск ликвидности
- г) риск денежного потока

57. Вставьте пропущенные слова: «..... подразделяются на первичные и вторичные (производные)»

- а) финансовые риски
- б) финансовые инструменты
- в) финансовые активы
- г) финансовые обязательства

58. Под финансами следует понимать:

- а) денежные средства, находящиеся в распоряжении государства, компаний, учреждений,

организации и населения;

б) денежные отношения, связанные с формированием, распределением и использованием денежных фондов;

в) фонды денежных средств.

59. Сфера денежных отношений по сравнению с категорией финансы:

а) шире;

б) уже;

в) тождественна.

60. основополагающее звено финансовой системы – это:

а) мировые финансы;

б) государственный бюджет;

в) финансы предприятий.

61. Ключевыми функциями финансов являются:

а) оперативная функция;

б) распределительная функция;

в) контрольная функция.

62. Что не относится к финансовой работе на предприятии:

а) финансовое планирование;

б) оформление договоров с контрагентами;

в) организация расчетов фирмы.

63. Финансовая работа на крупном предприятии может и должна осуществляться:

а) исключительно директором предприятия;

б) главным бухгалтером и бухгалтерией;

в) финансовым директором и финансовым отделом.

64. К денежным фондам и резервам предприятия относятся:

а) уставной капитал, нераспределенная прибыль, резерв будущих платежей, авансы, полученные от покупателей;

б) уставной капитал, нераспределенная прибыль, фонды потребления и накопления, остатки на расчетных счетах;

в) уставной капитал, нераспределенная прибыль, амортизационный фонд, фонды потребления и накопления.

65. Собственными финансовыми ресурсами предприятия являются:

а) целевое финансирование, средства, привлеченные путем размещения акций на бирже, добавочный капитал;

б) уставной капитал, страховое возмещение по наступившим рискам, средства, полученные от партнера для осуществления совместной деятельности (по договору простого и товарищества);

в) прибыль от реализации основных средств и других активов, амортизационные отчисления, нераспределенная прибыль прошлых лет;

г) все перечисленное.

66. К принципам организации финансов не относится:

а) принцип заинтересованности в результатах хозяйственной деятельности;

б) принцип непрерывности;

в) принцип хозяйственной самостоятельности.

67. Классификационные признаки корпораций:

а) по цели;

б) взаимосвязи с государством;

в) количеству институтов в составе;

г) сроку существования.

68. Финансы корпораций являются элементом системы:

а) финансовой; б) кредитной; в) банковской; г) денежной.

69. К преимуществам корпоративной формы организации бизнеса относят:

- а) строгое регулирование корпоративной деятельности;
- б) ориентацию управляющих на достижение краткосрочных целей;
- в) экономию на объеме производства;
- г) ограничение ответственности акционеров по обязательствам корпорации.

70. Финансовая система России - это комплекс сегментов, которые включают:

- а) финансы домашних хозяйств;
- б) бюджет доходов и расходов корпорации;
- в) бюджет прибылей и убытков корпорации;
- г) бюджет субъектов РФ.

71. Денежные отношения, относящиеся к финансам корпораций, возникают:

- а) у корпораций с организациями по поставкам сырья и материалов;
- б) с банковской системой при получении и погашении кредитов;
- в) со страховыми компаниями по страхованию коммерческих и финансовых рисков;
- г) между участниками бюджетного процесса по рассмотрению, утверждению и исполнению бюджетов;
- д) с персоналом - по выплате заработной платы и дивидендов по акциям.

72. Финансовые отношения - это денежные отношения, связанные:

- а) с оплатой кредитов;
- б) образованием фондов накопления и потребления;
- в) образованием, распределением и использованием фондов денежных средств;
- г) определением себестоимости производства и реализации продукции корпорации.

73. Финансовые обязательства корпорации перед государством считаются выполненными в случае:

- а) уплаты налогов и других обязательных платежей;
- б) отгрузки готовой продукции контрагентам;
- в) выплаты заработной платы трудовому коллективу;
- г) выплаты дивидендов акционерам;
- д) все перечисленные ответы являются верными.

74. Основной целью управления финансами корпорации является:

- а) максимизация прибыли в краткосрочной перспективе;
- б) оптимизация деятельности корпорации;
- в) разработка финансового плана;
- г) устойчивое развитие корпорации.

75. Функции, раскрывающие сущность финансов корпораций:

- а) распределительная, контрольная;
- б) эмиссионная, регулирующая;
- в) предупредительная, защитная;
- г) оперативная, регистрационная.

76. В соответствии с законодательством Российской Федерации главный бухгалтер подчиняется:

- а) начальнику финансово-экономической службы;
- б) финансовому директору;
- в) генеральному директору;
- г) одному из заместителей генерального директора, курирующему данные вопросы.

77. К основным направлениям финансовой работы в корпорации относят:

- а) разработку и реализацию государственной денежно-кредитной политики;
- б) управление оборотными активами корпорации;
- в) анализ финансового состояния корпорации;
- г) разработку учетной, налоговой, кредитной, амортизационной и дивидендной политики корпорации;
- д) управление кредиторской и дебиторской задолженностью.

78. В обязанности финансового директора корпорации входит:

- а) обеспечение эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью посредством утверждения процедур внутреннего контроля;
- б) определение источников финансирования деятельности;
- в) управление активами и капиталом;
- г) защита прав акционеров.

79. К профессиональным качествам финансового менеджера можно отнести:

- а) умение решать проблемы;
- б) финансовые знания;
- в) стратегическое мышление;
- г) способность внедрять инновации.

80. Стратегическое видение развития бизнеса является:

- а) профессиональным навыком финансового директора;
- б) профессиональным качеством финансового директора;
- в) необходимым условием при приеме на работу финансиста;
- г) вектором развития персонала корпорации.

81. Финансы предприятий - это

- а) деньги, находящиеся в распоряжении предприятия
- б) совокупность финансовых ресурсов, используемых предприятием в результате своей деятельности
- в) экономические отношения по поводу формирования и использования фондов денежных средств предприятия

82. Для акционерных обществ государство регламентирует размер

- а) резервного фонда
- б) фонда накопления
- в) фонда потребления
- г) фонда накопления и потребления
- д) резервного фонда и фонда накопления

83. Начальник финансового отдела предприятия должен подчиняться

- а) директору по производству и директору по маркетингу
- б) главному бухгалтеру или директору по финансам
- в) директору предприятия или финансовому директору
- г) нет правильных ответов

84. Функции финансов предприятия

- а) аккумулирующая, распределительная, перераспределительная
- б) распределительная, контрольная, регулирующая
- в) аккумулирующая, распределительная, контрольная

85. Пропорционально личному трудовому участию прибыль распределяется между собственниками, если организационно-правовой формой предприятия является

- а) полное товарищество
- б) акционерное общество
- в) производственный кооператив
- г) унитарное предприятие

86. Принцип самофинансирования заключается в том, что

- а) выручка предприятия должна быть не меньше затрат предприятия
- б) выручка предприятия должна быть выше затрат предприятия
- в) выручка предприятия должна быть равна затратам предприятия

87. Некоммерческая организация - это организация, которая

- а) не может иметь прибыли
- б) может прибыль направлять на выплату учредительного дохода
- в) ставит своей целью получение прибыли
- г) не ставит своей целью получение прибыли и не может прибыль направлять на выплату учредительного дохода

д) не ставит своей целью получение прибыли и не может иметь прибыли

88. Все собственники несут материальную ответственность по обязательствам предприятия в пределах вклада в уставный капитал, если организационно-правовой формой предприятия является

- а) полное товарищество
- б) общество с ограниченной ответственностью
- в) товарищество на вере
- г) унитарное предприятие на правах оперативного управления

89. Уровень, формы и системы оплаты труда на негосударственном предприятии

- а) полностью регламентируются государством
- б) регламентируются государством для целей налогообложения
- в) регламентируется только минимальный уровень оплаты труда
- г) не регламентируется государством
- д) регламентируются формы и минимальный уровень оплаты труда

90. Назовите функции финансов коммерческого предприятия:

- а) контрольная;
- б) регулирующая;
- в) аналитическая.

91. Назовите функции финансов коммерческого предприятия:

- а) распределительная;
- б) стимулирующая;
- в) плановая.

92. Принцип хозяйственной самостоятельности в настоящее время выражается в:

- а) полной экономической независимости предприятия;
- б) свободе выбора параметров деятельности при регулировании отдельных сторон работы предприятия государством;
- в) жестком контроле за работой предприятия со стороны государства.

93. Принцип материальной заинтересованности подразумевает, что основная цель деятельности коммерческого предприятия – это ...

- а) получение прибыли
- б) получение выручки
- в) окупаемость затрат

94. Какие факторы влияют на организацию финансов коммерческого предприятия?

- а) способ формирования первоначального капитала.
- б) организационно-правовая форма хозяйствования.
- в) сфера функционирования.

95. Какие факторы влияют на организацию финансов коммерческого предприятия?

- а) масштабы деятельности предприятия.
- б) отраслевые особенности предприятия.
- в) механизм распределения прибыли.

96. На какие группы делится капитал предприятия в зависимости от направлений вложения и источников происхождения?

- а) оборотный и внеоборотный.
- б) собственный и привлеченный.
- в) активный и пассивный.

97. Принцип самофинансирования подразумевает, что:

- а) предприятие использует собственные финансовые ресурсы;
- б) предприятие использует привлеченный капитал;
- в) предприятие обеспечивает окупаемость затрат и при необходимости использует кредитные ресурсы.

98. Для каких целей предприятию служат финансовые резервы?

- а) для снижения риска предпринимательской деятельности.

б) для повышения заработной платы.

в) для увеличения уставного капитала.

99. В какой форме может быть организована коммерческая организация:

а) общественное движение.

б) унитарное предприятие.

в) благотворительный фонд.

100. В какой форме может быть организована коммерческая организация:

а) общественное движение;

б) производственный кооператив;

в) религиозная организация.

101. Установите соответствие

Задание 1.

№ п/п	Принцип	№ п/п	Суть принципа
1	Хозяйственная самостоятельность	А	Полная окупаемость затрат на производство и реализацию продукции
2	Самоокупаемость	Б	Самостоятельное определение своей экономической деятельности, в том числе и направлений вложения финансовых ресурсов в целях извлечения прибыли
3	Самофинансирование	В	Создание финансовых резервов за счет чистой прибыли для обеспечения непрерывности хозяйственной деятельности
4	Формирование финансовых резервов	Г	Возмещение затрат, вложенных в текущую деятельность и развитие корпорации

Задание 2.

№ п/п	Классификационный признак корпорации	№ п/п	Виды корпораций
1	По цели создания	А	Торгово-финансовые; промышленные; торговые
2	По составу участников	Б	Коммерческие; некоммерческие
3	По отраслевому составу	В	Локальная, разветвленная
4	По количеству институтов в составе	Г	Горизонтальная; вертикальная; конгломератная

Задание 3.

№ п/п	Функция финансов корпораций	№ п/п	Краткая характеристика функции
1	Формирование капитала, доходов и фондов	А	Проявляется в возмещении средств производства, определении стоимостных пропорций в процессе распределения доходов и финансовых ресурсов
2	Распределительная	Б	Исследует затраты на производство и реализацию продукции, выполнение работ, оказание услуг, формирование доходов и денежных фондов корпорации и их использование
3	Контрольная	В	Связана с увеличением капитала в результате осуществления хозяйственной деятельности

102. Финансы организаций (корпоративные финансы) это:

а) денежные средства организации на расчетном счете и в кассе;

- б) система денежных отношений организации, возникающих в процессе ее деятельности по поводу формирования и использования фондов денежных средств;
- в) отношения по поводу создания валового национального продукта;
- г) ценные бумаги;
- д) капитал.

103. Финансы организаций (корпоративные финансы) выполняют следующие функции:

- а) фискальная, экономическая и контрольная;
- б) воспроизводственная, распределительная и контрольная; в) инвестиционная, стимулирующая и контрольная;
- г) регулирование денежных потоков, формирование и использование капитала.

104. Финансовые отношения организации включают:

- а) отношения с коммерческими банками;
- б) отношения с правительствами иностранных государств;
- в) отношения с внебюджетными фондами;
- г) отношения с собственниками организации.

105. Содержание функции формирования капитала корпоративных финансов:

- а) систематическое формирование финансовых ресурсов в количестве, необходимом для обеспечения текущей деятельности и развития организации;
- б) обеспечение распределения выручки от реализации продукции в целях выполнения денежных обязательств организации перед контрагентами, банками, государством;
- в) контроль за изменением финансовых показателей организации, за состоянием платежей и расчетов.

106. Содержание функции использования капитала финансов компании:

- а) обеспечение сбалансированности материально-вещественных потоков и финансовых ресурсов на всех стадиях кругооборота капитала в процессе деятельности организации;
- б) обеспечение оптимизации пропорций распределения финансовых ресурсов по отдельным фондам денежных средств для обеспечения текущей деятельности и развития организации;
- в) контроль за процессом формирования, распределения и использования финансовых ресурсов организации.

107. Содержание функции регулирования денежных потоков корпоративных финансов:

- а) формирование финансовых ресурсов в количестве, необходимом для обеспечения текущей деятельности и развития организации;
- б) обеспечение сбалансированности материально-вещественных потоков и финансовых ресурсов на всех стадиях кругооборота капитала организации;
- в) контроль за выполнением финансовых планов организации.

108. Если прибыль растет медленнее, чем выручка от реализации продукции, то это может свидетельствовать:

- а) о неэффективной политике управления затратами в организации;
- б) о слишком высоких ценах на продукцию организации;
- в) о замедлении оборачиваемости активов организации;
- г) о снижении уровня постоянных затрат организации.

109. Если выручка от продаж организации растет медленнее, чем активы, то это может свидетельствовать:

- а) о повышении эффективности использования производственно-экономического потенциала организации и росте деловой активности;
- б) реконструкции и модернизации действующего производства организации;
- в) снижении затрат на производство и реализацию продукции.

110. Что из перечисленного относится к стратегическим задачам финансовой политики организации:

- а) самоокупаемость и самофинансирование;

- б) обеспечение монопольного положения организации на рынке;
- в) обеспечение инвестиционной привлекательности;
- г) оптимизация структуры капитала;
- д) формирование резервов.

111. Разработка финансовой политики организации не включает формирование:

- а) амортизационной политики;
- б) политики ценообразования;
- в) кредитной политики;
- г) дивидендной политики.

112. К собственным финансовым ресурсам организации не относятся:

- а) корпоративные облигации;
- б) нераспределенная прибыль;
- в) уставный капитал.

113. Выпуск корпоративных облигаций:

- а) увеличивает собственный капитал организации;
- б) требует разработки и регистрации проспекта эмиссии;
- в) имеет целью - покрытие убытков организации.

114. Долгосрочное долговое финансирование организации:

- а) только долгосрочные кредиты банков;
- б) только долгосрочные кредиты и займы;
- в) долгосрочные кредиты и займы плюс облигации;
- г) только облигации.

115. Собственные финансовые ресурсы организации:

- а) уставный капитал;
- б) прибыль;
- в) резервный капитал.

116. Привлеченные финансовые ресурсы организации:

- а) кредиторская задолженность поставщикам;
- б) амортизация;
- в) денежные средства, полученные от эмиссии корпоративных облигаций.

117. Финансирование:

- а) превращение капитала из денежной формы в производительную;
- б) оплата покупки товара;
- в) и поставление денежных средств в долг.

118. В привлечении капитала наибольшими возможностями обладает:

- а) индивидуальный предприниматель;
- б) полное товарищество;
- в) общество с ограниченной ответственностью;
- г) открытое акционерное общество.

119. Налогооблагаемая прибыль организации снижается:

- а) при использовании ускоренной амортизации;
- б) за счет выплаты процентов за кредит;
- в) при начислении и выплате дивидендов.

120. К основным принципам финансовой политики организации относятся:

- а) минимизация издержек;
- б) максимизация прибыли;
- в) коммерческая тайна;
- г) финансовая устойчивость.

Тесты к теме 2. «Финансовые ресурсы корпорации»

1. Уменьшение уставного капитала организации может быть осуществлено путем:

- а) дополнительной эмиссии акций,
- б) покупки собственных акций и сокращения их общего количества,
- в) привлечения долгосрочного кредита.

2. Обязательный резервный капитал акционерного общества:

- а) создается в размерах, определяемых финансовым законодательством,
- б) является источником покрытия убытков,
- в) является привлеченным финансовым ресурсом организации.

3. Чистые активы организации:

- а) равны собственному капиталу организации,
- б) всегда больше уставного капитала,
- в) не включают балансовой стоимости собственных акций организации, выкупленных у акционеров.

4. Добавочный капитал:

- а) собственный источник финансовых ресурсов организации,
- б) отражает результаты переоценки основных фондов,
- в) не отражает эмиссионный доход от продажи акций.

5. Оценка целесообразности привлечения заемных источников организации может быть произведена на основе расчета:

- а) эффекта финансового рычага;
- б) эффекта операционного рычага;
- г) эффекта, характеризующего превышение доходов предприятия над его расходами за период

6. Средневзвешенная цена (стоимость) капитала организации

- а) не зависит от структуры капитала;
- б) определяет требования к рентабельности активов компании;
- в) может быть использована в качестве ставки дисконтирования для денежных потоков организации;
- г) может быть исторической и предельной.

7. Соотношение собственных и заемных средств организации

- а) влияет на финансовую устойчивость в долгосрочной перспективе;
- б) не влияет на способность привлекать заемный капитал;
- в) всегда влияет только на цену заемного капитала;
- г) за определенными пределами влияет на цену заемного и собственного капитала.

8. Цена капитала организации, привлеченного путем эмиссии обыкновенных акций, равна

- а) средней доходности всего рынка акций;
- б) процентной ставке по используемым заемным средствам;
- в) дивидендной доходности акции компании, выраженной в процентах требуемой доходности акции организации, равной сумме ее дивидендной доходности и доходности от прироста капитала.

9. Эффект операционного левериджа

- а) означает, что прибыль растет быстрее, чем увеличивается выручка от продаж;
- б) зависит от соотношения постоянных и переменных затрат в издержках;
- в) означает, что расходы, выручка и прибыль растут (снижаются) одинаковыми темпами;
- г) положительно влияет на прибыль, как при увеличении, так и снижении объема продаж.

10. Эффект финансового левериджа

- а) выражается в получении дополнительной прибыли в результате роста объема продаж;
- б) выражается в увеличении рентабельности собственного капитала при использовании заемных средств;
- в) достигается, если цена заемных средств ниже рентабельности вложений капитала;
- г) цена заемных средств выше рентабельности вложений капитала.

11. Сила эффекта финансового рычага зависит от:

- а) соотношения заемного и собственного капитала организации;
- б) деления затрат на постоянные и переменные;
- г) разницы между экономической рентабельностью и ценой заемного капитала.

12. К собственным финансовым ресурсам организации относятся:

- а) страховое возмещение по наступившим рискам;
- б) прибыль от основной деятельности;
- г) денежные ресурсы, поступившие от финансово-промышленной группы.

13. Материальной основой финансов корпорации (организации) является:

- а) доходы организации;
- б) кругооборот капитала организации, принимающий форму денежного оборота в условиях товарно-денежных отношений;
- в) собственные и заемные источники финансирования деятельности организации.

14. Себестоимость продукции – это:

- а) уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов и (или) возникновения обязательств, приводящих к уменьшению капитала организации;
- б) выраженные в денежной форме затраты на ее производство и реализацию;
- в) стоимостная оценка используемых в процессе производства продукции (работ, услуг) природных ресурсов, сырья, материалов, топлива, трудовых ресурсов и других ресурсов.

15. При увеличении выручки от реализации доля постоянных расходов в общей сумме затрат на реализованную продукцию:

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

16. Проценты, уплаченные организацией по полученным банковским кредитам, в целях бухгалтерского учета включаются в:

- а) себестоимость продукции;
- б) состав операционных расходов;
- в) состав внереализационных расходов;
- г) состав чрезвычайных расходов.

17. Приоритетной формой финансового обеспечения воспроизводственных затрат является:

- а) самофинансирование;
- б) кредитование;
- в) государственное финансирование;
- г) страхование через создание финансовых резервов.

18. Отличие финансовых ресурсов предприятий от их денежных средств:

- а) финансовые ресурсы – это товарная форма денежных средств;
- б) денежные средства – это часть финансовых ресурсов.
- в) не отличаются;
- г) финансовые ресурсы – часть денежных средств.

19. Финансовые ресурсы предприятий – это:

- а) капитал в его денежной форме;
- б) основные фонды;
- в) оборотные фонды;
- г) незавершенное строительство.

20. Увеличение доли постоянных затрат:

- а) увеличивает эффект производственного левеиджа (за пределами точки безубыточности);
- б) не влияет на величину производственного левеиджа;
- г) увеличивает риск организации в процессе осуществления операционной (текущей) деятельности.

21. Темп устойчивого роста организации

- а) это темп прироста собственного капитала, который может быть достигнут без

дополнительного внешнего финансирования за счет выпуска акций и без увеличения финансового рычага;

б) зависит от рентабельности собственного капитала и доли чистой прибыли, направляемой на развитие бизнеса;

г) это рост продаж организации при сохранении ее финансовой устойчивости.

22. Положительный эффект действия финансового рычага достигается, если.

а) рентабельность активов больше стоимости заемного капитала;

б) рентабельность активов больше рентабельности продаж;

в) рентабельность активов меньше стоимости заемного капитала.

23. WACC - это:

а) стоимость заемного капитала;

б) стоимость собственного капитала;

в) средневзвешенная стоимость капитала;

г) совокупная рыночная стоимость фирмы.

24. К концепциям формирования структуры капитала относят:

а) традиционалистскую;

б) временной ценности;

в) индифферентности;

г) риска и доходности.

25. Положение о различии интересов и уровня информированности собственников, инвесторов, кредиторов и менеджера в процессе управления эффективностью использования капитала, выравнивание которых вызывает увеличение стоимости отдельных его элементов, положено в основу концепции:

а) традиционалистской;

б) индифферентности;

в) компромиссной;

г) противоречия интересов.

26. Эффект налогового щита при оценке цены заемного капитала измеряется так:

а) сначала рассчитывается полная стоимость заемного капитала, а затем полученный результат корректируется на величину влияния эффекта налогового щита $(1 - T)$;

б) для количественного измерения величины данного эффекта полную доходность облигации умножают на выражение $(1 - \text{ставка налога на прибыль})$;

в) данный эффект состоит в том, что рассчитанную цену капитала умножают на ставку налога на прибыль;

г) среди ответов отсутствует верный.

27. Определите, что не относится к привлеченным средствам:

а) факторинг;

б) лизинг;

в) оборотные средства;

г) банковский кредит.

28. К собственному капиталу относят:

а) уставный, резервный и добавочный капитал;

б) уставный, резервный и добавочный капитал, нераспределенная прибыль;

в) уставный, резервный и добавочный капитал, доходы будущих периодов.

29. По группам источников различают:

а) собственный и заемный капитал;

б) частный и государственный;

в) из внутренних и внешних источников.

30. К привлеченным средствам относят:

а) уставный капитал;

б) чистую прибыль предприятия;

в) резервы, накопленные предприятием;

г) средства, полученные от выпуска акций и других ценных бумаг.

31. Размер резервного фонда акционерного общества не может быть меньше:

- а) 20% уставного капитала;
- б) 15% уставного капитала;
- в) 10% уставного капитала;
- г) 5% уставного капитала.

32. Эффект финансового рычага характеризует:

- а) рациональность привлечения заемного капитала правильно;
- б) отношение оборотных активов к краткосрочным пассивам;
- в) структуру финансового результата.

33. Долгосрочные обязательства составляют 500 тыс. руб., процентная ставка по которым - 18 % годовых. Чему равна стоимость заемного капитала?

- а) 500 тыс. руб.;
- б) 90 тыс. руб.;
- и) 2778 тыс. руб.;
- г) 18%.

34. Положение о возможной оптимизации структуры капитал путем учета разной стоимости отдельных его составных частей положено в основу концепции:

- а) традиционалистской;
- б) индифферентности;
- в) компромиссной;
- г) противоречия интересов.

35. Структура капитала - это:

- а) соотношение долгосрочных долговых обязательств и краткосрочных обязательств, акций и других источников с итогом баланса;
- б) удельный вес каждого источника финансирования в их общем итоге;
- в) отношение суммы выплат по всем видам финансовых ресурсов к абсолютной величине этих ресурсов, выраженное в процентах;
- г) среди ответов отсутствует верный.

36. Заемный капитал - это:

- а) средства, привлекаемые предприятием за счет эмиссии акций;
- б) привлекаемые для финансирования предприятия денежные средства на возвратной и платной основе;
- в) средства, привлекаемые предприятием для формирования чистых активов.

37. Минимальная сумма уставного капитала публичного акционерного общества:

- а) 1000 руб.;
- б) 10 000 руб.;
- в) 100 000 руб.;
- г) 1 000 000 руб.

38. Предельная цена капитала это:

- а) цена последней единицы вновь привлеченного фирмой капитала;
- б) цена второй единицы вновь привлеченного фирмой капитала;
- в) цена первой единицы вновь привлеченного фирмой капитала.

39. Добавочный капитал акционерного общества формируется за счет:

- а) эмиссионного дохода;
- б) прироста стоимости внеоборотных активов;
- в) взносов учредителей;
- г) полученных кредитов и займов.

40. Кредитный договор, предметом которого выступают вещи, определяемые родовыми признаками, является:

- а) товарным кредитом;
- б) банковским кредитом;

- в) факторингом;
- г) цессией.

41. За счет эффекта финансового рычага может быть обеспечен рост рентабельности собственного капитала в случае, если:

- а) цена заемных средств ниже рентабельности вложения капитала;
- б) цена заемных средств выше рентабельности вложения капитала;
- в) рентабельность продаж выше процентной ставки за кредит.

Тесты к теме 3. «Управление активами корпорации»

1. В зависимости от участия в производстве основные фонды делятся на:

- а) производственные;
- б) активные;
- в) материальные.

2. По характеру участия в процессе производства различают основные фонды:

- а) непроизводственные;
- б) пассивные;
- в) нематериальные.

3. Стоимость, которую основные фонды имеют в период воспроизводства, с учетом морального износа и переоценки ...

- а) первоначальная;
- б) восстановительная;
- в) остаточная.

4. Процесс перенесения стоимости изнашиваемых основных фондов на произведенный с их помощью продукт – это ...

- а) амортизация;
- б) износ;
- в) капитализация.

5. Годовая сумма амортизационных отчислений определяется исходя из остаточной стоимости основных фондов на начало года и нормы амортизационных отчислений, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта, при:

- а) линейном способе;
- б) способе уменьшаемого остатка;
- в) способе списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования;
- г) способе списания стоимости пропорционально объему продукции.

6. Начисление амортизационных отчислений производится исходя из первоначальной стоимости объекта основных фондов и соотношения натурального показателя объема продукции в отчетном периоде и предполагаемого объема продукции за весь период полезного использования объекта, при:

- а) линейном способе;
- б) способе уменьшаемого остатка;
- в) способе списания стоимости пропорционально объему продукции.

7. Сумму реализуемой продукции на рубль среднегодовой стоимости основных производственных фондов отражает показатель ...

- а) фондовооруженности;
- б) фондоемкости;
- в) фондоотдачи.

8. Стоимость основных производственных фондов, приходящуюся на одного работника предприятия, характеризует показатель...

- а) фондовооруженности;
- б) фондоемкости;
- в) фондоотдачи.

9. Материальные ценности, используемые как средства труда при производстве продукции либо для управленческих нужд предприятия – это ...

- а) основные фонды;
- б) оборотные фонды;
- в) фонды обращения.

10. В зависимости от участия в производстве основные фонды делятся на:

- а) непроизводственные;
- б) пассивные;
- в) нематериальные.

11. По характеру участия в процессе производства различают основные фонды:

- а) производственные;
- б) активные;
- в) материальные.

12. Стоимость, по которой основные фонды принимаются к бухгалтерскому учету:

- а) первоначальная;
- б) восстановительная;
- в) остаточная.

13. Стоимость основных фондов за минусом износа ...

- а) первоначальная;
- б) восстановительная;
- в) остаточная.

14. Начисление амортизации производится равномерно исходя из первоначальной или восстановительной стоимости объекта основных фондов и нормы амортизации, исчисленной из срока полезного использования этого объекта, при ...

- а) линейном способе;
- б) способе уменьшаемого остатка;
- в) способе списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования;
- г) способе списания стоимости пропорционально объему продукции.

15. Сумма амортизационных отчислений определяется исходя из первоначальной стоимости объекта основных фондов и соотношения числа лет, оставшихся до конца срока службы объекта, и суммы чисел лет срока службы объекта, при ...

- а) линейном способе;
- б) способе уменьшаемого остатка;
- в) способе списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования;
- г) способе списания стоимости пропорционально объему продукции.

16. Активы, приобретенные предприятием в любой форме для использования в производстве и реализации продукции, при выполнении различных работ и услуг либо управлении предприятием, но не имеющие материально-вещественной структуры:

- а) виртуальные;
- б) нематериальные;
- в) абстрактные.

17. Отношение стоимости основных производственных фондов к стоимости продукции отражает показатель ...

- а) фондовооруженности;
- б) фондоемкости;
- в) фондоотдачи.

18. Что включают в понятие «оборотные фонды предприятия»?

- а) основные и вспомогательные материалы, полуфабрикаты собственного производства, покупные полуфабрикаты, комплектующие изделия;
- б) часть средств производства, которые участвуют в производственном цикле один раз и полностью переносят свою стоимость на себестоимость изготавливаемой продукции;
- в) средства производства, многократно участвующие в процессе производства и переносящие

свою стоимость на себестоимость выпускаемой продукции;

г) орудия труда, многократно участвующие в производственном цикле и переносящие свою стоимость на себестоимость готовой продукции не сразу, а по частям, по мере изнашивания;

д) предметы труда, необходимые для изготовления продукции.

19. Какие материально-вещественные элементы входят в состав оборотных производственных фондов предприятия?

а) производственные запасы сырья, материалов, полуфабрикатов, покупных изделий, запасных частей, топливо, незавершенное производство, расходы будущих периодов;

б) станки, агрегаты, приспособления, тара, стеллажи;

в) готовая продукция, денежные средства в кассе, на расчетном счете предприятия;

г) прибыль предприятия, задолженность поставщикам.

20. Что такое минимальный запас?

а) величина запаса, при котором необходимо размещать заказ на закупку новой партии;

б) величина запаса, учитывающая случайные отклонения сроков поставки и объема потребления;

в) оптимальная величина партии поставки;

г) другое.

21. От чего зависит коэффициент оборачиваемости запасов для определенного периода?

а) от начального и конечного запасов;

б) от среднего запаса;

в) от себестоимости реализуемой продукции и среднего запаса;

г) от всего вышеперечисленного.

22. Что такое оборотный капитал?

а) часть капитала предприятия, которая видоизменяется в производственном цикле и цикле обмена и выступает в виде производственных запасов, дебиторской задолженности, денежных средств и ценных бумаг;

б) чистая стоимость активов физического или юридического лица за минусом суммы обязательств;

в) часть капитала предприятия, представляющая собой совокупность материально-вещественных элементов длительного функционирования;

г) часть авансированного капитала, затраченная на покупку предметов труда.

23. Что из перечисленного входит в состав оборотных средств предприятия?

а) запасы материалов, запасных частей, топлива, готовой продукции на складе;

б) оборотные фонды и фонды обращения;

в) незавершенное производство, готовая продукция на складе;

г) оборудование цехов, готовая продукция на складе;

д) производственные запасы, незавершенное производство, расходы будущих периодов.

24. Что из перечисленного относится к незавершенному производству?

а) предметы труда, которые еще не вступили в производственный процесс;

б) предметы труда, которые уже вступили в производственный процесс, но еще находятся в стадии обработки;

в) предметы труда, которые находятся на предприятии в определенном размере, обеспечивающем непрерывность производственного цикла;

г) затраты, связанные с подготовкой производства новых видов продукции и их освоением;

25. Что характеризует коэффициент оборачиваемости оборотных средств?

а) уровень технической оснащенности труда;

б) интенсивность использования оборотных средств;

в) среднюю длительность одного оборота;

г) размер реализованной продукции, приходящейся на 1 руб. производственных фондов.

26. Какой показатель характеризует материалоемкость продукции?

а) технический уровень производства;

б) общий вес материалов на изготовление одного изделия;

в) нормы расходов материалов на изготовление продукции;

г) экономное использование материалов.

27. Какие показатели характеризуют эффективность использования оборотных средств?

а) прибыль, рентабельность производства;

б) фондоотдача, фондоемкость продукции, фондовооруженность труда;

в) коэффициент оборачиваемости, средняя продолжительность одного оборота;

г) уровень отдачи оборотных средств.

28. Какую стадию проходят в своем движении оборотные средства?

а) денежную;

б) производительную;

в) товарную;

г) все вышеперечисленные.

29. К фондам обращения относятся:

а) материальные ресурсы предприятия, отрасли;

б) готовые изделия на складе предприятия, продукция отгруженная, денежные средства в акциях, на расчетном счете;

в) транспортные средства предприятия, производственные здания, сооружения;

г) прибыль, реализованная готовая продукция, денежные средства в расчетах.

30. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств характеризует:

а) размер реализованной продукции, приходящейся на 1 руб. производственных фондов;

б) среднюю длительность одного оборота оборотных средств;

в) количество оборотов оборотных средств за соответствующий отчетный период;

г) уровень технической оснащенности труда;

д) затраты производственных фондов на 1 руб. товарной продукции.

31. Эффективность использования оборотных средств характеризуют:

а) прибыль, рентабельность производства;

б) уровень отдачи оборотных средств;

в) коэффициент оборачиваемости, средняя продолжительность одного оборота оборотных средств;

г) фондоотдача, фондоемкость продукции;

д) фондовооруженность труда.

32. Нормирование оборотных средств – это:

а) определение расчетных величин оборотных средств, необходимых для создания постоянных минимальных запасов;

б) определение среднесуточного расхода сырья, основных материалов и покупных полуфабрикатов в плановом периоде;

в) определение предельного и нормативного расхода сырья и материалов для конкретных условий технологического процесса и заданного уровня организации производства;

г) определение планового, нормативного и предельного расхода сырья и материалов для конкретных условий технологического процесса и заданного уровня организации производства.

33. Какие стадии проходят оборотные средства:

а) денежную и товарную;

б) денежную и реализационную;

в) товарную, производственную, денежную;

г) денежную, реализационную, товарную;

д) реализационную, денежную.

34. Ускорение оборачиваемости оборотных средств:

а) равносильно дополнительному вовлечению денежных средств в хозяйственный оборот;

б) позволяет при неизменной стоимости объема производства высвободить часть основных средств;

в) при одинаковом объеме производства сопровождается уменьшением коэффициента

оборачиваемости.

35. Стоимость потребленных в процессе производства материальных ресурсов и стоимость запасов на конец периода определяется следующими способами:

- а) по себестоимости каждой единицы запаса;
- б) по себестоимости последних потребленных по времени запасов, материальных ресурсов;
- в) по фактической себестоимости каждого запаса;
- г) по фактической стоимости потребленных в процессе производства материальных ресурсов.

36. Метод ФИФО заключается в том, что:

- а) списываются на себестоимость запасы по цене первой покупки;
- б) списываются на себестоимость материальные ресурсы по цене приобретаемых в последнее время;
- в) используются средневзвешенные цены;
- г) себестоимость всей партии материальных ресурсов рассчитывается исходя из себестоимости каждого элемента;
- д) учитывает все цены на ресурсы, в значительной степени сглаживая их колебания.

37. Норматив, определяющий размер денежных средств, необходимый для формирования элементов оборотных средств:

- а) общий норматив;
- б) элементный (единичный) норматив;
- в) частный норматив;
- г) поддетальный норматив;
- д) норматив оборотных средств.

38. Проблема повышения фондоотдачи от основных фондов наиболее остро стоит перед предприятиями:

- а) материалоемкими;
- б) энергоемкими;
- в) фондоемкими.

39. Основные средства предприятия – это:

- а) денежные средства, вложенные в основные фонды предприятия;
- б) средства производства, которые используются в ряде производственных циклов и переносят свою стоимость на готовую продукцию по частям;
- в) все названное вместе.

40. Основные фонды предприятия – это:

- а) средства производства, которые используются в ряде производственных циклов и переносят свою стоимость на готовую продукцию при вводе в эксплуатацию;
- б) средства производства, которые используются в ряде производственных циклов и переносят свою стоимость на готовую продукцию по частям;
- в) средства производства, которые используются в одном производственном цикле, но переносят свою стоимость на готовую продукцию.

41. Остаточная стоимость основных фондов – это:

- а) первоначальная или восстановительная стоимость основных фондов за вычетом износа;
- б) восстановительная стоимость основных фондов;
- в) первоначальная или восстановительная стоимость основных фондов плюс сумма износа.

42. По участию в процессе производства выделяют:

- а) активные и пассивные фонды;
- б) основные производственные и непроизводственные фонды;
- в) активные и непроизводственные фонды.

43. Показатель фондоотдачи рассчитывается по формуле:

- а) объем производимой продукции/стоимость основных фондов предприятия;
- б) стоимость основных производственных фондов, используемых на производстве продукции/объем производимой продукции;
- в) объем производимой продукции/стоимость основных фондов, используемых на

производстве этой продукции.

44. Улучшение основных фондов на предприятии может достигаться путем:

- а) покупки дополнительного количества фондов;
- б) увеличения экстенсивной нагрузки на основные фонды;
- в) увеличения интенсивной и экстенсивной нагрузки на основные фонды.

45. Инвестиции в основные фонды называются:

- а) финансовые инвестиции;
- б) капитальные вложения;
- в) портфельные инвестиции.

46. План финансирования капитальных вложений содержит:

- а) объем капитальных вложений с детальной разбивкой по направлениям использования;
- б) объем капитальных вложений и источники их финансирования;
- в) источники финансирования капитальных вложений.

47. Основные пути повышения эффективности капитальных вложений:

- а) основная доля капитальных вложений должна направляться на новое строительство;
- б) сокращение сроков строительства, реконструкции и модернизации;
- в) основная доля капитальных вложений должна направляться не на новое строительство, а на техническое перевооружение, реконструкцию, модернизацию, замену оборудования прогрессивным и современным;
- г) сокращение сроков строительства, реконструкции и модернизации; рациональное сочетание источников финансирования;

48. Денежные средства, авансируемые организацией для обслуживания текущей хозяйственной деятельности и участвующие одновременно в процессе производства и реализации продукции - это...

- а) оборотные средства
- б) основные средства
- в) оборотные производственные фонды
- г) фонды обращения

49. Оборотные фонды организации подразделяются на:

- а) оборотные средства
- б) основные средства
- в) оборотные производственные фонды
- г) фонды обращения

50. Вставьте пропущенные слова: «..... обслуживают сферу производства и воплощены в производственные запасы (в основном, в виде предметов труда - сырье, основные и вспомогательные материалы, топливо, энергия, незавершенное производство, собственные и покупные полуфабрикаты, а также некоторые орудия труда - запасные части для текущего ремонта, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы и инструменты, инвентарь и др.)»:

- а) оборотные средства
- б) основные средства
- в) оборотные производственные фонды
- г) фонды обращения

51. Вставьте пропущенные слова: «..... состоят из готовой продукции, предназначенной для реализации; денежных средств, находящихся в кассе, на счетах в банке и в пути (денежные переводы), средств в расчетах (стоимость отгруженной покупателям готовой продукции)»:

- а) оборотные средства
- б) основные средства
- в) оборотные производственные фонды
- г) фонды обращения

52. Капитал, предназначенный для обеспечения непрерывности процесса производства

и реализации продукции, может быть охарактеризован как совокупность денежных средств, авансируемых для создания и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения – это...

- а) оборотный капитал
- б) финансовый капитал
- в) основной капитал
- г) чистый капитал

53. Кругооборот оборотного капитала можно представить в виде:

- а) $D \rightarrow ПЗ \rightarrow НЗП \rightarrow ГП \rightarrow T'$
- б) $D \rightarrow ПЗ \rightarrow НЗП \rightarrow ГП \rightarrow T' \rightarrow D'$
- в) $D \rightarrow ПЗ \rightarrow НЗП \rightarrow ГП$
- г) $ГП \rightarrow T' \rightarrow D'$

54. Какая стадия кругооборота начинается с авансирования определенной суммы денежных средств в производственную деятельность в виде приобретения товарно-материальных ценностей?

- а) первая стадия
- б) вторая стадия
- в) третья стадия
- г) четвертая стадия

55. Какая стадия кругооборота совершается в производстве, где соединяются средства и предметы труда с рабочей силой и в результате создается новая стоимость?

- а) первая стадия
- б) вторая стадия
- в) третья стадия
- г) четвертая стадия

56. Какая стадия кругооборота состоит в реализации изготовленной продукции и получении денежных средств?

- а) первая стадия
- б) вторая стадия
- в) третья стадия
- г) четвертая стадия

57. Вставьте пропущенные слова: «.....организации характеризует период полного оборота оборотных средств, используемых для обслуживания производственного процесса, начиная с момента поступления сырья, материалов и полуфабрикатов на предприятие и заканчивая выпуском готовой продукции»

- а) производственный цикл
- б) финансовый цикл
- в) операционный цикл
- г) инвестиционный цикл

58. Промежуток времени между сроком платежа по своим обязательствам перед поставщиками и получением, денег от покупателей или период, в течение которого денежные средства, вложенные в оборотные активы, совершают один полный оборот – это...

- а) производственный цикл
- б) финансовый цикл
- в) операционный цикл
- г) инвестиционный цикл

59. Общее время, в течение которого денежные средства «омертвлены» в запасах и дебиторской задолженности или период оборота общей суммы оборотных средств – это...

- а) производственный цикл
- б) финансовый цикл
- в) операционный цикл

г) инвестиционный цикл

60. Продолжительность производственного цикла предприятия определяется по следующей формуле:

а) $ПЦ = Попз + ПОнзп = ПОгп$

б) $ПЦ = ПЦ + ПОдз - ПОкз$

в) $ПЦ = ПЦ + ПОдз$

г) $ПЦ = Попз - ПОнзп = ПОгп$

61. Продолжительность финансового цикла (или цикла денежного оборота) в организации определяется по следующей формуле:

а) $ФЦ = Попз + ПОнзп = ПОгп$

б) $ФЦ = ПЦ + ПОдз - ПОкз$

в) $ФЦ = ПЦ + ПОдз$

г) $ФЦ = Попз - ПОнзп = ПОгп$

62. Операционный цикл рассчитывается по следующей формуле:

а) $ОЦ = Попз + ПОнзп = ПОгп$

б) $ОЦ = ПЦ + ПОдз - ПОкз$

в) $ОЦ = ПЦ + ПОдз$

г) $ОЦ = Попз - ПОнзп = ПОгп$

63. Вставьте пропущенное слово: «...оборотных средств показывает, из каких элементов они состоят. Оборотные средства организации включают: сырье, материалы, незавершенное производство, готовую продукцию, товары для перепродажи, дебиторскую задолженность, краткосрочные финансовые вложения, денежные средства»

а) состав

б) структура

в) степень ликвидности

г) верны все варианты

64. Вставьте пропущенное слово: «...оборотных средств характеризует удельный вес каждой статьи в их общем объеме»

а) состав

б) структура

в) степень ликвидности г) верны все варианты

65. Оборотные средства делятся на:

а) авансированные в оборотные производственные фонды

б) авансированные в фонды обращения

в) средства в производственных запасах

г) денежные средства (в кассе, на расчетном счете) и краткосрочные финансовые вложения

66. Авансированные в оборотные производственные фонды включают в себя:

а) денежные средства (в кассе, на расчетном счете) и краткосрочные финансовые вложения

б) средства в запасах

в) готовая продукция, товары для перепродажи, товары, отгруженные покупателям и заказчикам

г) средства в производстве

67. Авансированные в фонды обращения включают в себя:

а) денежные средства (в кассе, на расчетном счете) и краткосрочные финансовые вложения

б) средства в запасах

в) готовая продукция, товары для перепродажи, товары, отгруженные покупателям и заказчикам

г) средства в производстве

68. В состав предметов труда входят:

а) сырье и основные материалы, из которых изготавливается продукт

б) вспомогательные материалы - топливо, тара и тарные материалы для упаковки, запасные

части

- в) покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия
- г) верны все варианты

69. Средства в производстве включают:

- а) незаконченную продукцию
- б) расходы будущих периодов
- в) готовую продукцию на складе
- г) отгруженные товары, денежные средства и дебиторскую задолженность

70. Предметы и средства труда, вступившие в производственный процесс, но не прошедшие всех операций обработки, предусмотренных технологическим процессом – это...

- а) незаконченная продукция
- б) расходы будущих периодов
- в) готовая продукция на складе
- г) отгруженные товары, денежные средства и дебиторскую задолженность

71. Затраты на подготовку и освоение новой продукции, новой технологии, которые производятся в данном году, но относятся на продукцию будущего года – это...

- а) незаконченная продукция
- б) расходы будущих периодов
- в) готовая продукция на складе
- г) отгруженные товары, денежные средства и дебиторскую задолженность

72. Фонды обращения включают:

- а) незаконченную продукцию
- б) расходы будущих периодов
- в) готовую продукцию на складе
- г) отгруженные товары, денежные средства и дебиторскую задолженность

73. Задолженность за товары и услуги, срок оплаты которых не наступил или просрочен, задолженность по расчетам с бюджетом при переплате налогов и других обязательных платежей, с персоналом, подотчетными лицами, по полученным векселям – это...

- а) дебиторская задолженность
- б) кредиторская задолженность
- в) банковская задолженность

74. К нормируемым оборотным средствам относят:

- а) оборотные средства, которые вложены в продукцию, отгруженную покупателям,
- б) все оборотные производственные фонды
- в) средства в расчетах и денежные средства
- г) часть фондов обращения, в виде готовой продукции на складе

75. К ненормируемым оборотным средствам относят:

- а) оборотные средства, которые вложены в продукцию, отгруженную покупателям,
- б) все оборотные производственные фонды
- в) средства в расчетах и денежные средства
- г) часть фондов обращения, в виде готовой продукции на складе

76. Деньги в кассе или на счетах в банке – это...

- а) быстрореализуемые активы
- б) медленно реализуемые активы
- в) первоклассно ликвидные средства

77. Краткосрочные финансовые вложения - депозиты, ценные бумаги, товары и имущество, приобретенные в целях перепродажи, реальную дебиторскую задолженность, товары отгруженные, но не оплаченные в срок – это...

- а) быстрореализуемые активы
- б) медленно реализуемые активы
- в) первоклассно ликвидные средства

78. Полуфабрикаты, незавершенное производство, залежалые товары на складе, сомнительная задолженность – это...

- а) быстрореализуемые активы
- б) медленно реализуемые активы
- в) первоклассно ликвидные средства

79. К источникам формирования оборотного капитала организации относят:

- а) собственные источники - собственный капитал
- б) средства, приравненные к собственным - устойчивые пассивы
- в) заемные источники - краткосрочные кредиты банков, товарный кредит
- г) привлеченные средства - кредиторская задолженность предприятия
- д) верны все варианты

80. Процесс установления оптимального размера оборотных средств, необходимых для осуществления нормальной хозяйственной деятельности организации – это...

- а) нормирование
- б) норма
- в) норматив

81. Относительный показатель, выражающий объем запасов материальных ценностей, необходимых для обеспечения нормальной работы, и исчисляемый в днях запаса, рублях и процентах – это...

- а) нормирование
- б) норма
- в) норматив

82. Денежное выражение запаса материальных ценностей, минимально необходимых для ритмичной работы хозяйствующего субъекта – это...

- а) нормирование
- б) норма
- в) норматив

83. К методам расчета нормативов оборотных средств относят:

- а) аналитический
- б) коэффициентный
- в) метод прямого счета
- г) верны все варианты

84. Источники, из которых формируются оборотные средства, отражаются:

- а) в пассиве бухгалтерского баланса
- б) в активе бухгалтерского баланса
- в) в некоторых случаях в пассиве, в других – в активе

85. Вставьте пропущенные слова: «Средства, которые не принадлежат организации, но, в силу установленного порядка расчетов, постоянно находятся в ее обороте и используются на вполне законных основаниях – это...»

- а) устойчивые активы
- б) устойчивые пассивы
- в) уставный капитал
- г) нераспределенная прибыль

86. К устойчивым пассивам организации относятся:

- а) минимальная переходящая задолженность по оплате труда, которая обусловлена естественным расхождением между сроком начисления и датой выплаты заработной платы;
- б) минимальная задолженность по резервам на покрытие предстоящих расходов и платежей;
- в) краткосрочные кредиты банков и займы
- г) коммерческие кредиты

87. К методам расчета нормативов оборотных средств относят:

- а) аналитический (опытно-статистический)
- б) коэффициентный

в) метод прямого счета

г) кассовый

88. Данным методом проводится укрупненный расчет оборотных средств в размере их средних фактических остатков:

а) аналитический (опытно-статистический)

б) коэффициентный

в) метод прямого счета

г) кассовый

89. Данный метод основан на определении нового норматива оборотных средств на базе имеющегося с учетом поправок на планируемое изменение объемов производства и сбыта продукции, на ускорение оборачиваемости оборотных средств:

а) аналитический (опытно-статистический)

б) коэффициентный

в) метод прямого счета

г) кассовый

90. Данный метод основан на определении научно обоснованных норм запаса по отдельным элементам оборотных средств и норматива оборотных средств, т.е. стоимостного выражения запаса, который рассчитывается как в целом, так и по каждому элементу нормируемых оборотных средств:

а) аналитический (опытно-статистический)

б) коэффициентный

в) метод прямого счета

г) кассовый

91. Источниками краткосрочного финансирования организации не являются:

а) коммерческие векселя,

б) начисленная заработная плата,

в) финансовый лизинг,

г) прибыль.

92. Кредиторская задолженность:

а) источник финансирования оборотных средств,

б) зависит от объема производства,

в) должна быть минимальной.

93. Медленная оборачиваемость кредиторской задолженности:

а) увеличивает свободные денежные средства предприятия,

б) увеличивает длительность финансового цикла,

в) приводит к повышению коэффициента ликвидности.

94. Увеличение кредиторской задолженности при неизменной величине оборотных средств:

а) увеличивает собственные оборотные средства,

б) уменьшает собственные оборотные средства,

в) не влияет на величину собственных оборотных средств.

95. Длительность нахождения капитала в обороте зависит от влияния:

а) внешних и внутренних факторов

б) временных факторов

в) территориальных факторов

г) политических факторов

96. Данный показатель отражает число кругооборотов, совершаемых оборотными средствами организации, например, за год, и характеризует объем реализованной продукции на 1 руб., вложенный в оборотные средства:

а) коэффициент загрузки (капиталоемкость)

б) скорость оборота

в) длительность одного оборота (оборачиваемость оборотного капитала)

г) длительность оборота товарно-материальных запасов

97. Показатель, обратный коэффициенту оборачиваемости, используется для планирования и показывает величину оборотных средств, затрачиваемых на каждый рубль реализованной (товарной) продукции:

а) коэффициент загрузки (капиталоемкость)

б) скорость оборота

в) длительность одного оборота (оборачиваемость оборотного капитала)

г) длительность оборота товарно-материальных запасов

98. Данный показатель определяется делением оборотного капитала (Сок) на однодневный оборот, определяемый как отношение объема реализации или выручки от продаж (ВР) к периоду в днях (Д):

а) коэффициент загрузки (капиталоемкость)

б) скорость оборота

в) длительность одного оборота (оборачиваемость оборотного капитала)

г) длительность оборота товарно-материальных запасов

99. Данный показатель показывает время, необходимое для превращения производственных запасов (сырья, материалов) в готовую продукцию и ее реализации:

а) коэффициент загрузки (капиталоемкость)

б) скорость оборота

в) длительность одного оборота (оборачиваемость оборотного капитала)

г) длительность оборота товарно-материальных запасов

100. К оборотным фондам относятся:

а) незавершенное производство;

б) средства на оплату труда управленческого персонала;

в) средства труда стоимостью менее 10 тыс. руб. и сроком полезного использования более одного года;

101. К производственным оборотным фондам относятся:

а) компьютер главного бухгалтера предприятия;

б) оборудование в цехах основного производства;

в) мебель, используемая в детском саду, находящемся на балансе предприятия.

102. Укажите назначение фондов обращения:

а) длительное обращение в процессе производства;

б) обслуживание кругооборота средств предприятия в сфере обращения;

в) авансирование затрат по обеспечению потребностей покупателей в готовой продукции предприятия.

103. В состав оборотных фондов входят:

а) материальные запасы, средства производства, денежные средства;

б) денежные средства, кредиторская задолженность, незавершенное производство, материалы;

в) материально-производственные запасы, готовая продукция, дебиторская задолженность, средства на расчетных счетах предприятия.

104. Основными показателями эффективности использования оборотного капитала являются:

а) оборачиваемость;

б) рентабельность активов;

в) рациональная организация хранения производственных запасов.

105. Прямой коэффициент оборачиваемости рассчитывается как:

а) отношение $K_{об} = Д/К$ (длительности периода (Д) к количеству оборотов (К));

б) отношение $K_{об} = РП/С_{ок}$ (объема реализации продукции (РП) к средней сумме оборотных средств за период ($С_{ок}$))

106. Укажите методы определения норм запаса оборотных средств:

а) балансовый метод;

б) аналитический метод;

в) метод экспертных оценок.

107. Укажите, по каким элементам оборотных средств не устанавливаются нормы:

- а) производственные запасы;
- б) затраты на оплату труда управленческого персонала;
- в) расходы будущих периодов;
- г) нормы устанавливаются по всем вышеперечисленным элементам.

108. Норматив оборотных средств показывает:

- а) время, требующееся для обеспечения предприятия необходимым количеством оборотных средств;
- б) время, в течение которого предприятие может функционировать без дополнительной потребности в оборотных средствах;
- в) минимальную сумму денежных средств, обеспечивающую хозяйственную деятельность предприятия.

109. Источниками формирования оборотных средств являются:

- а) кредиторская задолженность;
- б) дебиторская задолженность;
- в) амортизационные отчисления.

110. Что из перечисленного не относится к резервам экстенсивного использования оборудования?

- а) сокращение простоев оборудования;
- б) повышение коэффициента сменности;
- в) снижение удельного веса недействующего оборудования;
- г) приобретение нового, более производительного оборудования.

111. Фондоотдача определяется делением выпуска продукции на основные фонды. Как при этом исчисляется стоимость основных фондов?

- а) на начало года;
- б) на конец года;
- в) как среднегодовая их стоимость.

112. Какой из методов оценки ОПФ объективно отражает их стоимость на данный момент времени?

- а) по первоначальной стоимости;
- б) по восстановительной стоимости;
- в) по остаточной первоначальной стоимости;
- г) по остаточной восстановительной стоимости.

113. Предприятие реализовало на сторону излишнее оборудование. Как отреагирует на это показатель фондоотдачи?

- а) повысится;
- б) понизится;
- в) останется без изменения.

114. За счет лучшего использования какой части основных фондов в основном происходит рост фондоотдачи на предприятии?

- а) зданий;
- б) сооружений;
- в) рабочих машин;
- г) транспортных средств;
- д) всех перечисленных выше.

115. Кем устанавливаются нормы амортизационных отчислений?

- а) предприятием самостоятельно;
- б) министерствами;
- в) правительством Российской Федерации.

116. Что неправильно отнесено к стоимости основных фондов машиностроительного предприятия?

- а) здания;
- б) оборудование, установленное в цехе;
- в) оборудование на складе готовой продукции;
- г) транспортные средства.

117. Как часто определяется восстановительная стоимость основных фондов?

- а) ежегодно;
- б) периодически по особым решениям Правительства РФ;
- в) через каждый 5 год.

118. Что такое восстановительная стоимость оборудования?

- а) стоимость оборудования после ремонта;
- б) стоимость оборудования с учетом износа;
- в) стоимость приобретения оборудования в действующих в настоящее время ценах.

119. Норма амортизации здания 2%. Чему равен нормативный срок службы этого здания?

- а) рассчитать его невозможно, не хватает данных;
- б) 50 лет;
- в) 100 лет;
- г) 200 лет.

120. Основные фонды – это часть имущества, используемого в качестве:

- а) предметов труда
- б) средств труда
- в) рабочей силы

121. Перечислите основные экономические показатели, которые используются при оценке основных фондов:

- а) показатели интенсивности использования основных фондов;
- б) показатели использования производственных площадей и сооружений;
- в) показатели фондоотдачи основных фондов и норма рентабельности;
- г) при оценке основных фондов используются показатели, перечисленные в пунктах а), б) и в)

122. Основные средства переносят свою стоимость:

- а) на реализованную продукцию;
- б) валовую продукцию;
- в) чистую продукцию;
- г) условно-чистую продукцию.

123. Амортизация основных средств – это:

- а) износ основных фондов;
- б) процесс переноса стоимости основных средств на себестоимость изготавливаемой продукции;
- в) восстановление основных средств;
- г) расходы на содержание основных средств.

124. Остаточная стоимость – это:

- а) разница между полной первоначальной стоимостью и начисленным износом;
- б) доход от перепродажи основных фондов, бывших в употреблении;
- в) стоимость, по которой основные средства учитываются в балансе предприятия по данным бухгалтерского учета об их наличии и движении;
- г) сумма фактических затрат на покупку или создание средств труда.

125. Изношенность основных средств характеризует:

- а) остаточная стоимость;
- б) восстановительная стоимость;
- в) первоначальная стоимость.

126. В состав основных производственных фондов (основных средств) предприятия включаются материально-вещественные элементы:

- а) здания, сооружения, передаточные устройства, транспортные средства;
- б) здания, сооружения, передаточные устройства, машины и оборудование, незавершенное

производство, инструменты и приспособления, транспортные средства;

в) здания, сооружения, передаточные устройства, машины и оборудование, транспортные средства, инструменты и приспособления, производственный и хозяйственный инвентарь;

г) здания, сооружения, передаточные устройства, машины и оборудование, транспортные средства, инструменты и приспособления, производственный и хозяйственный инвентарь, готовая продукция на складе.

127. Уровень использования основных производственных фондов характеризует:

а) рентабельность, прибыль;

б) фондоотдача, фондоемкость;

в) фондовооруженность труда рабочих;

г) коэффициент сменности;

д) производительность труда рабочих.

128. Средства, обслуживающие процесс хозяйственной деятельности, участвующие одновременно и в процессе производства, и в процессе реализации продукции – это ...

а) оборотные средства;

б) основные средства;

в) денежные средства.

129. В состав оборотных средств предприятия входят:

а) основные производственные фонды;

б) фонды обращения;

в) резервный фонд.

130. Оборотные производственные фонды предприятия включают:

а) основные средства;

в) сырье и материалы. долгосрочные финансовые вложения

140. Фонды обращения предприятия включают:

а) дебиторскую задолженность;

б) кредиторскую задолженность;

в) сырье и материалы.

141. Объем запаса в днях по товарно-материальным ценностям, необходимым предприятию для нормальной, ритмичной работы - это

а) норма оборотных средств;

б) норматив оборотных средств;

в) резерв оборотных средств.

142. Наиболее обобщенный метод планирования потребности в оборотных средствах:

а) аналитический;

б) коэффициентный;

в) прямого счета.

143. Наиболее точный метод планирования потребности в оборотном капитале основанный на расчете норм и нормативов по элементам оборотных средств – это ...

а) аналитический;

б) коэффициентный;

в) прямого счета.

144. Юридические и физические лица, перед которыми имеет задолженность данное предприятие – это ...

а) кредиторы;

б) дебиторы;

в) контрагенты.

145. Период оборота производственных запасов с момента их поступления в производство, а также период доработки незавершенного производства и сдачи готовой продукции на склад – это

а) производственный цикл;

б) финансовый цикл;

в) производственно-финансовый цикл.

146. В состав оборотных средств предприятия входят:

- а) основные производственные фонды;
- б) оборотные производственные фонды;
- в) фонд накопления.

147. Оборотные производственные фонды предприятия включают:

- а) незавершенное производство;
- б) незавершенное строительство;
- в) средства в расчетах.

148. Фонды обращения предприятия включают:

- а) денежные средства;
- б) основные средства;
- в) уставный капитал.

149. Стоимостное выражение запаса, который рассчитывается как по каждому элементу нормируемых оборотных средств, так и в целом – это ...

- а) норма оборотных средств;
- б) норматив оборотных средств;
- в) резерв оборотных средств.

150. Метод планирования оборотных средств, при котором расчет ведется отдельно по запасам, зависящим и не зависящим от изменения объема производства:

- а) аналитический;
- б) коэффициентный;
- в) прямого счета.

151. Среднюю продолжительность между оттоком денежных средств в связи с осуществлением текущей производственной деятельности и их притоком как результатом производственно-финансовой деятельности характеризует ...

- а) производственный цикл;
- б) финансовый цикл;
- в) производственно-финансовый цикл.

152. Юридические и физические лица, которые имеют задолженность перед данным предприятием – это ...

- а) кредиторы;
- б) дебиторы;
- в) контрагенты.

153. Оборотный капитал предприятия:

- а) находится в сфере производства;
- б) находится в сфере обращения;
- в) участвует и в производстве, и в реализации продукции.

154. Повышение оборачиваемости (скорости оборота) оборотных средств:

- а) свидетельствует о необходимости привлечения дополнительных финансовых ресурсов,
- б) означает, что организация может взять кредит,
- в) позволяет с меньшими финансовыми ресурсами получить больше прибыли и выручки.

155. Снижение оборачиваемости оборотных средств приводит к:

- а) высвобождению оборотных средств,
- б) увеличению прибыли,
- б) дополнительному привлечению средств в оборот,
- г) росту выручки большими темпами, чем оборотные средства.

156. Потребность организации в оборотных средствах увеличивается:

- а) при ускорении оборачиваемости,
- б) замедлении оборачиваемости,
- в) уменьшении длительности операционного цикла,
- г) снижении объема производства и продаж.

157. Потребность организации в оборотных средствах уменьшается:

- а) при инфляции,
- б) увеличении объема производства и продаж,
- в) увеличении длительности производственно-коммерческого цикла

158. Какие из перечисленных оборотных средств не нормируются на предприятии:

- а) денежные средства,
- б) производственные запасы,
- в) расходы будущих периодов
- г) готовая продукция.

159. Задачи нормирования оборотных средств:

- а) определение экономически обоснованной величины оборотных средств,
- б) обеспечение текущей финансовой устойчивости,
- в) обеспечение долгосрочной финансовой устойчивости организации,
- г) определение потребности в кредите.

160. При расчете норматива по материалам учитывается:

- а) время нахождения материалов в пути, разгрузка, подготовка к производству и время хранения,
- б) длительность производственного цикла, в) финансовый цикл организации,
- г) величина собственного капитала организации.

161. Норматив собственных оборотных средств определяется методом прямого счета:

- а) исходя из сметы затрат на производство и норм запасов в днях,
- б) исходя из остатков запасов в отчетном периоде,
- в) в натуральном измерении.

162. На продолжительность финансового цикла организации влияют:

- а) продолжительность производственного цикла, время оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженности,
- б) оборачиваемость оборотных средств и оборачиваемость кредиторской задолженности,
- в) величина финансовых ресурсов организации.

163. Финансовый цикл:

- а) уменьшается с ростом периода инкассации кредиторской задолженности,
- б) уменьшается с ростом периода инкассации дебиторской задолженности,
- в) увеличивается с ростом периода инкассации кредиторской задолженности.

164. Продолжительность финансового цикла:

- а) уменьшается с ростом периода оборачиваемости запасов,
- б) увеличивается с ростом периода оборачиваемости запасов,
- в) уменьшается с ростом периода оборачиваемости дебиторской задолженности.

165. Поток денежных средств:

- а) все денежные средства организации в кассе и на банковских счетах,
- б) разность между полученными и выплаченными денежными средствами организации,
- в) дебиторская задолженность организации за вычетом кредиторской задолженности.

166. Движение прибыли и движение денежных средств организации:

- а) абсолютно синхронны,
- б) различаются только из-за начисления амортизации,
- в) различаются, так как в отличие от денежных средств, прибыль определяется не «кассовым» методом, а методом «начисления»,
- г) абсолютно не связаны.

167. Продолжительность оборота денежных средств НЕ может быть сокращена путем:

- а) ускорения производственного процесса,
- б) ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности,
- в) замедления оборачиваемости кредиторской задолженности,
- г) ускорения оборачиваемости кредиторской задолженности.

168. Приток и отток денежных средств организации происходит в рамках:

- а) только основной деятельности,
- б) основной и инвестиционной деятельности,
- в) основной, инвестиционной и финансовой деятельности,
- г) изменения прибыли.

169. Чистый денежный поток не зависит:

- а) от объема продаж,
- б) периода оборачиваемости дебиторской задолженности,
- в) периода оборачиваемости кредиторской задолженности,
- г) объема сделок по бартеру.

170. Прирост свободных денежных средств:

- а) всегда равен чистой прибыли,
- б) больше нуля при ускорении оборачиваемости кредиторской задолженности,
- в) больше нуля при ускорении оборачиваемости дебиторской задолженности,
- г) обеспечивается только в инвестиционной деятельности.

171. Совокупный чистый денежный поток по всем видам деятельности организации:

- а) должен быть минимальным,
- б) должен быть максимальным,
- в) должен быть положительным по всем видам деятельности,
- г) не зависит от прибыли.

172. Чрезмерный запас денежных средств на расчетном счете приводит:

- а) к снижению оборачиваемости активов,
- б) продаже высоколиквидных ценных бумаг,
- в) необходимости получения кредита в банке,
- г) увеличению прибыли,
- д) потере потенциальной прибыли.

173. Дебиторская задолженность:

- а) нормируемые оборотные средства,
- б) наиболее ликвидный актив,
- в) должна стремиться к нулю,
- г) зависит от ценовой политики.

174. Медленная оборачиваемость дебиторской задолженности свидетельствует об:

- а) использовании в расчетах с покупателями принципа «предоплаты»
- б) наличии у организации сомнительной дебиторской задолженности
- в) применении предприятием скидок с цен за сокращение сроков оплаты,
- г) увеличении денежных средств на расчетном счете организации.

175. Если период оборота дебиторской задолженности больше периода оборота кредиторской задолженности, то:

- а) система расчетов организации оптимальна,
- б) необходимо срочно погасить кредиторскую задолженность,
- в) фирме следует принять меры к ускорению оборачиваемости дебиторской задолженности.

176. Оборачиваемость запасов замедлилась с 30 до 45 дней. При неизменной выручке, денежных средствах и дебиторской задолженности собственные оборотные средства:

- а) уменьшаются,
- б) увеличиваются,
- в) не изменяются.

177. Оптимальный объем заказа материальных ресурсов (запасов) зависит:

- а) от расхода материалов и затрат на содержание единицы запасов за определенный период,
- б) величины складских площадей организации
- в) предоставляемой при покупке скидки.

178. Стоимость коммерческого кредита не зависит:

- а) от ставки банковского процента,
- б) периода скидки,

- в) процента предоставляемой скидки,
- г) времени кредита.

179. Период оборачиваемости текущей кредиторской задолженности определяется как отношение:

- а) текущей кредиторской задолженности к среднесуточным затратам на производство реализованной продукции,
- б) текущей кредиторской задолженности к среднесуточной выручке от реализации,
- в) текущей кредиторской задолженности к среднесуточной прибыли.

180. Что не относится к основному капиталу организации:

- а) акции, купленные на период более одного года,
- б) готовая продукция на складе,
- в) лицензия на осуществление деятельности,
- г) оборудование в цеху организации.

181. Амортизация:

- а) собственный источник финансирования воспроизводства основных средств,
- б) заемный источник финансирования воспроизводства основных средств,
- в) не является источником финансирования воспроизводства основных средств.

182. Способ начисления амортизации:

- а) влияет на прибыль,
- б) влияет на денежные потоки,
- в) одинаков для нематериальных активов и основных средств,
- г) отражается в учетной политике.

183. Амортизация не начисляется:

- а) по транспортным средствам,
- б) передаточным устройствам,
- в) земельным участкам,
- г) зданиям,
- д) нематериальным активам.

184. Амортизационные отчисления по основным средствам:

- а) начисляются независимо от результатов деятельности организации в отчетном периоде,
- б) являются источником воспроизводства основных фондов,
- в) определяются исходя из срока полезного использования основных фондов,
- г) возмещаются из выручки,
- д) не могут быть использованы для пополнения оборотных средств.

185. Основные средства отражаются в балансе по стоимости:

- а) первоначальной,
- б) восстановительной,
- в) остаточной.

186. Расчет стоимости основных средств путем коэффициентной индексации осуществляется для стоимости:

- а) остаточной,
- б) восстановительной,
- в) ликвидационной,
- г) первоначальной,
- д) балансовой.

187. Что не относится к оборотным средствам организации:

- а) незавершенное производство,
- б) земельный участок,
- в) денежные средства в кассе,
- г) готовая продукция на складе.

188. Собственные оборотные средства:

- а) всегда равны чистым текущим активам,

- б) запас ликвидности организации,
- в) характеристика размера оборотных средств,
- г) характеристика финансирования оборотных средств.

189. Собственные оборотные средства:

- а) характеристика размера оборотных средств,
- б) характеристика финансирования оборотных средств,
- в) равны свободному остатку денежных средств.

190. Величина и структура оборотных средств не зависят от:

- а) отраслевых особенностей организации,
- б) принятой в организации системой расчетов,
- в) качества нормирования оборотных средств,
- г) принятой в организации учетной политики,
- д) принятой в организации амортизационной политики.

191. Увеличение оборачиваемости оборотных средств способствует:

- а) росту прибыли,
- б) росту кредиторской задолженности,
- в) снижению выручки,
- г) снижению прибыли.

Тесты к теме 4. «Управление затратами и финансовыми результатами корпорации»

1. Вставьте пропущенное слово (слова): «Под организации (предприятия) признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия денежных средств, иного имущества и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала»

- а) расходами
- б) доходами
- в) инвестициями
- г) материальными затратами

2. Все денежные затраты предприятия группируются по признакам:

- а) расходы, связанные с извлечением прибыли
- б) расходы, не связанные с извлечением прибыли
- в) принудительные расходы
- г) верны все варианты

3. Вставьте пропущенные слова: «..... включают в себя затраты на производство и реализацию продукции (работ, услуг) и инвестиции»

- а) расходы, связанные с извлечением прибыли
- б) расходы, не связанные с извлечением прибыли
- в) принудительные расходы
- г) нет верных вариантов

4. Вставьте пропущенные слова: «..... - это расходы, связанные с созданием товара (продукции, работ, услуг), в результате продажи которых предприятие получит финансовый результат в виде прибыли или убытка»

- а) расходы, связанные с извлечением прибыли
- б) расходы, не связанные с извлечением прибыли
- в) принудительные расходы
- г) затраты на производство и реализацию продукции (работ, услуг)

5. Капитальные вложения, имеющие целью расширение объемов собственного производства, а также извлечение доходов на финансовых и фондовых рынках – это...

- а) расходы
- б) доходы
- в) инвестиции

г) материальные затраты

6. Вставьте пропущенные слова: «.....- это расходы на потребление, социальную поддержку работников, благотворительность и другие гуманитарные цели»

а) расходы, связанные с извлечением прибыли

б) расходы, не связанные с извлечением прибыли в) принудительные расходы

г) затраты на производство и реализацию продукции (работ, услуг)

7. Вставьте пропущенные слова: «.....- это налоги и налоговые платежи, отчисления на социальное страхование, расходы по обязательному личному и имущественному страхованию, созданию обязательных резервов, экономические санкции»

а) расходы, связанные с извлечением прибыли

б) расходы, не связанные с извлечением прибыли

в) принудительные расходы

г) затраты на производство и реализацию продукции (работ, услуг)

8. Расходы, связанные с изготовлением и продажей продукции, приобретением и продажей товаров, а также расходы, осуществление которых связано с выполнением работ, оказанием услуг, управленческие и коммерческие расходы – это...

а) расходы по обычным видам деятельности

б) расходы, не связанные с извлечением прибыли

в) принудительные расходы

г) прочие (внеоперационные расходы)

9. Расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов организации (сдача в аренду имущества организации) относят:

а) прочим (внеоперационным расходам)

б) прочим (операционным) расходам

в) прочим (чрезвычайным) расходам

г) верны все варианты

10. Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров; возмещение причиненных организацией убытков, убытки прошлых лет, признанные в отчетном году; суммы дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, других долгов, нереальных для взыскания относят:

а) прочим (внеоперационным расходам)

б) прочим (операционным) расходам

в) прочим (чрезвычайным) расходам

г) верны все варианты

11. Расходы, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийного бедствия, пожара, аварии, национализации имущества и т.п.) относят:

а) прочим (внеоперационным расходам)

б) прочим (операционным) расходам

в) прочим (чрезвычайным) расходам

г) верны все варианты

12. Затраты на приобретение сырья и материалов, используемых в производстве товаров (при выполнении работ, оказании услуг) и на хозяйственные нужды, на приобретение комплектующих изделий, полуфабрикатов сторонних производителей относят:

а) затратам на оплату труда

б) расходам, связанным с управлением производственным процессом (накладные расходы)

в) стоимости использованных в процессе производства внеоборотных активов (основных фондов, нематериальных активов)

г) материальным затратам

13. Любые начисления работникам в денежной и натуральной формах, стимулирующие начисления и надбавки, компенсационные начисления, связанные с режимом работы

или условиями труда относят:

- а) затратам на оплату труда
- б) расходам, связанным с управлением производственным процессом (накладные расходы)
- в) стоимости использованных в процессе производства внеоборотных активов (основных фондов, нематериальных активов)
- г) материальным затратам

14. Административно - управленческие расходы, арендная плата, командировочные расходы, содержание служебного автотранспорта, затраты вспомогательного производства и т.п. относят:

- а) затратам на оплату труда
- б) расходам, связанным с управлением производственным процессом (накладные расходы)
- в) стоимости использованных в процессе производства внеоборотных активов (основных фондов, нематериальных активов)
- г) материальным затратам

15. В соответствии с признаком однородности затраты по основной деятельности группируются по элементам:

- а) материальные затраты;
- б) затраты на оплату труда;
- в) отчисления на социальные нужды (социальный налог);
- г) амортизация
- д) верны все варианты

16. Постоянными называются затраты:

- а) величина которых не зависит от объема производства
- б) величина которых зависит от выпуска продукции: увеличиваются с ростом выпуска продукции, уменьшаются со снижением выпуска продукции.
- в) верны все варианты

17. Переменными называются затраты:

- а) величина которых не зависит от объема производства
- б) величина которых зависит от выпуска продукции: увеличиваются с ростом выпуска продукции, уменьшаются со снижением выпуска продукции.
- в) верны все варианты

18. Затраты на сырье, материалы, комплектующие изделия и полуфабрикаты, топливо и энергия на техно -логические цели, зарплата основных рабочих, затраты на ремонт и обслуживание оборудования – это...

- а) постоянные затраты
- б) переменные затраты
- в) нет верных вариантов

19. Арендная плата по взятым в аренду основным фондам, амортизация собственных основных фондов, зарплата администрации и обслуживающего персонала, коммунальные услуги, почтово-телеграфные услуги, налоги и другие – это...

- а) постоянные затраты
- б) переменные затраты
- в) нет верных вариантов

20. В системе бухгалтерского учета к прямым относятся расходы:

- а) которые невозможно в момент их возникновения соотнести с конкретными видами изделий
- б) которые можно прямо, по первичному документу, отнести на себестоимость единицы изделия
- в) верны все варианты

21. В системе бухгалтерского учета к косвенным (накладным) расходам относятся расходы:

- а) которые невозможно в момент их возникновения соотнести с конкретными видами изделий
- б) которые можно прямо, по первичному документу, отнести на себестоимость единицы

изделия

в) верны все варианты

22. Если в структуре себестоимости большой удельный вес имеют материальные затраты, значит производство:

а) трудоемкое

б) фондоемкое

в) материалоемкое

23. Если оплата труда с начислением социального налога занимает наибольший удельный вес в себестоимости, значит производство:

а) трудоемкое

б) фондоемкое

в) материалоемкое

24. Если амортизация основных фондов составляет значительную долю в структуре себестоимости, то это производство:

а) трудоемкое

б) фондоемкое

в) материалоемкое

25. Незавершенное производство (НП) - это...

а) расходы, которые несет организация в данном периоде, но будет включать в себестоимость в следующих периодах - в тех, к которым они относятся по своему отношению к производственному процессу

б) продукция, процесс изготовления которой еще не закончен

в) денежное выражение затрат организации (предприятия) на производство продукции (работ, услуг), включающее в себя прямые затраты труда (зарботная плата), сырья, материалов, а также накладные затраты, связанные непосредственно с превращением сырья и материалов в готовую продукцию

26. Денежное выражение затрат организации (предприятия) на производство продукции (работ, услуг), включающее в себя прямые затраты труда (зарботная плата), сырья, материалов, а также накладные затраты, связанные непосредственно с превращением сырья и материалов в готовую продукцию – это...

а) себестоимость

б) незавершенное производство

в) расходы будущих периодов

г) планирование затрат

27. Выпуск готовой продукции по себестоимости рассчитывается по формуле:

а) $\text{Выпуск ГП} = \text{Остатки НП входные} + \text{Валовые затраты} - \text{Остатки НП выходные}$

б) $\text{Выпуск ГП} = \text{Валовые затраты} - (\text{Остатки НП выходные} - \text{Остатки НП входные})$

в) верны варианты а) и б)

г) нет верных вариантов

28. Расходы, которые несет организация в данном периоде, но будет включать в себестоимость в следующих периодах - в тех, к которым они относятся по своему отношению к производственному процессу – это...

а) долгосрочные расходы

б) расходы будущих периодов

в) текущие расходы

г) предстоящие расходы

29. Вставьте пропущенное слово: «..... себестоимость включает в себя валовые затраты с учетом изменения остатков незавершенного производства, расходов будущих периодов и резервов предстоящих расходов и платежей»

а) производственная

б) полная

в) совокупная

г) внепроизводственная

30. Вставьте пропущенное слово: «.....себестоимость состоит из производственной себестоимости, внепроизводственных (коммерческих расходов) и управленческих расходов»

а) производственная

б) полная

в) совокупная

г) внепроизводственная

31. Увеличение экономических выгод в результате поступления денежных средств, иного имущества и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала – это...

а) чрезвычайные доходы

б) прочие (операционные; внереализационные) доходы

в) доходы организации

г) доходы от портфельных инвестиций

32. Поступления, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийного бедствия, пожара, аварии, национализации и т.п.): страховое возмещение, стоимость материальных ценностей, остающихся от списания непригодных к восстановлению и дальнейшему использованию активов, и т.п. – это...

а) чрезвычайные доходы

б) прочие (операционные; внереализационные) доходы в) доходы организации

г) доходы от портфельных инвестиций

33. К прочим (внереализационным) доходам относятся:

а) штрафы, пени, неустойки, полученные за нарушение условий договоров;

б) активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения;

в) поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов организации;

г) поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (включая проценты и иные доходы по ценным бумагам)

34. К прочим (операционным) доходам относятся:

а) штрафы, пени, неустойки, полученные за нарушение условий договоров;

б) активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения;

в) поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов организации;

г) поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (включая проценты и иные доходы по ценным бумагам)

35. Выручка от продажи продукции и товаров, поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг – это...

а) чрезвычайные доходы

б) прочие (операционные; внереализационные) доходы

в) доходы от обычных видов деятельности

г) доходы от портфельных инвестиций

36. Выручка от реализации (продажи) продукции (выполненных работ, оказанных услуг) – это...

а) выручка от инвестиционной деятельности

б) выручка от финансовой деятельности

в) выручка от основной деятельности

г) выручка от критического объема реализации

37. Финансовый результат от продажи внеоборотных активов, реализации ценных бумаг – это...

а) выручка от инвестиционной деятельности

- б) выручка от финансовой деятельности
- в) выручка от основной деятельности
- г) выручка от критического объема реализации

38. Результат от размещения среди инвесторов облигаций и акций предприятия – это...

- а) выручка от инвестиционной деятельности
- б) выручка от финансовой деятельности
- в) выручка от основной деятельности
- г) выручка от реализации

39. Суммы денежных средств, поступившие в счет оплаты продукции, товаров, выполненных работ, оказанных услуг включаются:

- а) выручку от инвестиционной деятельности
- б) выручку от финансовой деятельности
- в) выручку от основной деятельности
- г) выручку от реализации

40. Как называется метод определения момента реализации по отгрузке?

- а) метод начислений
- б) кассовый метод
- в) метод критического объема реализации
- г) расчетный метод

41. Как называется метод определения момента реализации по оплате?

- а) метод начислений
- б) кассовый метод
- в) метод критического объема реализации
- г) расчетный метод

42. Вставьте пропущенное слово: «Все организации, кроме малых, должны применять метод и учитывать выручку от реализации продукции по факту отгрузки продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг»

- а) метод начислений
- б) кассовый метод
- в) метод критического объема реализации
- г) расчетный метод

43. Размер выручки от реализации, равный совокупным затратам, называется:

- а) сбалансированным объемом реализации
- б) максимальным объемом реализации
- в) критическим объемом реализации
- г) минимальным объемом реализации

44. Планирование выручки от реализации осуществляется следующими методами:

- а) методом прямого счета
- б) расчетным методом
- в) кассовым методом
- г) методом начислений

45. При каком методе выручка от реализации (В) рассчитывается по формуле: $V = P \times Ц$, где P - объем реализованной продукции (выполненных работ); Ц - цена без налогов в виде надбавок к цене?

- а) методе прямого счета
- б) расчетном методе
- в) кассовом методе
- г) методе начислений

46. При каком методе выручка от реализации (В) рассчитывается по формуле: $V = Он + Т - Ок$, где Он(Ок) - остатки готовой продукции на складе и в товарах, отгруженных на начало(конец) года; Т - выпуск товарной продукции?

- а) методе прямого счета

- б) расчетном методе
- в) кассовом методе
- г) методе начислений

47. В первую очередь выручка используется на:

- а) заработную плату, начисление социального страхования, формирование прибыли организации (предприятия)
- б) оплату счетов поставщиков сырья, материалов, покупных полуфабрикатов, комплектующих изделий, запасных частей для ремонта, топлива, энергии и возмещение амортизации внеоборотных активов
- в) осуществление портфельных инвестиций
- г) прочие операционные расходы

48. Остаток выручки после возмещения стоимости израсходованных материальных ресурсов и возмещения амортизации внеоборотных активов формирует:

- а) чистый доход предприятия
- б) доход от реализации имущества
- в) валовой доход
- г) операционный доход

49. Финансовая деятельность приносит организации выручку в виде:

- а) чистого дохода предприятия
- б) дохода от реализации имущества
- в) эмиссионного дохода и средств от размещения акций или облигаций
- г) операционный доход

50. Доходы от реализации имущества отражаются как:

- а) прочие (внерезультационные) доходы
- б) прочие (операционные) доходы
- в) прочие (операционные) расходы
- г) прочие (валовые) доходы

51. Затраты предприятий по экономическому содержанию можно классифицировать следующим образом:

- а) затраты на расширение производства;
- б) материальные затраты;
- в) прочие затраты.

52. К особенностям затрат на расширение производства относят то, что они:

- а) финансируются за счет любых источников;
- б) финансируются в сменном порядке;
- в) возникают постоянно при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности фирмы.

53. Основным источником финансирования затрат на производство и реализацию продукции является:

- а) прибыль по норме до налогообложения;
- б) средства целевых бюджетных фондов;
- в) выручка от реализации продукции.

54. Элементы (группы) затрат предприятия и их состав определяются:

- а) Положением о составе затрат, включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг);
- б) Законом РФ «О бухгалтерском учете»;
- в) Налоговым кодексом РФ.

55. При планировании затрат на производство и реализацию продукции на предприятии обязательно составляются два плановых документа:

- а) план производства продукции; смета затрат на производство;
- б) план производства продукции; плановая калькуляция себестоимости;
- в) плановая калькуляция себестоимости; смета затрат на производство.

56. Полная себестоимость продукции предприятия равна:

- а) Производственная себестоимость + Коммерческие расходы;

б) Производственная себестоимость - Коммерческие расходы;

в) Отпускная цена – Коммерческие расходы.

57. Для чего служит классификация по калькуляционным статьям расходов?

а) для определения цены на заготовку деталей, узлов;

б) для исчисления прямых и косвенных расходов;

в) для расчета себестоимости единицы конкретного вида продукции;

г) основой для составления сметы затрат на производство.

58. Какие затраты относятся к группировке затрат по экономическим элементам?

а) затраты на топливо и энергию на технологические цели;

б) затраты на основную заработную плату производственных рабочих;

в) затраты на амортизацию;

г) расходы на подготовку и освоение производства;

д) затраты на дополнительную заработную плату производственных рабочих.

59. Какие затраты входят в группировку затрат по статьям калькуляции?

а) затраты на сырье и основные материалы;

б) затраты на оплату труда;

в) затраты на амортизацию основных производственных фондов;

г) затраты на топливо и энергию на технологические цели;

д) затраты на вспомогательные материалы;

60. К какому виду группировки затрат относятся затраты на оплату труда?

а) группировка затрат по экономическим элементам;

б) группировка затрат по калькуляционным статьям.

61. Какие затраты относятся к затратам на управление и организацию производства в себестоимости продукции?

а) прямые;

б) косвенные;

в) переменные;

г) постоянные;

д) по обслуживанию оборудования.

62. Найдите затраты, ошибочно включенные в цеховые расходы:

а) амортизация здания цеха;

б) заработная плата технолога цеха;

в) заработная плата слесаря-ремонтника.

63. Укажите расходы, ошибочно включенные в смету расходов на содержание и эксплуатацию оборудования:

а) заработная плата вспомогательных рабочих;

б) амортизация оборудования;

в) двигательная энергия;

г) заработная плата работников цеховой лаборатории.

64. Какие из приведенных затрат относятся к прямым?

а) затраты, связанные с работой предприятия;

б) затраты, связанные непосредственно с изготовлением конкретного вида продукции;

65. Какие из перечисленных затрат неправильно отнесены к себестоимости продукции основного производства?

а) затраты на подготовку и освоение производства новых видов продукции;

б) затраты, непосредственно связанные с производством продукции;

в) бытовые расходы;

г) расходы, связанные с обслуживанием культурно-бытовых объектов предприятия.

66. Какие расходы не относятся к переменным?

а) затраты на сырье и основные материалы;

б) основная заработная плата производственных рабочих;

в) расходы по подготовке производства;

г) цеховые расходы.

67. Какой показатель характеризует прибыль:

- а) выручка от реализации продукции;
- б) часть стоимости (цена) прибавочного продукта, созданного трудом работников материального производства;
- в) стоимость товарной продукции, уменьшенная на величину плановых отчислений в бюджет;
- г) стоимость товарной продукции, уменьшенная на стоимость остатков на конец года;
- д) стоимость единицы продукции, уменьшенная на затраты по заработной плате и цеховые расходы.

68. 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.

69. К заемным средствам не относятся:

- а) ссуды банков;
- б) займы;
- в) лизинг;
- г) ассигнования из бюджета;
- д) отсрочка налога.

70. Под инвестиционным портфелем понимается:

- а) методика подсчета биржевого индекса, основанная на методике США;
- б) стратегия предприятия в области финансовой политике на рынке ценных бумаг;
- в) формирование портфеля по сбалансированному характеру;
- г) совокупность ценных бумаг, принадлежащих предприятию, разного срока действия и разной ликвидности;
- д) объект инвестиций с целью увеличения доходной базы предприятия.

71. Чистая прибыль – это:

- а) налогооблагаемая прибыль за вычетом налога на прибыль;
- б) валовая прибыль за вычетом налога на добавленную стоимость и акцизов;
- в) это тоже самое, что балансовая прибыль;
- г) налогооблагаемая прибыль до вычета налогов;
- д) прибыль только от основной производственной деятельности.

72. Найдите затраты, ошибочно включенные в цеховые расходы:

- а) амортизация здания цеха;
- б) заработная плата технолога цеха;
- в) заработная плата слесаря-ремонтника.

73. Укажите комплексные статьи расходов:

- а) сырье и основные материалы;
- б) дополнительная заработная плата производственных рабочих;
- в) цеховые расходы;
- г) топливо и энергия на технологические нужды.

74. Какие из приведенных ниже затрат относятся к условно- постоянным?

- а) затраты на сырье и основные материалы;
- б) основная заработная плата производственных рабочих;
- в) заработная плата управленческого персонала.

75. Как подразделяются затраты по отношению к объему производства?

- а) производственные и непроизводственные;
- б) прямые и косвенные;
- в) переменные и постоянные;
- г) текущие и единовременные.

76. Как подразделяются затраты по способу отнесения на себестоимость продукта?

- а) производственные и непроизводственные;
- б) прямые и косвенные;
- в) переменные и постоянные;
- г) текущие и единовременные.

77. Себестоимость проданной продукции по форме «Отчет о финансовых результатах» - это

- а) полная себестоимость реализованной продукции
- б) себестоимость реализованной продукции без учета коммерческих расходов
- в) себестоимость реализованной продукции без учета коммерческих и управленческих расходов
- г) себестоимость товарной продукции

78. К коммерческим расходам не относятся

- а) расходы на транспортировку продукции потребителю
- б) расходы на телерекламу
- в) курсовые разницы
- г) расходы по погрузочно-разгрузочным работам
- д) оплата услуг предприятий-посредников
- е) расходы, связанные со сбытом продукции

79. К расходам предприятия для целей бухгалтерского учета не относятся

- а) остаточная стоимость списанных основных средств
- б) списанная нереальная для взыскания дебиторская задолженность
- в) проценты, уплачиваемые предприятием по кредитам банку
- г) затраты на приобретение оборудования стоимостью свыше 20 тыс. руб.
- д) отрицательные курсовые разницы
- е) убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году

80. Каков уровень затрат на один рубль выпущенной продукции, если предприятие выпустило 1250 изделий по цене 1,5 тыс. р. Переменные затраты на единицу продукции составили 750 р. Постоянные затраты на весь объем выпуска - 2200 тыс. р.

- а) 1,05
- б) 0,55
- в) 2,51
- г) 0.5
- д) 1,67

81. Какие виды затрат можно выделить в зависимости от их изменения при изменении объема производства

- а) переменные и постоянные
- б) прямые и косвенные
- в) основные и накладные

82. Коммерческие расходы включаются в

- а) производственную себестоимость
- б) технологическую себестоимость
- в) полную себестоимость г) цеховую себестоимость

83. Как изменится уровень затрат на единицу продукции при сокращении объема производства

- а) не изменится
- б) переменные уменьшатся, постоянные увеличатся
- в) постоянные уменьшатся, переменные увеличатся
- г) переменные увеличатся, постоянные не изменятся
- д) переменные не изменятся, постоянные увеличатся
- е) переменные не изменятся, постоянные уменьшатся

84. Калькуляция себестоимости составляется для

- а) определения затрат на производство и реализацию единицы продукции
- б) для распределения затрат по экономическим элементам
- в) для выделения переменных и постоянных расходов

85. Общую величину доходов предприятия для целей бухгалтерского учета составляют

- а) доходы по обычным видам деятельности и прочие доходы
- б) доходы от основной и чрезвычайной деятельности
- в) доходы от операционной и внереализационной деятельности
- г) доходы от внереализационной, основной, операционной и чрезвычайной деятельности

86. Как классифицируются затраты по экономическим элементам для целей бухгалтерского учета

- а) материальные, оплата труда, амортизация, прочие
- б) материальные, оплата труда, отчисления на социальные нужды, амортизация, прочие
- в) материальные, оплата труда с отчислениями, амортизация, управленческие
- г) материальные, энергия, оплата труда, аренда, амортизация, коммерческие
- д) материальные, энергия, оплата труда с отчислениями, амортизация, прочие

87. В полную себестоимость не включаются

- а) управленческие расходы
- б) коммерческие расходы
- в) коммерческие и управленческие расходы
- г) внереализационные расходы

88. Постоянные затраты на единицу продукции уменьшаются

- а) при сокращении объема производства
- б) при росте объема производства
- в) они всегда постоянны
- г) при сокращении цены основных материалов и комплектующих изделий

89. Переменные затраты предприятия при изменении масштабов производства:

- а) не изменяются в общем объеме;
- б) не изменяют удельную величину;
- в) оба ответа верны.

90. Постоянные затраты предприятия при изменении масштабов производства:

- а) не изменяются в общем объеме;
- б) изменяются в общем объеме;
- в) не изменяют удельную величину.

91. Расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций относятся к расходам:

- а) по обычным видам деятельности;
- б) операционным;
- в) внереализационным.

92. В зависимости от времени возникновения и отнесения на себестоимость выделяют затраты:

- а) накладные;
- б) амортизация;
- в) предстоящие.

93. По экономической роли в формировании себестоимости выделяют затраты:

- а) основные;
- б) материальные;
- в) текущие.

94. Производятся в данном отрезке времени, но относятся на себестоимость продукции последующих периодов:

- а) текущие расходы;
- б) расходы будущих периодов;
- в) предстоящие расходы.

95. Переменные затраты предприятия при изменении масштабов производства:

- а) изменяются в общем объеме;
- б) не изменяются в общем объеме;
- в) изменяют удельную величину.

96. Постоянные затраты предприятия при изменении масштабов производства:

- а) изменяются в общем объеме;
- б) изменяют удельную величину;
- в) оба ответа верны.

97. Затраты на производство и реализацию продукции относятся к расходам:

- а) по обычным видам деятельности;
- б) операционным;
- в) внереализационным.

98. Убытки прошлых лет, признанные в отчетном году, относятся к расходам:

- а) по обычным видам деятельности;
- б) операционным;
- в) внереализационным.

99. В зависимости от времени возникновения и отнесения на себестоимость выделяют затраты:

- а) основные;
- б) материальные;
- в) текущие;

100. По экономической роли в формировании себестоимости выделяют затраты:

- а) накладные;
- б) амортизация;
- в) предстоящие.

101. Возникают преимущественно в данном периоде и относятся на себестоимость продукции данного периода:

- а) текущие расходы;
- б) расходы будущих периодов;
- в) предстоящие расходы.

102. Расходы еще не возникшие, но на которые резервируются средства в сметно-нормативном порядке:

- а) текущие расходы
- б) расходы будущих периодов
- в) предстоящие расходы

103. К элементам затрат по экономическому содержанию относят:

- а) затраты на оплату труда;
- б) накладные затраты;
- в) внереализационные расходы.

104. Разность между денежными поступлениями и денежными выплатами организации – это...

- а) прибыль
- б) операционная прибыль
- в) внереализационная прибыль г) чрезвычайная прибыль

105. Прибыль предприятия выполняет ряд важнейших функций:

- а) служит критерием и показателем эффективности деятельности организации (предприятия)
- б) выполняет стимулирующую функцию
- в) служит источником формирования бюджетов различных уровней
- г) служит источником развития организации (предприятия) и прироста акционерного капитала
- д) верны все варианты

106. Прибыль организации за финансовый период включает:

- а) прибыль от реализации продукции (товаров, работ, услуг)

- б) прочие (операционные, внереализационные) доходы
- в) прочие (операционных, внереализационных) расходы г) верны все варианты

107. К доходам от обычных видов деятельности относят:

- а) поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации
- б) поступления, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности
- в) выручка от продажи продукции и товаров, поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг
- г) штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров; активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения;

108. К внереализационным доходам относят:

- а) поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации
- б) поступления, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности
- в) выручка от продажи продукции и товаров, поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг
- г) штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров; активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения

109. К операционным доходам относят:

- а) поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации
- б) поступления, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности
- в) выручка от продажи продукции и товаров, поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг
- г) штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров; активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения

110. К операционным расходам относят:

- а) расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации
- б) расходы, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности
- в) штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров; возмещение причиненных организацией убытков;
- г) суммы дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, других долгов, нереальных для взыскания

111. К внереализационным расходам относят:

- а) расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации
- б) расходы, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности
- в) штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров; возмещение причиненных организацией убытков;
- г) суммы дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, других долгов, нереальных для взыскания

112. В планировании прибыли используются методы:

- а) прямого счета
- б) обратного счета
- в) аналитический
- г) кассовый

113. В основе данного метода планирования прибыли лежит по ассортиментный расчет прибыли от выпуска и реализации продукции:

- а) прямого счета
- б) аналитический
- в) на основании эффекта производственного (операционного) рычага (левериджа)
- г) на основе бюджетирования

114. Этот метод планирования прибыли используется при незначительных изменениях в ассортименте выпускаемой продукции, применяется при отсутствии инфляционного роста цен и себестоимости:

- а) прямого счета
- б) аналитический
- в) на основании эффекта производственного (операционного) рычага (левериджа)
- г) на основе бюджетирования

115. Этот метод планирования прибыли базируется на принципе разделения затрат на постоянные и переменные:

- а) прямого счета
- б) аналитический
- в) на основании эффекта производственного (операционного) рычага (левериджа)
- г) на основе бюджетирования

116. Эффект операционного рычага состоит в том, что:

- а) любое изменение выручки от реализации приводит к еще более сильному изменению прибыли
- б) любое изменение прибыли приводит к еще более сильному изменению выручки от реализации
- в) любое изменение выручки от реализации не влияет на изменение прибыли
- г) любое изменение прибыли не приводит к изменению выручки от реализации

117. Верно ли утверждение: «Чем выше доля постоянных расходов себестоимости продукции, тем сильнее воздействие операционного рычага»?

- а) да
- б) нет

118. На основе какого метода планирования прибыли осуществляется взаимосвязь организационного, производственного и финансового планирования?

- а) прямого счета
- б) аналитический
- в) на основании эффекта производственного (операционного) рычага (левериджа)
- г) на основе бюджетирования

119. Укажите в хронологическом порядке этапы осуществления метода бюджетирования:

- а) планирование прибыли от реализации продукции
- б) проектирование прибыли организации
- в) организационный
- г) производственное планирование
- д) планирование издержек

120. Укажите факторы, ведущие к изменению прибыли:

- а) объем продаж и рост цен
- б) снижение себестоимости
- в) обновление ассортимента и номенклатуры выпускаемой продукции
- г) верны все варианты

121. Верно ли утверждение: «Прибыль распределяется между государством, собственниками предприятия и самой организацией (предприятием)»?

- а) да
- б) нет

122. Вставьте пропущенное слово: «Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия после уплаты налога на прибыль, принято называть прибылью»:

- а) чистой
- б) нераспределенной в) верны все варианты

123. К расходам, связанным с развитием производства и финансируемым из прибыли, относятся расходы:

- а) выплата премий за достижения в труде, расходы на оказание материальной помощи, единовременные пособия ветеранам, пенсионерам
- б) на научно-исследовательские, проектные, опытно-конструкторские и технологические работы;
- в) затраты, связанные с техническим перевооружением и реконструкцией действующего производства, расширением организации (предприятия) и новым строительством объектов

124. К затратам на материальное поощрение относятся:

- а) выплата премий за достижения в труде, расходы на оказание материальной помощи, единовременные пособия ветеранам, пенсионерам
- б) на научно-исследовательские, проектные, опытно-конструкторские и технологические работы;
- в) затраты, связанные с техническим перевооружением и реконструкцией действующего производства, расширением организации (предприятия) и новым строительством объектов

125. Распределение прибыли на социальные нужды включает в себя:

- а) затраты, связанные с техническим перевооружением и реконструкцией действующего производства, расширением организации (предприятия) и новым строительством объектов
- б) расходы по эксплуатации социально-бытовых объектов, находящихся на балансе предприятия, финансирование строительства объектов непромышленного назначения, проведение оздоровительных и культурно-массовых мероприятий и т.п.
- в) выплата премий за достижения в труде, расходы на оказание материальной помощи, единовременные пособия ветеранам, пенсионерам
- г) на научно-исследовательские, проектные, опытно-конструкторские и технологические работы

126. Отношение прибыли от реализации продукции (Пр) к полной себестоимости реализованной продукции (С) – это...

- а) рентабельность продукции (издержек)
- б) рентабельность продаж
- в) рентабельность активов
- г) рентабельность текущих активов
- д) рентабельность собственного акционерного капитала

127. Отношение прибыли от реализации продукции (Пр) к выручке от реализации без налогов, включаемых в цену продукции (В) – это...

- а) рентабельность продукции (издержек)
- б) рентабельность продаж
- в) рентабельность активов
- г) рентабельность текущих активов
- д) рентабельность собственного акционерного капитала

128. Отношение прибыли (балансовой или чистой) к средней стоимости активов за определенный период – это...

- а) рентабельность продукции (издержек)
- б) рентабельность продаж
- в) рентабельность активов
- г) рентабельность текущих активов
- д) рентабельность собственного акционерного капитала

129. Отношение чистой прибыли предприятия к средней стоимости текущих активов (оборотных средств) предприятия – это...

- а) рентабельность продукции (издержек)
- б) рентабельность продаж
- в) рентабельность активов
- г) рентабельность текущих активов
- д) рентабельность собственного акционерного капитала

130. Отношение чистой прибыли предприятия к средней стоимости собственного капитала предприятия за определенный период – это...

- а) рентабельность продукции (издержек)
- б) рентабельность продаж
- в) рентабельность активов
- г) рентабельность текущих активов
- д) рентабельность собственного акционерного капитала

131. Рентабельность продукции характеризует:

- а) прибыль в процессе реализации продукции на единицу издержек в основной деятельности организации
- б) доходность основной деятельности предприятия
- в) общую оценку доходности вложенного в производство капитала как собственного, так и заемного, привлекаемого на долгосрочной основе
- г) прибыль, полученную с каждого рубля, вложенного в текущие активы
- д) эффективность использования собственных средств акционеров, т.е. прибыль, остающуюся в распоряжении организации (предприятия), полученную на каждый рубль вложений акционеров в данное предприятие

132. Рентабельность продаж характеризует:

- а) прибыль в процессе реализации продукции на единицу издержек в основной деятельности организации
- б) доходность основной деятельности предприятия
- в) общую оценку доходности вложенного в производство капитала как собственного, так и заемного, привлекаемого на долгосрочной основе
- г) прибыль, полученную с каждого рубля, вложенного в текущие активы
- д) эффективность использования собственных средств акционеров, т.е. прибыль, остающуюся в распоряжении организации (предприятия), полученную на каждый рубль вложений акционеров в данное предприятие

133. Рентабельность активов характеризует:

- а) прибыль в процессе реализации продукции на единицу издержек в основной деятельности организации
- б) доходность основной деятельности предприятия
- в) общую оценку доходности вложенного в производство капитала как собственного, так и заемного, привлекаемого на долгосрочной основе
- г) прибыль, полученную с каждого рубля, вложенного в текущие активы
- д) эффективность использования собственных средств акционеров, т.е. прибыль, остающуюся в распоряжении организации (предприятия), полученную на каждый рубль вложений акционеров в данное предприятие

134. Рентабельность текущих активов характеризует:

- а) прибыль в процессе реализации продукции на единицу издержек в основной деятельности организации
- б) доходность основной деятельности предприятия
- в) общую оценку доходности вложенного в производство капитала как собственного, так и заемного, привлекаемого на долгосрочной основе
- г) прибыль, полученную с каждого рубля, вложенного в текущие активы
- д) эффективность использования собственных средств акционеров, т.е. прибыль, остающуюся в распоряжении организации (предприятия), полученную на каждый рубль вложений акционеров в данное предприятие

135. Рентабельность собственного капитала характеризует:

- а) прибыль в процессе реализации продукции на единицу издержек в основной деятельности организации
- б) доходность основной деятельности предприятия
- в) общую оценку доходности вложенного в производство капитала как собственного, так и заемного, привлекаемого на долгосрочной основе
- г) прибыль, полученную с каждого рубля, вложенного в текущие активы
- д) эффективность использования собственных средств акционеров, т.е. прибыль, остающуюся в распоряжении организации (предприятия), полученную на каждый рубль вложений акционеров в данное предприятие.

136. Доходы предприятия формируется за счет:

- а) выручки от реализации продукции (работ, услуг);
- б) выручки от реализации основных фондов, материальных и нематериальных активов (прочая реализация) и внереализационных доходов;
- в) всего названного вместе.

137. Основным источником дохода, за счет которого покрываются текущие расходы предприятия и формируется прибыль, является:

- а) выручка от реализации продукции (работ услуг);
- б) прочая реализация;
- в) внереализационные доходы.

138. К факторам роста выручки от реализации продукции относят:

- а) объем производства и реализации продукции, ее себестоимость, время реализации продукции (особенно сезонной), качество;
- б) объем производства и реализации продукции, ее цену, время реализации продукции (особенно сезонной), качество;
- в) объем производства и реализации продукции и ее цену.

139. Выручка от реализации продукции (работ, услуг) представляет собой: а) сумму денежных средств на расчетном счете компании;

- б) сумму денежных средств на расчетном, валютном и иных счетах компании;
- в) сумму денежных средств, поступивших на расчетный, валютный и иные счета компании за отгруженную продукцию, выполненные работы и оказанные услуги.

140. Метод прямого расчета выручки от реализации заключается в том, что:

- а) по каждому изделию в отдельности подсчитывается объем реализации в отпускных ценах и складываются результаты;
- б) она (выручка от реализации) планируется исходя из общего объема выпуска товарной продукции в планируемом периоде в отпускных ценах;
- в) она (выручка от реализации) планируется исходя из общего объема выпуска товарной продукции в планируемом периоде в отпускных ценах и общей суммы входных и выходных остатков.

141. При расчете плановой суммы выручки от реализации продукции (В) используется формула:

- а) $V = O_n + T + O_k$;
- б) $V = O_n + T - O_k$;
- в) $V = O_n - T + O_k$;

где O_n, O_k – остаток готовой продукции на складе и в отгрузке на начало (соответственно конец) планового года; T – товарный выпуск продукции в планируемом году.

142. Выручка от реализации распределяется в следующей очередности:

- а) из нее вычитаются косвенные налоги в том же порядке, в котором они включались в отпускную цену товаров, затем покрываются текущие затраты фирмы; оставшаяся часть – прибыль от реализации;

б) из нее вычитают косвенные налоги в порядке, обратном тому, в котором они включались в отпускную цену товаров, затем покрываются текущие затраты фирмы; оставшаяся часть – прибыль от реализации;

в) покрываются текущие затраты фирмы, из нее вычитаются косвенные налоги в порядке, обратном тому, в котором они включались в отпускную цену товаров, оставшаяся часть – прибыль от реализации.

143. Распределение прибыли организации:

а) влияет на стоимость организации,

б) полностью регулируется государством,

в) не зависит от конъюнктуры финансового рынка,

г) зависит от системы налогообложения, применяемой в организации.

144. Основой при определении цены продукции (работ, услуг) является:

а) прибыль;

б) себестоимость продукции;

в) косвенные налоги.

145. Прибылью предприятия являются:

а) средства, полученные от реализации продукции (работ, услуг), основных средств, нематериальных активов;

б) разница между средствами, полученными от покупателей, и средствами, уплаченными поставщиками;

в) разница между всеми доходами и расходами предприятия в отчетном периоде.

146. Превышение величины прибыли, отраженной в Отчете о финансовых результатах над остатком денежных средств на конец периода может свидетельствовать о:

а) о махинации с отчетностью;

б) неполном поступлении денежных средств от покупателей при отражении прибыли по методу начисления;

в) безвозмездном поступлении имущества.

147. Прибыль предприятия может быть меньше чистого денежного потока за период, если:

а) предприятием осуществлены крупные авансовые платежи по аренде имущества;

б) получена стопроцентная предоплата за отгруженную продукцию при отражении прибыли по кассовому методу;

в) получены денежные средства в рамках целевого финансирования.

148. Осуществляются исключительно за счет чистой прибыли:

а) уплата налог на прибыль;

б) выплата премий руководству предприятия по итогам деятельности за предыдущий отчетный период;

в) выплата дивидендов акционерам предприятия.

149. Какие понятия являются более широкими, чем понятие «прибыль до налогообложения»:

а) балансовая прибыль;

б) валовая прибыль;

в) чистая прибыль.

150. Рентабельность продаж определяется как:

а) отношение прибыли от реализации продукции к полной себестоимости реализованной продукции;

б) отношение прибыли от реализации всех активов предприятия к средней величине активов за определенный период;

в) отношение прибыли от реализации продукции к выручке от реализации без налогов, включаемых в цену реализации.

160. Какая группировка затрат необходима для определения роста прибыли в результате увеличения объема продаж:

- а) прямые и косвенные,
- б) постоянные и переменные, в) основные и накладные,
- г) по элементам оборотных активов?

191. Порог рентабельности:

- а) среднеотраслевой уровень рентабельности,
- б) величина выручки от реализации, равная по величине издержкам,
- в) выручка от реализации, при которой компания в состоянии покрыть только переменные расходы,
- г) максимально возможный при заданных условиях уровень рентабельности.

162. Увеличение цены:

- а) ведет к увеличению порога рентабельности,
- б) ведет к уменьшению порога рентабельности,
- в) не изменяет «критический» объем производства.

163. Организация занимается продажей строительной техники. Цена покупки 1 погрузчика на машиностроительном заводе – 400000 руб., цена продажи в магазине компании – 500000 руб. Арендная плата за помещение – 300000 руб./мес. Заработная плата – 150 000 руб./мес. Прочие расходы - 50000 руб./мес.

Сколько погрузчиков необходимо продать, чтобы выйти на порог рентабельности:

- а) 5 погрузчиков в месяц,
- б) 6 погрузчиков в месяц,
- в) 4 погрузчика в месяц,
- г) 5 погрузчиков в неделю?

164. При тех же условиях (предыдущий вопрос) руководство организации запланировало получение прибыли в сумме 300000 руб./мес. Сколько погрузчиков (фактически) необходимо продать, чтобы достичь этого результата:

- а) 10,
- б) 7,
- в) 8?

165. По данным двух предыдущих вопросов определить абсолютное и относительное выражение запаса финансовой прочности для организации:

- а) 3 шт., 32%;
- б) 5 шт., 35,7%;
- в) 3 шт., 37,5 %.

166. Запас финансовой прочности зависит:

- а) от величины фактической и критической выручки,
- б) от величины заемных средств организации,
- в) от структуры издержек организации,
- г) не зависит от цены на продукцию.

167. Сумма издержек организации равна 6000 тыс. руб, в том числе постоянные расходы составляют 2500 тыс.руб.. Как изменится запас финансовой прочности при увеличении постоянных расходов на 10%:

- а) увеличится,
- б) уменьшится,
- в) не изменится,
- г) улучшится на 10%?

168. Снижение затрат на производство и реализацию единицы продукции непосредственно зависит:

- а) от роста объема производства,
- б) от повышения качества продукции,
- в) от активной маркетинговой политики?

169. Эффект производственного рычага означает, что:

- а) прибыль растет теми же темпами, что и выручка от реализации продукции,

- б) каждый процент увеличения объема продаж может обеспечить больший процент прироста прибыли от реализации продукции,
- в) расходы, выручка и прибыль растут (снижаются) одинаковыми темпами,
- г) выручка и прибыль могут изменяться в разных направлениях.

170. С ростом запаса финансовой прочности эффект операционного рычага:

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

171. На стадии создания организации главной целью ее деятельности является:

- а) рост,
- б) долгосрочная прибыль,
- в) краткосрочная прибыль и выживание.

172. Основным внутренним источником увеличения прибыли организации на стадии его «юности» является:

- а) экономический рост,
- б) экономия затрат.

173. Основным внутренним источником увеличения прибыли организации на стадии ее «зрелости» является:

- а) экономический рост,
- б) экономия затрат.

174. Превышение выручки над переменными затратами – это:

- а) маржинальная прибыль,
- б) экономическая прибыль,
- в) чистая прибыль,
- г) прибыль до налогообложения.

175. Рентабельность активов:

- а) соотношение экономической прибыли и активов организации,
- б) соотношение заемного и собственного капитала организации,
- в) соотношение прибыли от реализации продукции и выручки,
- г) финансовый ресурс организации.

176. Оборачиваемость (производительность) активов показывает:

- а) долю заемных средств в собственном капитале организации,
- б) величину производственного (операционного) рычага,
- в) сколько рублей выручки дает каждый рубль активов.

177. При снижении рентабельности продаж и ускорении оборачиваемости активов рентабельность активов организации:

- а) повышается,
- б) снижается,
- в) остается неизменной.

178. Рентабельность активов организации определяется на основе информации, содержащейся:

- а) в балансе организации,
- б) в балансе и отчете о финансовых результатах организации,
- в) в отчете о финансовых результатах организации,
- г) в отчете о движении средств организации.

179. Рентабельность продаж определяется на основе информации, содержащейся:

- а) в балансе организации,
- б) в балансе и отчете о финансовых результатах организации,
- в) в отчете о финансовых результатах организации,
- г) в отчете о движении денежных средств организации.

180. Рентабельность собственного капитала определяется на основе информации, содержащейся в:

- а) в балансе организации,
- б) в балансе и отчете о финансовых результатах организации,
- в) в отчете о финансовых результатах организации,
- г) в отчете о движении средств организации.

181. Для собственников организации наибольший интерес представляет показатель:

- а) рентабельность продаж,
- б) рентабельность активов,
- в) рентабельность собственного капитала.

182. Оборачиваемость активов организации возросла на 20%, рентабельность активов снизилась на 4%. Как изменилась рентабельность продаж предприятия:

- а) снизилась на 10%,
- б) снизилась на 20%,
- в) не изменилась,
- г) увеличилась на 10%,
- д) увеличилась на 20%?

183. Для обеспечения роста стоимости организации рентабельность активов должна быть:

- а) меньше стоимости заемных средств,
- б) больше стоимости заемных средств,
- в) должна быть больше нуля при любой стоимости заемных средств.

184. Организации X и Y имеют одинаковую структуру затрат; рентабельность продаж у организации X в 2 раза меньше, чем у организации Y. Какая организация имеет более высокое значение эффекта производственного рычага;

- а) X,
- б) Y,
- в) эффект производственного рычага одинаков у обеих фирм?

185. Уровень рентабельности продаж определяется:

- а) соотношением собственных и заемных средств организации,
- б) эффективностью принятой в организации политики ценообразования и управления затратами,
- в) оборачиваемостью активов.

186. Уровень рентабельности активов не зависит:

- а) от объема продаж,
- б) от рентабельности продаж,
- в) от оборачиваемости активов,
- г) от структуры собственного капитала организации?

187. Рентабельность собственного капитала организации определяется отношением:

- а) прибыли до вычета процентов и налогов к собственному капиталу,
- б) прибыли от реализации продукции, работ, услуг к собственному капиталу,
- в) чистой прибыли к собственному капиталу,
- г) чистой прибыли к уставному капиталу.

188. Пропорции распределения выручки организации:

- а) регулируются государством,
- б) не регулируются государством,
- в) имеют значение только для организации,
- г) имеют значение для организации и государства.

189. Доходы от обычных видов деятельности организации включают:

- а) доходы от сдачи в аренду своих помещений,
- б) выручку от продажи основных средств,
- в) активы, полученные безвозмездно,
- г) доходы от продажи основных средств.

190. К прочим доходам в соответствии с ПБУ 9 / 99 «Доходы организации» относятся:

- а) проценты и дивиденды по ценным бумагам,
 - б) доходы от продажи основных средств,
 - в) активы, полученные безвозмездно,
 - г) курсовые разницы.
- а) штрафы за нарушение условий хозяйственных договоров,
 - б) курсовые разницы,
 - в) доходы от продажи основных средств, г) прибыль прошлых лет.

191. ООО занимается перевозкой грузов на собственном транспорте. Доходы, полученные от долевого участия в других организациях - это:

- а) прочие доходы,
- б) выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг),
- в) не относятся к доходам.

192. ООО занимается перевозкой грузов на собственном транспорте. Выручка, полученная за услуги по перевозке 10 тонн щебня - это:

- а) прочие доходы,
- б) выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг),
- в) не относятся к доходам.

193. ООО занимается перевозкой грузов на собственном транспорте. Доходы, полученные от реализации своего компьютера - это:

- а) прочие доходы,
- б) выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг),
- в) не относятся к доходам.

194. Затраты на содержание и эксплуатацию цехового оборудования - это:

- а) прямые,
- б) основные,
- в) косвенные,
- г) накладные.

195. Затраты на сырье и материалы это:

- а) прямые,
- б) переменные,
- в) накладные,
- г) все вышеперечисленные.

196. Затраты на производство и реализацию продукции включают:

- а) материальные затраты,
- б) расходы на оплату труда производственных работников,
- в) затраты на приобретение основных средств,
- г) расходы на оплату труда управленческого персонала,
- д) аренда производственных помещений.

197. К прочим расходам в соответствии с ПБУ 10 / 99 «Расходы организации» не относятся:

- а) уплата процентов за кредит,
- б) арендная плата,
- в) затраты, связанные со списанием основных средств,
- г) расходы на амортизацию производственного оборудования.
- д) штрафы за нарушение условий хозяйственных договоров,
- е) курсовые разницы,
- ж) штрафы за нарушение налогового законодательства,
- з) оплата услуг кредитных организаций,
- и) затраты, связанные со списанием основных средств.

198. В зависимости от связи с объемом производства расходы классифицируются:

- а) на основные и накладные,
- б) на прямые и косвенные,

- в) на постоянные и переменные,
- г) на производственные, коммерческие и управленческие.

199. Прибыль – это:

- а) гарантированный доход на капитал,
- б) показатель относительной эффективности бизнеса,
- в) определяется кассовым методом,
- г) плата за риск предпринимательской деятельности,
- д) определяется остаточным методом как разница доходов и расходов.

200. Прибыль организации не используется:

- а) на выплату заработной платы производственных работников,
- б) на покупку оборудования,
- в) на выплату дивидендов,
- г) на формирования резервных фондов организации.

Тесты к теме 5. «Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации»

1. Оперативный план содержит:

- а) перспективные направления развития предприятия
- б) точно поставленные цели с описанием мероприятий по их достижению
- в) примерные задачи для каждого структурного подразделения сроком до 2 лет

2. Основные функции планирования на предприятии следующие:

- а) руководство, прогнозирование, регулирование, контроль
- б) обеспечение, регулирование, контроль
- в) руководство, обеспечение, координирование, регулирование, анализ и контроль

3. Методы планирования на предприятии:

- а) расчетно-аналитический, балансовый, экономико-математический, программно-целевой, графоаналитический
- б) аналитический, синтетический, балансовый
- в) базисных индексов, экономико-математический, балансовый

4. Виды планирования на предприятии:

- а) оперативное, стратегическое
- б) производственное, структурное, оперативное
- в) текущее, тактическое, стратегическое, генерально-целевое

5. Методы планирования прибыли предприятия:

- а) дедуктивный, индуктивный
- б) аналитический, прямого счета, совмещенного расчета
- в) балансовый, аналитический, программно-целевой

6. Принципы планирования на предприятии:

- а) точность, организованность, целенаправленность
- б) непрерывность, очередность, единство, участие, доказательность
- в) непрерывность, гибкость, участие, точность, единство

7. Расположите этапы планирования на предприятии в правильной последовательности:

- а) определение целей и задач; оценка ресурсов; определение временных рамок и методов оценки; образование команды; управление рисками
- б) оценка ресурсов; определение целей и задач; определение приоритетов целей и задач; образование команды; определение временных рамок и методов оценки; создание конкурентных преимуществ; управление рисками и разработка альтернативного плана действий
- в) оценка ресурсов; оценка рисков; образование команды; определение целей и задач; определение временных рамок и методов оценки; внедрение плана

8. Методы финансового планирования на предприятии:

- а) балансовый, расчетно-аналитический, нормативный, программно-целевой, экономико-

математическое моделирование

- б) издержек и прибылей, балансовый, аналитический, базисно-индексный
- в) программно-целевой, балансовый, графический, аналитический

9. Роль планирования в деятельности предприятия связывают с:

- а) трудовыми ресурсами
- б) трудовыми и финансовыми ресурсами
- в) финансовыми ресурсами и, в первую очередь, с деньгами

10. Целью планирования деятельности организации является:

- а) обоснование расхода всех видов ресурсов
- б) определение целей, средств и сил
- в) определение будущей прибыли

11. Характерные черты стратегического планирования - это:

- а) направленность на средне- и долгосрочную перспективу; ориентация на достижение ключевых целей; увязка целей с имеющимися ресурсами и возможностями; учет воздействия внешних факторов на объекты планирования; адаптивность к изменяющимся условиям;
- б) направленность на долгосрочную перспективу; ориентированность на целую группу результатов; адаптивность к изменяющимся условиям; увязка ресурсов во времени и друг с другом
- в) целенаправленное решение нескольких проблем, наиболее важных для предприятия; всесторонний учет рисков и изменений экономической и политической ситуации; длительный срок выполнения плана (минимум 5 лет)

12. Процесс стратегического планирования включает следующие этапы:

- а) формулирование целей и задач; рассмотрение благоприятных и неблагоприятных перспектив для предприятия, связанных с условиями внешней среды; определение имеющихся ресурсов; разработка и внедрение стратегии
- б) формулирование целей и задач; анализ внешнего окружения и имеющихся в распоряжении ресурсов; определение стратегически благоприятных обстоятельств; определение стратегически неблагоприятных угроз и обстоятельств; установление масштабов стратегии; принятие стратегии и ее внедрение; контроль
- в) формулирование целей и задач; анализ имеющихся ресурсов и определение их количества на перспективу; определение угроз и благоприятных обстоятельств для внедрения стратегии; разработка стратегии; внедрение стратегии

13. Какие функции выполняет оперативно-производственное планирование?

- а) установление производственных заданий различным структурным подразделениям; разработка планов запуска-выпуска продукции;
- б) оперативный контроль, учет и регулирование выполнения плана
- в) подготовка цехов и структурных подразделений к выполнению плановых заданий; разработка нормативов запуска-выпуска продукции; расчет минимально допустимой прибыли

14. В чем заключается задача балансового метода планирования?

- а) оптимальное распределение издержек и прибыли
- б) поиск альтернативных вариантов вложения инвестиций
- в) обеспечение соответствия между распределяемыми потребностями и возможными ресурсами

15. Каким образом лучше оценивать эффективность разработанных планов?

- а) через систему натуральных и финансовых показателей
- б) через систему натуральных и стоимостных показателей
- в) через систему базисных и индексных коэффициентов

16. Методика планирования позволяет:

- а) разработать такой план, выполнение которого принесет предприятию наибольшую прибыль
- б) изменять весь объем работ при изменении условий их выполнения
- в) выполнить анализ всего объема работ, учитывая условия их выполнения

17. Какую цель преследует бизнес-план?

- а) привлечь денежные средства
- б) расширить ассортимент продукции
- в) выпустить запланированный объем продукции

18. Какой раздел плана развития предприятия принято считать основным?

- а) маркетинговый и сбытовой план
- б) производственная программа
- в) план технического развития

19. Общий бюджет предприятия делится на следующие основные части:

- а) операционный бюджет и бюджет продаж
- б) бюджет продаж и бюджет производства
- в) операционный бюджет и финансовый бюджет

20. Каким разделом завершают бизнес-план?

- а) резюме
- б) финансовый план
- в) маркетинговый план

21. Финансовые отношения, связанные с формированием и распределением доходов и накоплений, использованием различных фондов денежных средств – это...

- а) объект финансового планирования;
- б) субъект финансового планирования;
- в) сводный финансовый баланс.

22. Анализ отклонения от плана проводят по следующей методике:

- а) к фактическим данным прибавляют плановые значения
- б) из фактических данных вычитают плановые значения
- в) фактические данные делят на плановые значения

23. При разработке производственной программы опираются на:

- а) информацию о спросе физических и юридических лиц на продукцию предприятия
- б) резервы мощностей предприятия
- в) актуальные макроэкономические явления в стране

24. Определение каких видов заработной платы предусматривает планирование фонда оплаты труда?

- а) средней, основной, дополнительной
- б) почасовой, номинальной, средней
- в) номинальной, средней, премиальной

25. Распределение планового задания между участками цеха, а также его доведение до производственных участков и рабочих мест представляет собой ... планирование

- а) оперативное
- б) производственное
- в) внутрицеховое

26. Какой из методов считается наиболее эффективным средством планирования прибыли?

- а) расчет амортизационных отчислений линейным способом на минимальный срок
- б) определение точки безубыточности
- в) бюджетирование и контроллинг

27. Что является объектом финансового планирования?

- а) формирование фондов обращения и накопления
- б) размер и направление потоков денежных средств
- в) формирование производственного фонда, фонда оплаты труда и резервного фонда

28. Какие статьи включают в раздел бизнес-плана «Инвестиционная деятельность»?

- а) затраты на НИОКР, капитальные вложения непромышленного характера
- б) эмиссия ценных бумаг, затраты на НИОКР
- в) затраты на НИОКР, выплата дивидендов, долгосрочные капитальные вложения

29. Что представляет собой прогноз бухгалтерского баланса предприятия?

- а) финансовый документ, отражающий примерное распределение денежных средств по структурным подразделениям предприятия
- б) финансовый документ, отражающий потоки и оттоки денежных средств предприятия в разрезе различных видов деятельности
- в) прогнозный документ, отражающий источники формирования капитала и средства его размещения как показатель финансового состояния предприятия на определенный момент в будущем

30. На какой срок разрабатывается текущий план работы предприятия?

- а) 1 год
- б) 2-3 года
- в) минимум 5 лет

31. На основании производственной программы формируются:

- а) расчет плановой потребности в закупках материалов;
- б) прогноз объема продаж;
- в) смета производственных накладных расходов.

32. Дайте определение планирования. Планирование – это:

- а) процесс достижения на практике целевых параметров деятельности организации;
- б) определение потребности в собственном оборотном капитале;
- в) процесс разработки и принятия целевых параметров в количественном и качественном вложении и определение путей их наиболее эффективного достижения.

33. Задачи, выполняемые финансовой службой предприятия в области финансового планирования:

- а) введение ежедневного оперативного учета;
- б) составление планов движения денежных средств;
- в) анализ фактического исполнения стратегических планов предприятия;
- г) выявление источников финансирования текущей деятельности;
- д) составление сведений о поступлении денежных средств;
- е) формирование отчета о ходе выполнения показателей финансового плана.

34. Объектом финансового планирования не являются:

- а) размер и направления потоков денежных средств;
- б) объем продаж готовой продукции;
- в) размер опционов, выдаваемых руководителям предприятий по итогам деятельности компании за отчетный период;
- г) расходы на оплату труда рабочих основного производства;
- д) потребность в материально-производственных запасах;
- е) все вышеперечисленное входит в сферу финансового планирования.

35. Выберите верные утверждения:

- а) процесс финансового планирования является кратковременным, осуществляется непосредственно перед началом выполнения каких-либо работ;
- б) главная задача финансового планирования на предприятии – анализ безубыточности продаж;
- в) базовым показателем, на основе которого осуществляется планирование всех финансовых аспектов деятельности предприятия, является плановый объем производства;
- г) финансовое планирование позволяет воплотить выработанные стратегические цели в количественную и качественную форму конкретных финансовых показателей.

36. Финансовый план – это:

- а) нормативный документ, регламентирующий согласованную деятельность финансовых служб всех предприятий страны в условиях директивно- плановой экономики;
- б) план финансирования затрат предприятия;
- в) комплексный документ, определяющий целевые показатели деятельности предприятия, размер ресурсов, необходимых для их достижения, и источники финансирования требуемых затрат.

37. Суть метода балансовых расчетов заключается в:

- а) в выявлении изменений в объеме продаж, связанных с временем потребления продукции;
- б) распространении выводов, сделанных на основе фактического бухгалтерского баланса за предыдущий период, на планируемый период;
- в) прогнозировании поступления средств и осуществлении затрат по основным статьям баланса на определенную дату в будущем;
- г) расчете потребности хозяйствующего субъекта в финансовых ресурсах и их источниках на основе установленных норм и нормативов.

38. Прогноз баланса организации представляет собой:

- а) финансовый план, определяющий величину получаемой прибыли на определенную дату в будущем;
- б) финансовый документ, отражающий получение и расходование денежных средств предприятия в разрезе различных видов деятельности;
- в) прогнозный документ, в котором отражаются источники формирования капитала и средства его размещения как индикатор финансового состояния предприятия на определенную дату в будущем.

39. К задачам финансового планирования в организации относятся:

- а) определение путей эффективного вложения капитала,
- б) обеспечение платеже- и кредитоспособности,
- в) планирование объема и структуры производства,
- г) формирование ценовой политики.

40. Текущий план разрабатывается на основе:

- а) результатов анализа за предшествующий период,
- б) плановых объемов показателей производства, сбыта и прибыли,
- в) системы норм и нормативов, регламентируемых государством.

41. Текущий финансовый план:

- а) конкретизирует показатели долгосрочного финансового плана,
- б) составляется на 3 года с разбивкой по годам,
- в) использует систему внутренних нормативов.

42. Источниками покрытия потребности во внешнем финансировании могут выступать:

- а) краткосрочные займы,
- б) прибыль фирмы,
- в) амортизация,
- г) дополнительная эмиссия обыкновенных акций.

43. Выбор источников финансирования:

- а) зависит от рыночного курса акций организации,
- б) не зависит от финансовых ограничений, определяющих допустимый уровень риска,
- в) зависит от стоимости источников финансирования.

44. Блок операционных бюджетов организации включает бюджеты:

- а) производства,
- б) капитальных затрат,
- в) движения денежных средств,
- г) прямых материальных затрат.

45. К финансовым бюджетам организации относятся бюджеты:

- а) прямых затрат на оплату труда,
- б) административных расходов,
- в) прибылей и убытков,
- г) прогнозный бухгалтерский баланс.

46. Финансовая стратегия организации направлена:

- а) на обеспечение выполнения общей стратегии,
- б) рост объема продаж,
- в) максимизацию рыночной стоимости организации.

47. Долгосрочный финансовый план организации реализуется в следующих формах:

- а) прогноз объема производства,
- б) прогноз объема продаж,
- в) прогнозный баланс,
- г) прогноз движения денежных средств,
- д) прогноз прибылей (доходов и расходов).

48. Какие показатели целесообразней использовать для оценки деятельности центра ответственности по прибыли:

- а) рентабельность продаж,
- б) рентабельность инвестиций,
- в) чистая прибыль,
- г) операционная прибыль.

49. Гибкий бюджет организации это:

- а) бюджет, который постоянно продлевается при завершении предыдущего;
- б) бюджет, учитывающий изменение деловой активности,
- в) бюджет, основанный на одном уровне продаж.

50. Назначение функционального бюджета организации:

- а) расчет потребности центра ответственности в ресурсах, необходимых для осуществления их деятельности,
- б) расчет потребности организации в ресурсах для осуществления соответствующих функций;
- в) расчет затрат, необходимых для осуществления деятельности организации.

Тесты к теме 6. «Инвестиционная и инновационная деятельность корпорации»

1. Комплекс целенаправленных мероприятий государства, направленных на привлечение и эффективное использование инвестиций в отраслях экономики – это...

- а) инвестиционная политика организации
- б) инвестиционная политика государства
- в) факторы, сдерживающие инвестиционную активность
- г) факторы, определяющие содержание инвестиционной политики

2. Часть финансовой стратегии организации, которая заключается в выборе и реализации наиболее эффективных форм реальных и финансовых инвестиций с целью обеспечения высоких темпов ее развития:

- а) инвестиционная политика организации
- б) инвестиционная политика государства
- в) факторы, сдерживающие инвестиционную активность
- г) факторы, определяющие содержание инвестиционной политики

3. К факторам, сдерживающим инвестиционную активность российской экономики, относятся:

- а) относительно высокий уровень инфляции;
- б) достаточно высокий уровень налогов;
- в) технический уровень производства в организации;
- г) финансовые условия инвестирования на рынке капиталов

4. К факторам, определяющим содержание инвестиционной политики, относятся:

- а) относительно высокий уровень инфляции;
- б) достаточно высокий уровень налогов;
- в) технический уровень производства в организации;
- г) финансовые условия инвестирования на рынке капиталов

5. К факторам, сдерживающим инвестиционную активность российской экономики, относятся:

- а) неполное финансирование государственных инвестиционных программ;
- б) низкая эффективность инвестиционных вложений;

- в) динамикой спроса и предложения на рынке продукции, производимой организацией, качеством и ценой этой продукции;
- г) финансово-экономическим положением организации, в частности соотношением собственных и заемных средств

6. Стратегия организации включает следующие этапы:

- а) лидерство в низких издержках
- б) дифференциация
- в) фокусирование
- г) определение вида деятельности и концепции долгосрочного развития организации (в зависимости от масштаба и вида деятельности организации на срок от 3 до 10 лет вперед)

7. К основным конкурентным стратегиям относятся:

- а) лидерство в низких издержках
- б) дифференциация
- в) фокусирование
- г) определение вида деятельности и концепции долгосрочного развития организации (в зависимости от масштаба и вида деятельности организации на срок от 3 до 10 лет вперед)

8. Организация, выбравшая эту стратегию, ориентируется на узкий сегмент потребителей, имеющих особые потребности:

- а) лидерство в низких издержках
- б) дифференциация
- в) фокусирование
- г) определение вида деятельности и концепции долгосрочного развития организации (в зависимости от масштаба и вида деятельности организации на срок от 3 до 10 лет вперед)

9. Суть данной стратегии заключается в том, что минимизация издержек достигается различными путями, не всегда требующими значительных инвестиций:

- а) лидерство в низких издержках
- б) дифференциация
- в) фокусирование
- г) определение вида деятельности и концепции долгосрочного развития организации (в зависимости от масштаба и вида деятельности организации на срок от 3 до 10 лет вперед)

10. Данная стратегия основана на приобретении конкурентных преимуществ за счет освоения производства новой продукции, использования перспективных материалов и технологий, способствующих созданию новых или удовлетворению имеющихся потребностей новыми методами:

- а) лидерство в низких издержках
- б) дифференциация
- в) фокусирование
- г) инновационная стратегия

11. Материальные ценности, используемые в качестве средств труда при производстве продукции, выполнении работ или оказании услуг либо для управленческих нужд организации в течение периода, превышающего 12 месяцев их полезного использования относят:

- а) оборотным фондам
- б) основным фондам
- в) непроизводственным основным фондам
- г) нет верных вариантов

12. Здания, сооружения, рабочие машины и оборудование и т.д. относят:

- а) оборотным фондам
- б) основным фондам
- в) непроизводственным основным фондам
- г) производственным основным фондам

13. Жилые дома, клубы, санатории, поликлиники, детские сады и другие основные

средства нематериальной сферы относят:

- а) оборотным фондам
- б) основным фондам
- в) непроизводственным основным фондам
- г) производственным основным фондам

14. Вставьте пропущенное слово: «.....основные фонды принимают непосредственное участие в процессе производства товаров, работ или услуг»

- а) активные
- б) пассивные
- в) активные и пассивные

15. Вставьте пропущенное слово: «.....основные фонды непосредственно не участвуют в переработке и перемещении сырья, материалов, полуфабрикатов, но создают необходимые для производства условия»

- а) активные
- б) пассивные
- в) активные и пассивные

16. Чистая приведенная стоимость проекта представляет собой:

- а) разность между дисконтированными притоками и оттоками денежных средств от реализации проекта;
- б) рыночную оценку стоимости проекта;
- в) расчетную величину расходов на осуществление проекта;
- г) стоимость проекта за минусом прибыли инвесторов.

17. Выберите верный вариант расчета остаточной стоимости основных фондов:

- а) $\text{Сост.} = \text{С восст.} - \text{С износа}$
- б) $\text{Сост.} = \text{С износа} - \text{С восст.}$
- в) $\text{Сост.} = \text{С износа} + \text{С восст.}$
- г) $\text{С ост.} = \text{Сп} + \text{С мор. износа} - \text{С переоценки}$

18. Показатель, отражающий сумму реализуемой продукции на рубль среднегодовой стоимости основных производственных фондов:

- а) фондовооруженность
- б) фондоемкость
- в) фондоотдача
- г) фондорентабельность

19. Показатель, который характеризуется стоимостью основных производственных фондов, приходящейся на одного работника организации или отрасли в целом

- а) фондовооруженность
- б) фондоемкость
- в) фондоотдача
- г) фондорентабельность

20. Показатель, который выражается отношением стоимости основных производственных фондов к стоимости продукции (выручке):

- а) фондовооруженность
- б) фондоемкость
- в) фондоотдача
- г) фондорентабельность

21. Показатель, который выражается отношением прибыли за отчетный период к среднегодовой остаточной стоимости основных фондов:

- а) фондовооруженность
- б) фондоемкость
- в) фондоотдача
- г) фондорентабельность

22. Денежное выражение износа основных фондов в процессе их производительного

функционирования или процесс перенесения стоимости изнашиваемых основных фондов на произведенный с их помощью продукт:

- а) амортизация
- б) фондовооруженность
- в) фондоотдача
- г) фондоемкость

23. Как называется метод начисления амортизации равномерно исходя из первоначальной или восстановительной стоимости объекта основных фондов и нормы амортизации, исчисленной из срока полезного использования этого объекта?

- а) линейным;
- б) уменьшаемого остатка (нелинейный способ);
- в) списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования;
- г) списания стоимости пропорционально объему продукции (работ).

24. Как называется метод начисления амортизации, при котором доля амортизационных отчислений, относимых на себестоимость продукции, будет уменьшаться с каждым последующим годом эксплуатации указанного объекта?

- а) линейным;
- б) уменьшаемого остатка (нелинейный способ);
- в) списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования;
- г) списания стоимости пропорционально объему продукции (работ).

25. Как называется метод начисления амортизации, при котором начисление амортизационных отчислений проводится исходя из натурального показателя объема продукции (работ) в отчетном периоде и соотношения первоначальной стоимости объекта основных фондов и предполагаемого объема продукции (работ) за весь период полезного использования объекта основных фондов?

- а) линейным;
- б) уменьшаемого остатка (нелинейный способ);
- г) списания стоимости пропорционально объему продукции (работ).

26. Затраты на создание новых объектов основного капитала, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих объектов основного капитала – это...

- а) реальные инвестиции
- б) расширение
- в) реконструкция
- г) техническое перевооружение

27. Строительство вторых и последующих очередей организации, дополнительных производственных комплексов и производств, сооружение новых либо расширение существующих цехов основного назначения – это...

- а) реальные инвестиции
- б) расширение
- в) реконструкция
- г) техническое перевооружение

28. Полное или частичное переоборудование и переустройство организации без строительства новых и расширения действующих цехов основного производственного назначения, вспомогательных служб – это...

- а) реальные инвестиции
- б) расширение
- в) реконструкция
- г) техническое перевооружение

29. Комплекс мероприятий (без расширения производственных площадей) по повышению технического уровня отдельных участков производства, агрегатов, установок путем внедрения новой техники и технологии, модернизации и замене

устаревшего и физически изношенного оборудования новым, более производительным – это...

- а) реальные инвестиции
- б) расширение
- в) реконструкция
- г) техническое перевооружение

30. Финансирование прямых инвестиций осуществляется за счет:

- а) собственных финансовых ресурсов и внутрихозяйственных резервов;
- б) заемных денежных средств;
- в) привлеченных денежных средств, получаемых от эмиссии ценных бумаг, паевых и иных взносов юридических и физических лиц
- г) верны все варианты

31. Собственные источники финансирования прямых инвестиций включают:

- а) источники от проведения работ хозяйственным способом
- б) источники от результатов основной деятельности организации
- в) верны все варианты

32. Источники от проведения работ хозяйственным способом включают:

- а) мобилизацию (иммобилизацию) внутренних ресурсов, прибыль по капитальным работам,
- б) экономию от снижения себестоимости строительно-монтажных работ, экономию от снижения цен на оборудование, прочие источники
- в) амортизационные отчисления
- г) прибыль от основной деятельности

33. Собственные источники, получаемые в результате основной деятельности организации, включают:

- а) мобилизацию (иммобилизацию) внутренних ресурсов, прибыль по капитальным работам,
- б) экономию от снижения себестоимости строительно-монтажных работ, экономию от снижения цен на оборудование, прочие источники
- в) амортизационные отчисления
- г) прибыль от основной деятельности

34. К заемным денежным средствам относятся:

- а) выпуск ценных бумаг
- б) долгосрочные кредиты банков, заемные средства других организаций
- в) займы от индивидуальных инвесторов (физлиц)
- г) лизинг

35. К привлеченным средствам предприятий относят:

- а) выпуск ценных бумаг
- б) долгосрочные кредиты банков, заемные средства других организаций
- в) займы от индивидуальных инвесторов (физлиц)
- г) лизинг

36. Предоставление имущества арендатору за плату во временное пользование для предпринимательских целей – это...

- а) клиринг
- б) факторинг в) лизинг
- г) листинг

37. Вставьте пропущенное слово: «При ремонте происходит ликвидация мелких поломок, замена отдельных деталей, он носит случайный характер»

- а) среднем
- б) текущем
- в) капитальном
- г) планово-предупредительном

38. Вставьте пропущенное слово: «При ремонте машин и оборудования,

осуществляемом с периодичностью более года, как правило, проводятся разборка агрегата, замена или восстановление изношенных деталей и узлов, ремонт базовых деталей»

- а) среднем
- б) текущем
- в) капитальном
- г) планово-предупредительном

39. Вставьте пропущенное слово (слова): «При ремонте производится замена отдельных элементов, деталей и узлов, проверка работы всех агрегатов, может проводиться несколько раз в год»

- а) среднем
- б) текущем
- в) капитальном
- г) планово-предупредительном

40. Приобретенные и созданные организациями результаты интеллектуальной деятельности и иные объекты интеллектуальной собственности, используемые в производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг или управленческих нужд в течение длительного времени (продолжительностью свыше 12 месяцев) – это...

- а) материальные активы
- б) нематериальные активы
- в) финансовый (капитальный, прямой) лизинг
- г) оперативный (сервисный) лизинг

41. К нематериальным активам относятся:

- а) исключительное право патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель;
- б) исключительное право на товарные знаки, фирменное наименование;
- в) здания, сооружения, рабочие машины и оборудование и т.д.
- г) жилые дома, клубы, санатории, поликлиники, детские сады и другие основные средства нематериальной сферы

42. Вставьте пропущенное слово: «..... дают их владельцам исключительные права пользования, производства и продажи продуктов или процессов на период, предусмотренный законодательством»

- а) товарные знаки и торговые марки
- б) авторские права
- в) патенты
- г) ноу-хау

43. Представляющие большую ценность накопленные организацией научные и технические знания, производственный опыт – это...

- а) товарные знаки и торговые марки
- б) авторские права
- в) патенты
- г) ноу-хау

44. Арендные отношения, при которых расходы лизингодателя, связанные с приобретением и содержанием сдаваемых в аренду предметов, не покрываются арендными платежами в течение одного лизингового контракта, заключаются на срок от 2 до 5 лет:

- а) срочный лизинг
- б) чистый лизинг
- в) финансовый (капитальный, прямой) лизинг
- г) оперативный (сервисный) лизинг

45. Лизинг, при котором все расходы по обслуживанию имущества принимает на себя лизингополучатель. При этом лизингополучатель переводит лизингодателю чистые, или

нетто, платежи:

- а) срочный лизинг
- б) чистый лизинг
- в) финансовый (капитальный, прямой) лизинг
- г) оперативный (сервисный) лизинг

46. Лизинг, при котором речь идет об одноразовой аренде имущества:

- а) срочный лизинг
- б) чистый лизинг
- в) финансовый (капитальный, прямой) лизинг
- г) оперативный (сервисный) лизинг

47. Взаимоотношения партнеров, предусматривающие в течение периода действия соглашения между ними выплату лизинговых платежей, покрывающих полную стоимость амортизации оборудования или большую его часть, дополнительные издержки и прибыль лизингодателя:

- а) срочный лизинг
- б) чистый лизинг
- в) финансовый (капитальный, прямой) лизинг
- г) оперативный (сервисный) лизинг

48. К ценным бумагам, удостоверяющим право собственности на долю в капитале компании, относятся:

- а) акции;
- б) облигации;
- в) векселя;
- г) опционы.

49. Уставной капитал компании А состоит из 5 000 акций номиналом в 100 руб. На рынке ценных бумаг обращаются 2 600 акций компании, текущая стоимость которых составляет 500 руб. за акцию. Капитализация компании равна:

- а) 500 000 руб.;
- б) 1 300 000 руб.;
- в) 2 500 000 руб.;
- г) 260 000 руб.

50. Акции, дающие право голоса на собрании акционеров только при решении вопросов о реорганизации и ликвидации АО, являются:

- а) обыкновенными;
- б) привилегированными;
- в) голосующими.

51. Облигации были приобретены по цене 300 руб., равной номинальной стоимости облигаций. Срок погашения 5 лет, годовая купонная ставка составляет 5%. Через 3 года облигации были проданы по цене 280 руб. Прибыль владельца облигаций составила:

- а) 45 руб.
- б) 25 руб.;
- в) 55 руб.

52. Инвестор, преследующий цель извлечения максимальной прибыли за короткий период, в условиях стабильного развитого рынка предпочитает вложения:

- а) государственные долгосрочные облигации;
- б) краткосрочные корпоративные облигации;
- в) акции;
- г) производные фондовые инструменты;
- д) в зависимости от доходности бумаг конкретного эмитента.

53. Доходность акций определяется:

- а) размером определяемой прибыли;
- б) рыночной ценой акции;

в) отношением величины уставного капитала компании-эмитента к числу выпущенных акций.

54. Доходность облигаций без купонного дохода определяется:

- а) разницей между номинальной стоимостью и ценой продажи;
- б) распределяемой прибылью компании;
- в) размером купонных выплат.

55. Котировка – это:

- а) установление цены на бумагу, удовлетворяющей интересам продавца;
- б) установление цены на бумагу, удовлетворяющей интересам покупателя;
- в) установление равновесной цены, определяемой спросом и предложением на бумагу.

56. На курсовую стоимость акций не влияют:

- а) размер выплачиваемых дивидендов;
- б) финансовые результаты деятельности компании;
- в) средняя ставка банковского процента по кредитам;
- г) ожидания владельца акций;
- д) влияет все перечисленное.

57. Эмиссия акций не осуществляется:

- а) при учреждении АО и размещении акций среди его учредителей;
- б) приватизации государственного и муниципального предприятия путем акционирования и размещении акций среди работников предприятия;
- в) переоценке активов в случае увеличения их стоимости;
- г) увеличении размеров уставного капитала акционерного общества;
- д) эмиссия осуществляется во всех перечисленных случаях.

58. Денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, вкладываемые в объекты предпринимательской или иной деятельности в целях получения прибыли или достижения иного полезного эффекта – это ...

- а) вложения;
- б) инвестиции;
- в) резервы.

59. По объекту инвестирования выделяют инвестиции:

- а) финансовые;
- б) прямые;
- в) портфельные.

60. По объекту инвестирования выделяют инвестиции:

- а) реальные;
- б) прямые;
- в) портфельные.

61. По основным целям инвестирования различают инвестиции:

- а) финансовые;
- б) реальные;
- в) портфельные.

62. По основным целям инвестирования различают инвестиции:

- а) финансовые;
- б) реальные;
- в) прямые.

63. Физические или юридические лица, которые осуществляют непосредственные работы по возведению производственных мощностей – это ...

- а) заказчики;
- б) инвесторы;
- в) подрядчики.

64. Лица, которые осуществляют эксплуатацию объектов инвестирования – это ...

- а) заказчики;
- б) инвесторы;

в) пользователи.

65. Физические или юридические лица, государственные органы и т.д., осуществляющие капиталовложения – это ...

а) подрядчики;

б) инвесторы;

в) пользователи.

66. Создание на предприятии строительных подразделений, для которых приобретают механизмы и оборудование, привлекают рабочих-строителей, формируют производственную базу характерно для ...

а) хозяйственного способа строительства;

б) подрядного способа строительства;

в) любого способа строительства.

67. Работы по строительству выполняются созданными для этой цели строительными и монтажными организациями на основании договоров с заказчиками при ...

а) хозяйственном способе строительства

б) подрядном способе строительства

в) любом способе строительства

68. Вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его на основании договора физическим или юридическим лицам за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях, обусловленных договором, с правом выкупа имущества – это ...

а) факторинг

б) лизинг

в) форфейтинг

69. Объектом лизинга могут выступать:

а) сырье и материалы;

б) машины и оборудование;

в) земельные участки.

70. Объектом лизинга НЕ могут выступать:

а) здания и сооружения;

б) земельные участки;

в) топливо и энергия.

71. Виды лизинга по отношению к арендуемому имуществу:

а) чистый;

б) прямой;

в) финансовый.

72. Виды лизинга по отношению к арендуемому имуществу:

а) полный;

б) раздельный;

в) оперативный.

73. Виды лизинга по отношению к арендуемому имуществу:

а) частичный;

б) косвенный;

в) финансовый.

74. Виды лизинга по окупаемости арендуемого имущества:

а) чистый;

б) прямой;

в) финансовый.

75. Виды лизинга по окупаемости арендуемого имущества:

а) полный;

б) раздельный;

в) оперативный.

76. Финансовый лизинг предусматривает ...

- а) выплату лизинговых платежей, покрывающих полную стоимость амортизации оборудования или большую его часть;
- б) отношения, при которых расходы лизингодателя не покрываются арендными платежами в течение одного лизингового контракта;
- в) финансирование сложных, крупномасштабных объектов.

77. Оперативный лизинг предусматривает ...

- а) выплату лизинговых платежей, покрывающих полную стоимость амортизации оборудования или большую его часть;
- б) отношения, при которых расходы лизингодателя не покрываются арендными платежами в течение одного лизингового контракта;
- в) финансирование сложных, крупномасштабных объектов.

78. Все расходы по обслуживанию имущества принимает на себя лизингополучатель, а лизингодателю переводит нетто-платежи при лизинге ...

- а) чистом;
- б) срочном;
- в) прямом.

79. Лизингодатель принимает на себя все расходы по обслуживанию имущества при лизинге ...

- а) полном;
- б) возобновляемом;
- в) косвенном.

80. Передача имущества в лизинг происходит через посредника при лизинге ...

- а) возвратном;
- б) косвенном;
- в) полном.

81. Вид финансирования инвестиций, при котором специализированная организация приобретает у другой организации основные средства, а затем сдает их в аренду клиенту, называется:

- а) залогом,
- б) лизингом,
- в) факторингом,
- г) трастом.

82. Источником финансирования инвестиций является:

- а) только реинвестированная прибыль,
- б) дивиденды акционеров, выплаченные в денежной форме,
- в) простой вексель,
- г) собственные оборотные средства,
- д) только корпоративные облигации,
- е) верно (а), (г),
- ж) верно (а), (д).

83. Долгосрочное финансирование организации:

- а) корпоративные облигации,
- б) коммерческий кредит,
- в) овердрафт,
- г) оперативный лизинг,
- д) эмиссия акций.

84. Какие права акционерам предоставляет обыкновенная акция?

- а) голоса,
- б) на получение дивидендов,
- в) на долю в акционерном капитале и остатка активов при ликвидации акционерного общества,
- г) продажи акции,

- д) на ограниченную ответственность (по внешним обязательствам в пределах рыночной стоимости принадлежащих акционеру акций),
- е) на информацию?

85. Какие свойства обыкновенных акций следует учитывать в первую очередь (при сравнении с другими вариантами инвестирования) с позиций потенциальных инвесторов:

- а) могут быть более доходны,
- б) более рискованны,
- в) нет гарантированного дохода?

86. Какие привилегии имеют в виду, когда речь идет о привилегированных акциях:

- а) фиксированный размер дивиденда,
- б) дивиденд выплачивается независимо от результатов деятельности организации,
- в) дивиденд выплачивается до выплаты дивидендов по обыкновенным акциям,
- г) преимущества перед обыкновенными акциями при распределении имущества при ликвидации акционерного общества?

87. Доходы организации возросли на 50%. Какие из ценных бумаг поднимутся в цене:

- а) обыкновенные акции,
- б) привилегированные акции,
- в) облигации,
- г) векселя?

88. Предмет финансового лизинга:

- а) должен использоваться для предпринимательских целей, б) это основные и оборотные фонды,
- в) земельный участок.

89. Оперативный лизинг характеризуется следующими особенностями:

- а) предусматривает сдачу в лизинг оборудования на срок, близкий к сроку нормативного использования имущества,
- б) имущество сдается в аренду несколько раз,
- в) имущество по окончании срока договора передается в собственность арендополучателя.

90. Финансовый лизинг характеризуется следующими особенностями:

- а) предусматривает сдачу в лизинг оборудования на любой срок,
- б) по окончании срока действия договора пользователь оборудования может приобрести его в собственность, возобновить договор, прекратить отношения,
- в) по окончании срока действия договора лизинга пользователь оборудования должен приобрести его в собственность.

91. Договор финансового лизинга:

- а) может заключаться на любой срок,
- б) может заключаться на срок, близкий или равный амортизационному периоду оборудования,
- в) может заключаться между лизинговой компанией и некоммерческой организацией, не использующей предмет лизинга для предпринимательской деятельности,
- г) должен содержать порядок балансового учета предмета лизинга.

92. К простым методам оценки эффективности инвестиций относится:

- а) чистая текущая стоимость (NPV);
- б) срок окупаемости;
- в) бухгалтерская рентабельность;
- г) внутренняя доходность проекта (IRR).

93. Критерий эффективности инвестиционных проектов – период окупаемости, полезен как:

- а) общий критерий риска проекта;
- б) инструмент отслеживания доходности инвестиций за пределами периода окупаемости;
- в) критерий, учитывающий разницу во времени получения доходов;
- г) критерий доходности инвестиций.

94. Проект А более рискованный, чем проект Б; при прочих равных условиях:

- а) NPV больше у проекта А;
- б) NPV меньше у проекта А;
- в) риск проекта не влияет на величину NPV.

95. Положительная чистая приведенная стоимость (NPV) принятого инвестиционного проекта:

- а) увеличивает стоимость организации;
- б) не влияет на стоимость организации;
- в) влияет только на структуру капитала организации.

96. Разработка инвестиционной политики включает:

- а) формирование направлений инвестиционной деятельности;
- б) определение и оптимизация источников финансирования инвестиций;
- в) прогнозирование объема продаж организации.

97. Амортизационные отчисления:

- а) не включаются в издержки;
- б) являются источником финансирования инвестиций; в) входят в состав денежного потока;
- г) уменьшают налогооблагаемую базу по налогу на прибыль.

98. К внутренним параметрам бюджета реальных инвестиций организации относятся:

- а) статьи инвестиционных затрат (оборудование, строительно-монтажные работы, прочие) по проектам;
- б) средневзвешенная стоимость капитала организации;
- в) доходность (рентабельность) собственного капитала организации.

99. Источниками долгосрочного финансирования является:

- а) коммерческий кредит;
- б) банковский кредит;
- в) выпуск корпоративных облигаций
- г) эмиссия акций.

РАЗДЕЛ 3. Задачи по темам дисциплины

Тема 2. «Финансовые ресурсы корпорации»

Задача 1

Рассчитать эффект финансового рычага по Европейской концепции.

(тыс. руб.)

Показатели / организации	А	Б	В
Средняя сумма всего используемого капитала из нее:	15150	15150	15150
Средняя сумма собственного капитала	15150	10150	7850
Средняя сумма заемного капитала	0	5000	7300
Сумма прибыли от продаж	1400	1400	1400
Коэффициент экономической рентабельности	20	20	20
Средний уровень процентов за кредит	17	17	17
Сумма процентов за кредит, уплаченная за использование ЗК			
Прибыль до налогообложения			
Ставка налога на прибыль	0,20	0,20	0,20
Сумма налога на прибыль			
Сумма ЧП			
Коэффициент рентабельности			

Прирост рентабельности СК			
---------------------------	--	--	--

Задача 2

Рассчитать, чему будет равен этот эффект финансового рычага, если:
налоговое бремя организации составляет 20% от прибыли;
капитал организации составляет 8900 тыс. руб.,
из них 3850 тыс. руб. сформировано за счет собственных источников;
экономическая рентабельность определена на уровне 23%;
средняя ставка по заемному капиталу составляет 20%

Задача 3

Рассчитать изменение рентабельности собственного капитала за счет привлечения заемных средств.

Показатели / варианты	(тыс. руб.)				
	А	Б	В	Г	Д
1. Источники средств в т.ч.:	250	250	250	250	250
Собственные	250	150	150	150	150
Заемные		100	100	100	100
2. Ставка процента по кредитному договору		15	20	25	30
3. Прибыль от продаж	60	60	60	60	60

Задача 4

Определить ожидаемую рентабельность собственных средств организации для следующих вариантов источников инвестиций:

- при использовании только собственных средств;
- при использовании заемных средств в размере 500 тыс.руб.;
- при использовании заемных средств в размере 1 млн руб.

В результате инвестирования средств в размере 1,5 млн руб. предполагается получение прибыли в размере 300 тыс.руб. Ставка налога на прибыль составляет 20%, ставка по банковским кредитам в течение периода инвестиций равна 25%.

Задача 5

Рассчитать эффект финансового рычага.

Экономическая рентабельность организации на отчетную дату составляет 10%. Ставка процента по долгосрочному кредиту – 35%. Сумма кредита 50 тыс. руб., собственный капитал равен 120 млн руб.

Задача 6

При какой структуре капитала в организации будет достигнуто минимальное значение средневзвешенной стоимости капитала по вариантам:

Для осуществления хозяйственной деятельности организации на первоначальном этапе необходимо сформировать активы в сумме 100 млн руб. При минимально прогнозируемом уровне дивиденда в размере 7% (от величины собственного капитала) акции могут быть проданы на сумму 25 млн руб. дальнейшее увеличение объема продажи акций потребует увеличения размера дивидендов. Минимальная (безрисковая) ставка процентов за кредит составляет 8%.

Показатели / варианты	1	2	3	4	5	6.	7	8
1.Общая потребность в капитале	100	100	100	100	100	100	100	100
2.Варианты структуры капитала								
а) собственный								
б) заемный	25	30	40	50	60	70	80	100
3.Уровень предполагаемых дивидендных выплат, %	7	7,2	7,5	8,0	8,5	9,0	9,5	10
4.Уровень ставки процента за кредит с учетом премии за риск, %	11	10,5	10,0	9,5	9,0	8,5	8,0	-
5.Ставка налога на прибыль	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
6.Стоимость капитала, %:								
а) собственного								
б) заемного								
7. WACC								

Задача 7

Определить при какой структуре капитала будет достигнуто то максимальное значение рентабельности собственного капитала и какие варианты приводят к нулевому и отрицательному эффекту финансового левериджа.

Располагая собственным капиталом, равным 60 млн руб. организация решила существенно увеличить объем своей деятельности за счет привлечения заемного капитала. Экономическая рентабельность равна 10%. Минимальная (безрисковая) ставка процентов за кредит составляет 10%. Ставка налога на прибыль 20%.

Показатели / варианты	1	2	3	4	5	6	7
1.Собственный капитал	60	60	60	60	60	60	60
2.Возможная сумма заемного капитала		15	30	60	90	120	150
3.Общая сумма капитала							
4.Плечо финансового левериджа							
5.Экономическая рентабельность, %	10	10	10	10	10	10	10
6.Ставка процента за кредит, %							
а) (безрисковая)	8	8	8	8	8	8	8
б) премия за риск	-	-	0.5	1	1.5	2	2.5
в) всего							
7. Прибыль до выплаты процентов и налогов							
8.Сумма процентов за кредит							
9.Прибыль за вычетом процентов							
10.Сумма налога на прибыль							
11.Чистая прибыль							
12.Рентабельность собственного капитала, %							

Задача 8

Рассчитайте показатель WACC по ОАО исходя из следующих данных:

Источники средств	Средняя стоимость источника для ОАО, %	Доля источника, в пассиве баланса, доли единицы
1. Обыкновенные облигации	40	0,5
2. Привилегированные акции	20	0,1
3. Корпоративные облигации	25	0,05
4. Кредиты	10	0,2

5. Краткосрочные кредиты банков	23	0,15
ИТОГО		1,0

Задача 9

Предприятие получает в банке 10 млн руб. на 1,5 года под ставку 22% годовых. Определите цену капитала, получаемого в форме долгосрочного банковского кредита. Ставка налога на прибыль 20%.

Задача 10

Определите показатель WACC (с учетом налога на прибыль). Оптимальная структура источников средств предприятия состоит из 30% заемного капитала, 10% привилегированных акций и 60% собственного капитала. Источники средств имеют следующую цену: заемный капитал 11%, привилегированные акции 10,3%, собственный капитал, представленный нераспределенной прибылью 14,7%. Ставка налогообложения для предприятия составляет 20%.

Задача 11

Корпорация может инвестировать на расширение производства 1 млн руб. собственных средств и 500 тыс. руб., взятых в кредит. Ставка процента займа с учетом обслуживания долга составляет 30%. Экономическая рентабельность корпорации 45%. Ставка налога на прибыль 20%. Рассчитайте эффект финансового рычага по показателю экономической рентабельности.

Задача 12

Рассчитайте эффект финансового рычага, если есть две корпорации с одинаковыми результатами деятельности, но корпорация А использует капитал, полностью состоящий из собственных средств, а у корпорации В присутствует как собственный, так и заемный капитал.

№ п/п	Показатели	Корпорация А	Корпорация В
1	Сумма используемого капитала компании, тыс. руб. в том числе:	1500000	1500000
2	Сумма собственного капитала, тыс. руб.	1500000	900000
3	Сумма заемного капитала, тыс. руб.		600000
4	Операционная прибыль без учета налогов и процентов за обслуживание долга, тыс. руб.	240000	240000
5	Рентабельность активов по операционной прибыли, %		
6	Проценты за кредит за отчетный период, %		13
7	Сумма процентов по обслуживанию долга, тыс. руб.		
8	Прибыль с учетом процентов по обслуживанию долга (прибыль до уплаты налогов), тыс. руб.		
9	Ставка налога на прибыль, %	20	20
10	Сумма налога на прибыль, тыс. руб.		
11	Чистая прибыль, тыс. руб.		
12	Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли, %		
13	Прирост рентабельности собственного капитала, %		

Тема 3. «Управление активами корпорации»

Задача 1

Определить оборачиваемость оборотных средств, т.е. количество оборотов и длительность оборотов, если стоимость реализованной продукции 56 млн руб. Валовая прибыль 14 млн руб. средний остаток 11 млн руб.

Задача 2

Определить норматив оборотных средств в незавершенном производстве, оборачиваемость. Если известно, что выпуск продукции за год 20 тыс. ед., себестоимость 70 руб., цена изделия на 20 % превышает его себестоимость, среднегодовой остаток 60 тыс. руб. Длительность производственного цикла 7 дней, коэффициент нарастания затрат 0,45.

Задача 3

В первом квартале предприятие реализовало продукцию на 350 тыс. руб. Среднеквартальный остаток 30 тыс. руб. Время одного оборота сокращено на 1 день. Определить коэффициент оборачиваемости в первом и во втором кварталах, среднеквартальный остаток во втором квартале, высвобождение оборотных средств в результате сокращения продолжительности одного оборота. Во втором квартале объем реализованной продукции увеличился на 12 %.

Задача 4

В отчетном году сумма нормированных средств составила 100 тыс. руб. Длительность одного оборота 35 дней. В будущем году объем реализации увеличится на 5 %. На сколько дней сократится время одного оборота при той же величине нормируемых средств.

Задача 5

В отчетном году оборотные средства предприятия составили 1500 тыс. руб. Удельный вес материалов в общей сумме оборотных средств –25%. В будущем году планируется снизить расход материала на одно изделие на 12%. Определить, какова будет величина оборотных средств в следующем году с учетом сокращения норм расхода материала.

Задача 6

Годовой план выпуска изделий – 8 800 тыс. шт., длительность производственного цикла изготовления изделия – 14 дней, производственная себестоимость выпускаемых изделий – 140 руб., в том числе расходы на материалы и полуфабрикаты, закладываемые в первый день цикла – 100 руб. Определить:

- а) суточную производственную программу (шт.);
- б) себестоимость одного изделия в незавершенном производстве (руб.);
- в) норматив оборотных средств в незавершенном производстве (руб.).

Задача 7

Имеется объект основных средств. Первоначальная стоимость 700 тыс. руб. Срок полезного использования 5 лет. Определить сумму амортизационных отчислений 2 методами.

Задача 8

Имеется автомобиль, первоначальная стоимость 450 тыс. руб. Предполагаемый пробег в 1 год = 20 тыс. км, 2 год = 30 тыс. км, 3 год = 10 тыс. км, 4 год = 20 тыс. км, 5 год = 10 тыс. км.

Определить амортизационные отчисления по годам использования.

Задача 9

Имеется автомобиль, первоначальная стоимость 600 тыс. руб. Срок полезного использования 5 лет. Коэффициент ускорения 3. Предполагаемый пробег = 300 тыс. км.

1 год – 60 тыс. км, 2 год – 80 тыс. км, 3 год – 70 тыс. км, 4 год – 50 тыс. км, 5 год – 40 тыс. км.

Определить амортизационные отчисления за каждый год использования (3 способа решения).

Задача 10

Определить сумму амортизационных отчислений на 3 года использования основных средств, амортизируемых кумулятивным методом. Первоначальная стоимость 7 850 тыс. руб. Срок полезного использования 10 лет.

Найти остаточную стоимость на начало 4 года службы, коэффициент износа и коэффициента годности.

Задача 11

Первоначальная стоимость 20 млн руб. Стоимость введенных основных средств 7,4 млн руб. Стоимость ликвидированных 4,7 млн руб. Определить коэффициент обновления,

коэффициент прироста, коэффициент ликвидированных.

Задача 12

Первоначальная стоимость 2 млн руб. Стоимость приращенных 0,2 млн руб. Коэффициент обновления 0,35. Определить стоимость введенных, стоимость выбывших, коэффициент прироста, коэффициент ликвидированных.

Задача 13

Первоначальная стоимость основных средств 10 млн руб.

Введенные поступления в марте составили 0,5 млн руб., а в июле 0,1 млн руб. Выбывшие поступления в мае составили 0,2 млн руб., а в августе 0,15 млн руб. Определить среднегодовую стоимость основных средств.

Задача 14

Определить первоначально восстановительную и остаточную стоимость основных производственных фондов, если цена приобретенной единицы оборудования 5 тыс. руб. Транспортно-монтажные работы – 1 тыс. руб. Среднегодовые темпы роста производительности труда в отрасли 3%. Норма амортизации 10%. Срок полезного использования 7 лет.

Задача 15

Первоначальная стоимость основных средств 40 тыс. руб. Срок эксплуатации 3 года. Определить норму амортизации за год и за месяц, стоимость остаточных основных средств при сроке эксплуатации 2 года.

Задача 16

Рассчитать потребность в оборотных средствах аналитическим методом. Показатели, необходимые для расчета потребности в оборотных средствах, приводятся в табл. 1.

Таблица 1.

Исходные данные

Показатель	Базисный период	Плановый период
Выручка от продаж, тыс. руб.	24840	
Изменение выручки от продаж в плановом периоде		1,0435
Оборотные средства в среднем за год, тыс. руб.	10074	?
Коэффициент загрузки	0,406	?
Длительность одного оборота, в днях	146	140
Изменение продолжительности одного оборота оборотных средств		95,89

Задача 17

Рассчитать потребность в оборотных средствах коэффициентным методом. Показатели, необходимые для расчета потребности в оборотных средствах, приводятся в табл. 1.

Таблица 1.

Исходные данные

Показатель	Базисный период	Плановый период
1. Изменение объема производства	?	1,073
2. Оборотные средства в среднем за год, тыс. руб.	10074	10080
Из них I группа: сырье, материалы, незавершенное производство, готовая продукция	5909	?
Из них II группа: запасные части, инструмент и инвентарь, расходы будущих периодов, дебиторская задолженность	4170	?
Изменение продолжительности оборачиваемости оборотных	?	95,89

средств		
---------	--	--

Задача 18

Провести условный расчет норматива по затратам основных материалов. Для производства запланированного объема продукции в IV квартале затраты основных материалов составят 7740 тыс. руб. при норме их запаса на складе организации 27 дней.

Задача 19

Произвести условный расчет норматива оборотных средств по незавершенному производству. Средняя длительность производственного цикла составляет 11,3 дня, затраты на валовой выпуск продукции в IV квартале - 19 800 тыс. руб., коэффициент нарастания затрат равен 0,81.

Задача 20

Провести расчет норматива по готовой продукции. Производственная себестоимость товарного выпуска в IV квартале составила 23 400 тыс. руб. Норма запаса готовой продукции на складе - 6,5 дня.

Задача 21

Провести расчет норматива по расходам будущих периодов. Известны расходы будущих периодов на начало года – 144,7 тыс. руб. и на конец года – 150 тыс. руб. Расходы будущих периодов, списываемые на затраты в плановом периоде, составили 138,5 тыс. руб.

Задача 22

Определить число оборотов оборотных средств организации по данным табл.1.

Таблица 1.

Исходные данные

Показатель	Базисный период	Плановый период
1. Выручка от продаж, тыс. руб.	24840	25920
2. Коэффициент роста производства продукции	?	1,044
3. Оборотные средства в среднем за год, тыс. руб.	10074	10080
4. Оборачиваемость оборотных средств, дн.	146	140
5. Коэффициент оборачиваемости	?	?

Задача 23

Рассчитаем коэффициент загрузки (капиталоемкость) в базисном и плановом периодах.

Таблица1

Исходные данные

Показатель	Базисный период	Плановый Период
1. Выручка от продаж, тыс.руб.	24840	25920
2. Коэффициент роста производства продукции	?	1,044
3. Оборотные средства в среднем за год, тыс. руб.	10074	10080
4. Оборачиваемость оборотных средств, дн.	146	140
5. Коэффициент оборачиваемости	?	?

Задача 24

Произвести расчет длительности одного оборота 3-мя методами, используя данные таблицы 1 и оформить результат в таблице 2.

Таблица1

Исходные данные

Показатель	Условные	Базисный	Плановый
------------	----------	----------	----------

	обозначения	период	период
1. Выручка от продаж, тыс.руб.	ВР	24840	25920
2. Коэффициент роста производства продукции	Кр	?	1,044
3. Оборотные средства в среднем за год, тыс. руб.	Сок	10074	10080
4. Оборачиваемость оборотных средств, дн.	Дл	146	140
5. Коэффициент оборачиваемости	Коб	?	?

Таблица 2

Расчет длительности одного оборота

Период	1-й метод	2-й метод	3-й метод
Базисный			
Плановый			

Задача 25

По условным данным в табл. 5 рассчитать показатели эффективности использования оборотных средств для базисного и планового периодов.

Таблица 5

Исходные данные для расчета рентабельности и оборачиваемости оборотных средств

Показатель	Условные обозначения	Базисный период	Плановый период	Прирост (уменьшение)
1. Выручка от продаж, тыс. руб.	ВР	24840	25920	1080
2. Прибыль (убыток) от реализации, тыс.руб.	Прп	3150	4050	900
3. Оборотные средства в среднем за год, тыс. руб.*	Сок	10074	10080	6
4. Число дней в периоде, дн.	Д	360	360	

*Средняя сумма оборотных средств определяется как сумма оборотных средств на начало и конец года, деленная на 2.

Задача 26

Деятельность предприятия «Промстройсервис» на конец отчетного года характеризуется следующими данными:

Выручка от реализации в отчетном году – 35млн. руб.

Средний остаток оборотных сред- 12 млн. руб.

Выручка от реализации продукции прошлого года – 40 млн. руб.

Коэффициент закрепления прошлого года – 0,5

Необходимо рассчитать показатели, характеризующие эффективность использования оборотных средств предприятия:

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств

Коэффициент закрепления

Задача 27

Остатки расходов будущих периодов (РБП) предприятия составили: на начало года (входные) - 25 тыс. руб.; на конец года (выходные) - 35 тыс. руб. Валовые затраты - 1000 тыс. руб. Определить выпуск готовой продукции по себестоимости.

Задача 28

Остатки расходов будущих периодов (РБП) предприятия составили: на начало года (входные) - 25 тыс. руб.; на конец года (выходные) - 15 тыс. руб. Валовые затраты - 1000 тыс. руб. Определить выпуск готовой продукции по себестоимости.

Задача 29

Приобретен объект первоначальной стоимостью 400 тыс. руб. сроком полезного использования 5 лет. Необходимо рассчитать норму амортизационных отчислений нелинейным методом, расчеты привести в таблице 1.

Таблица 1

Расчет способом уменьшаемого остатка(нелинейным)

Остаточная стоимость на начало периода, тыс. руб.	Сумма амортизации, тыс.руб.	Остаточная стоимость по завершении периода, тыс. руб.
Итого:		

Задача 30

Чистая прибыль АО составила 450 млн. р., коэффициент выплаты дивидендов – 0,2. Количество акций в обращении – 100 тыс. ед., из них привилегированных – 45%. Номинальная цена акции – 2 т.р. Уровень дивиденда по привилегированным акциям составил 75%. Рассчитайте сумму дивидендов, приходящихся на 1 акцию по привилегированным и голосующим акциям.

Задача 31

Деятельность предприятия «Магнит» на конец отчетного года характеризуется следующими данными:

1. Выручка от реализации в отчетном году – 35млн. руб. 2. Средний остаток оборотных средств – 12 млн. руб.

3. Выручка от реализации продукции прошлого года – 40 млн. руб. 4. Коэффициент закрепления прошлого года – 0,5

Необходимо рассчитать показатели, характеризующие эффективность использования оборотных средств предприятия:

1. Среднюю продолжительность одного оборота

2. Изменение оборотных средств за счет коэффициента закрепления.

Задача 32

Деятельность предприятия «Катюша» на конец отчетного года характеризуется следующими данными:

1. Выручка от реализации в отчетном году – 35млн. руб. 2. Средний остаток оборотных средств – 12 млн. руб.

3. Выручка от реализации продукции прошлого года – 40 млн. руб. 4. Коэффициент закрепления прошлого года – 0,5

Необходимо рассчитать показатели, характеризующие эффективность использования оборотных средств предприятия:

1. Изменение оборотных средств за счет изменения выручки 2. Общее изменение оборотных средств

Задача 33

Деятельность предприятия «Рычал-Су» на конец отчетного года характеризуется следующими данными:

1. Выручка от реализации в отчетном году – 35млн. руб.

2. Средний остаток оборотных средств - 12 млн. руб.
3. Выручка от реализации продукции прошлого года – 40 млн. руб.
4. Коэффициент закрепления прошлого года – 0,5

Необходимо рассчитать показатели, характеризующие эффективность использования оборотных средств предприятия:

1. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств
 2. Коэффициент закрепления
 3. Среднюю продолжительность одного оборота
 4. Изменение оборотных средств за счет коэффициента закрепления
 5. Изменение оборотных средств за счет изменения выручки
6. Общее изменение оборотных средств.

Задача 34

Определить величину оборотных средств в незавершенном производстве, оборачиваемость оборотных средств предприятия, если годовой выпуск продукции 8 000 ед., себестоимость изделия 50 руб., рентабельность продукции 15%. Среднегодовой остаток оборотных средств - 40 000 руб. Длительность производственного цикла 5 дней. Коэффициент нарастания затрат в незавершенном производстве 0,5.

Задача 35

Химический завод реализовал в отчетном году продукции на 120 млн. руб. при среднем остатке нормируемых оборотных средств 7,5 млн. руб. Как изменится объем выпускаемой продукции, если величина оборотных средств возрастет на 6%, а продолжительность одного оборота оборотных средств сократится на 1 день?

Задача 36

Какое количество оборотов должны совершать оборотные средства за год, если при среднем остатке оборотных средств в 5 000 тыс. руб. предприятие планирует выпустить за год продукции на сумму 55 000 тыс. руб.? На сколько процентов увеличится этот показатель, если средний остаток оборотных средств составит 4 700 тыс. руб.?

Задача 37

Определить относительное высвобождение оборотных средств из оборота в отчетном году по сравнению с предшествующим, а также процент ускорения оборачиваемости оборотных средств, если известны следующие данные: объем реализованной продукции в отчетном году составил – 154 200 тыс. руб., в предшествующем году – 139 500 тыс. руб., средний остаток оборотных средств составил в отчетном году – 12 300 тыс. руб., в предшествующем году – 11 400 тыс. руб.

Задача 38

Определить величину высвобождения оборотного капитала, если стоимость реализованной продукции за год составила 12 млн. руб., оборотный капитал на начало года – 2,5 млн. руб., длительность сократилась на 15 дней.

Задача 39

На сколько дней сократилась продолжительность одного оборота оборотных средств химического завода, если известно, что в отчетном году объем реализованной продукции увеличился на 45 тыс. руб., что составило 9% объема реализованной продукции за предшествующий год, а средний остаток нормируемых оборотных средств был меньше, чем в предшествующем году на 1 тыс. руб. и составил 7 тыс. руб.?

Задача 40

В течение года объем реализованной продукции составил 1200 млн. руб., при длительности

одного оборота оборотных средств было 90 дней. Определить, как изменится потребность в оборотных средствах, если продолжительность одного оборота снизится на 5 дней.

Задача 41

Определить потребность в оборотных средствах по сырью и материалам на планируемый квартал, общую потребность в оборотных средствах и объем (сумму) необходимого прироста оборотных средств по следующим данным:

- квартальный расход сырья и материалов на приготовление продукции – 3 000 тыс.руб.;
- норма запаса – 26 дней;
- потребность в других оборотных средствах – 5 000 тыс. руб.;
- сумма оборотных средств на начало планируемого квартала – 3 450 тыс. руб.

Задача 42

Рассчитайте показатели, недостающие в таблице. Сделайте расчет экономии оборотных средств различными способами.

Таблица 6

Показатель	Базисный период	Плановый период
1. Выручка от продаж, тыс. руб.	24 350	26 420
2. Коэффициент роста производства продукции		
3. Оборотные средства в среднем за год, тыс. руб.	10 050	10 160
4. Оборачиваемость оборотных средств, дней		
5. Коэффициент оборачиваемости		

Задача 43

На предприятии на начало года стоимость основных фондов (восстановительная) составила 700 000 тыс. руб. В апреле были введены новые основные фонды стоимостью 120000 тыс. руб., в ноябре проданы основные фонды (оборудование) на сумму 140000 тыс. руб. Сумма начисленной амортизации за весь период эксплуатации основных фондов на конец года - 100 000 тыс. руб.

Рассчитайте:

- Стоимость основных фондов на конец года
- Темп роста стоимости основных фондов за отчетной год
- Коэффициент ввода основных фондов за год
- Коэффициент выбытия основных фондов за отчетный год
- Среднегодовую стоимость основных средств
- Коэффициент износа основных средств
- Коэффициент годности основных средств.

Задача 44

Рассчитайте среднегодовую сумму оборотных средств, если:

Оборотные средства предприятия составляют:

на начало отчетного года 01.01 – 39600 тыс. руб.

на 01.04 – 40400 тыс. руб.

на 01.07 - 41200 тыс. руб.

на 01.10 – 42800 тыс. руб.

на конец отчетного года – на 01.01 следующего года – 54200 тыс. руб.

Задача 45

Рассчитайте показатели эффективности использования оборотных средств, сделайте выводы.

Показатель	Базисный год	Отчетный год	Динамика, % или отклонение
1. Объем реализованной продукции	275900	470200	
2. Прибыль	39100	73000	
3. Средняя годовая сумму оборотных средств	57800	81500	
4. Коэффициент оборачиваемости			
5. Продолжительность оборота в днях			
6. Коэффициент закрепления оборотных средств			
7. Рентабельность оборотных средств			

Задача 46

На основе исходных данных о деятельности двух фирм, являющихся конкурентами на рынке, в 1 квартале и планируемых изменений во 2 квартале определите, какая из фирм эффективнее использует оборотные средства.

Показатель	Фирма А	Фирма Б
1. Объем реализованной продукции, тыс. руб.	2560	2730
2. Среднеквартальные остатки оборотных средств, тыс. руб.	238	300
3. Планируемый пророст объема реализованной продукции во 2 квартале, %	6,7	9,1
4. Сокращение времени одного оборота оборотных средств	3	3

Вычислите:

Коэффициенты оборачиваемости в 1 и 2 кварталах

Коэффициенты загрузки в 1 и 2 кварталах

Время одного оборота в днях в 1 и 2 кварталах

Задача 47

Фондоотдача активной части основных средств в отчетном году равна 1,9. Какова среднегодовая стоимость всех основных средств, если выручка от продаж составила 570300 тыс. руб., а удельный вес активной части основных средств в общей их стоимости – 75%

Задача 48

Первоначальная восстановительная стоимость основных фондов изменялась в течение года следующим образом:

На 1 января она составляла 1250 тыс. руб.; в марте введены основные фонды на сумму 300 тыс. руб.; в сентябре – на 500 тыс. руб.; фонды выбывали в августе на сумму 700 тыс. руб. Годовая норма амортизации составляет 12%. Износ на начало года составлял 45%. Определите амортизацию фондов и рассчитайте показатели, характеризующие движение основных фондов.

Задача 49

Стоимость оборудования, приобретаемого у производителя – 75 000 руб., услуги по транспортировке составляет 15 000 руб., стоимость монтажа оборудования – 30 000 руб. Срок полезного использования оборудования определен в 10 лет. Вычислите сумму амортизации за первые 6 месяцев эксплуатации оборудования.

Задача 50

Рассчитать потребность предприятия в оборотных средствах с помощью аналитического

метода, используя данные таблицы

Показатели	Базисный период
Объем производства, тыс. руб.	80 500
Длительность 1 оборота оборотных средств, дн.	45
Средняя величина оборотных средств, тыс. руб.	25 100

Задача 51

Рассчитать совокупный норматив оборотных средств на конец планируемого квартала, используя метод прямого счета.

Элементы оборотных средств	План. затраты на пр-во, тыс. руб.	Норма обор. средств	Сумма затрат на один день, тыс. руб.	Норматив обор. средств, тыс. руб.
1. Сырье, материалы	180	45 дней		
2. Вспомогательные материалы	115	70 дней		
3. Топливо	90	40 дней		
4. Тара	40	35 дней		
5. Инвентарь	60	3 %		
6. Запасные части	48	5 %		
7. НЗП	75	6 дней		
8. Готовая продукция	50	7 дней		
Итого				

Задача 52

Приобретен объект, первоначальная стоимость которого составила 180 000 руб. и срок полезного использования – 7 лет. Предполагаемый объем продукции за весь период полезного использования объекта – 90 000 кг. Фактический выпуск составил: 1 год – 15 000, 2 год – 14 000, 3 год – 13 000, 4 год – 13 000, 5 год – 12 000, 6 год – 12 000, 7 год – 11 000 кг. Рассчитать амортизационные отчисления:

линейным способом;

способом уменьшаемого остатка;

пропорционально объему продукции.

Задача 53

Приобретен объект, первоначальная стоимость которого составила 2 500 000 руб. и срок полезного использования – 6 лет. Предполагаемый объем продукции за весь период полезного использования объекта – 500 000 изделий. Фактический выпуск составил: 1 год – 70 000, 2 год – 75 000, 3 год – 80 000, 4 год – 85 000, 5 год – 90 000, 6 год – 100 000 изделий. Рассчитать амортизационные отчисления:

линейным способом;

способом уменьшаемого остатка;

пропорционально объему продукции.

Задача 54

На основе следующих данных об основных средствах предприятия рассчитать:

Сумму амортизационных отчислений по каждому объекту О.С. способом уменьшаемого остатка;

Остаточную стоимость каждого объекта;

Годовую сумму амортизации по всем объектам. Данные об основных средствах предприятия:

а) стоимость зданий на начало года – 2 120 тыс. руб., норма амортизации – 1,2% в год;

б) стоимость сооружения – 120 тыс. руб., норма амортизации – 20% в год, введено в эксплуатацию – в мае;

- в) стоимость передаточного устройства – 48,2 тыс. руб., норма амортизации – 5 % в год, введено в эксплуатацию – в апреле;
- г) стоимость производственного инвентаря на начало года – 40 тыс. руб., норма амортизации – 20% в год, выбыл из эксплуатации – в августе

Задача 55

Рассчитать общую потребность организации в оборотных средствах.

Показатели деятельности организации на плановый год:

выручка от реализации продукции – 48 000 тыс. руб.;

оборачиваемость оборотных средств – 4.0 оборота.

Задача 56

Рассчитать плановую потребность в оборотных средствах.

Планируемые показатели организации А и Б на год (360 дн.).

Показатели/ организации	А	Б
Выручка от реализации, тыс. руб.	36	36
Период оборота оборотных средств, дн.	80	96

Задача 57

Определить долю оборотных активов (%), финансируемых за счет собственных средств организации

Показатели деятельности организации за отчетный год

АКТИВ (среднегодовые значения)	тыс. руб.	ПАССИВ (среднегодовые значения)	тыс. руб.
Основные средства	600	Собственный капитал	620
Оборотные средства	120	Краткосрочные обязательства	100
Итого	720	Итого	720

Задача 58

Определить длительность финансового цикла.

Организация покупает сырье и материалы в кредит сроком на 30 дней, хранит их на складе в течение 10 дней, а затем выдает в производство. Длительность процесса производства – 25 дней. Готовая продукция перед продажей комплектуется на складе в течение 15 дней. Срок кредита для дебиторов – 45 дней.

Задача 59

Рассчитать длительность финансового цикла.

Показатели деятельности организации за отчетный год:

- выручка от реализации продукции - 2000 тыс. руб.;
- затраты на производство и реализацию продукции - 1500 тыс. руб.;
- запасы - 200 тыс. руб.;
- дебиторская задолженность - 500 тыс. руб.;
- кредиторская задолженность - 300 тыс. руб.

Задача 60

Рассчитайте длительность производственно- коммерческого и финансового циклов.

Показатели деятельности организации за отчетный год (тыс. руб.)

АКТИВ		ПАССИВ	
Основные средства	1137	Собственный капитал	1500
Запасы сырья	150	Краткосрочные кредиты банков	81
Незавершенное производство	40	Кредиторская задолженность:	
Готовая продукция.	70	- поставщикам	162
Дебиторская задолженность	379	- по оплате труда	50
Денежные средства	50	- перед бюджетом	33

ИТОГО	1826	ИТОГО	1826
-------	------	-------	------

Выручка равна 3 233 тыс. руб. в год. Затраты на производство и реализацию продукции – 80 % от выручки.

Задача 61

Определить среднюю продолжительность финансового цикла.

Показатели деятельности организации за отчетный год:

- выручка от реализации продукции	- 1500 тыс. руб.;
- затраты на производство и реализацию продукции	- 1100 тыс. руб.;
- запасы	- 100 тыс. руб.;
- дебиторская задолженность	- 200 тыс. руб.;
- кредиторская задолженность	- 150 тыс. руб.

Задача 62

Определите, как повлияют предлагаемые меры на продолжительность финансового цикла?

Определите на сколько может быть уменьшен банковский кредит в результате предлагаемых мер?

Показатели деятельности организации за отчетный год (тыс. руб.)

АКТИВ		ПАССИВ	
Основные средства	2000	Собственный капитал	1750
Оборотные средства:	1000	Краткосрочные кредиты банков	600
- дебиторская задолженность	740	Кредиторская задолженность:	650
- запасы сырья	200	- поставщикам	550
- денежные средства	60	- перед бюджетом	100
ИТОГО	3000	ИТОГО	3000

Организация испытывает трудности с оплатой текущих обязательств. Менеджеры рекомендуют ускорить инкассацию дебиторской задолженности на 30% и увеличить период оборачиваемости кредиторской задолженности в среднем на 10%.

Задача 63

Оценить продолжительности операционного, производственного и финансового циклов.

Средний период оборота:

- запасов сырья в организации	- 25 дн.,
- незавершенного производства	- 8 дн.,
- запасов готовой продукции	- 19 дн.,
- дебиторской задолженности	- 20 дн.,
- денежных активов	- 3 дн.,
- кредиторской задолженности	- 16 дн.

Задача 64

- рассчитать коэффициенты оборачиваемости оборотных средств,
- рассчитать абсолютное, относительное и общее высвобождение оборотных средств в отчетном году.

Показатели деятельности организации

Показатели, тыс. руб.	Год	
	предыдущий	отчетный
Выручка от реализации продукции	24000	28000
Средняя величина оборотных средств	2000	2400

Задача 65

- рассчитать коэффициенты оборачиваемости оборотных средств;

ассчитать дополнительное вовлечение средств в оборот в плановом году.

Показатели деятельности организации

Показатели, тыс. руб.	Год	
	плановый	отчетный
Выручка от реализации продукции	140	100
Средняя величина оборотных средств	24	12

Задача 66

Рассчитать норматив собственных оборотных средств на основные материалы.

Показатели деятельности организации на плановый год:

- плановый расход материалов в 1-м квартале – 320 тыс. руб.;
- норма запаса материалов - 22 дн.

Задача 67

Рассчитать норматив собственных оборотных средств на основные материалы.

Показатели деятельности организации на плановый год:

- плановый расход материалов в 1-м квартале – 100 тыс. руб.;
- норма запаса материалов - 20 дн.

Задача 68

Рассчитать нормативы оборотных средств:

- норматив по сырью;
- норматив по готовой продукции;
- совокупный норматив по сырью и готовой продукции.

Показатели деятельности организации:

- остаток сырья в отчетном периоде – 12 тыс. руб.;
- остатки готовой продукции в отчетном периоде – 18 тыс. руб.;
- объем производства планового периода – 480 тыс. руб.;
- объем производства отчетного периода – 360 тыс. руб.

Задача 69

Рассчитать плановую потребность организации в оборотных средствах.

Показатели деятельности организации:

- ожидаемые средние остатки оборотных средств в отчетном периоде - 676 тыс. руб.;
- объем производства в отчетном периоде – 11720 тыс. руб.;
- объем производства в плановом периоде – 12500 тыс. руб.;
- планируемое ускорение оборачиваемости оборотных средств – 10%.

Задача 70

Рассчитать плановую потребность организации в оборотных средствах.

Показатели деятельности организации:

- ожидаемые средние остатки оборотных средств в отчетном периоде - 650 тыс.руб.;
- объем производства в отчетном периоде - 1920 тыс.руб.;
- объем производства в плановом периоде - 2500 тыс.руб.;
- планируемое ускорение оборачиваемости оборотных средств – 12%.

Задача 71

1. Рассчитать нормы материалов в текущем, страховом, транспорт ном запасе.
2. Рассчитать общую норму материалов.
3. Рассчитать норматив однодневного расхода материалов.

Показатели деятельности компании:

- время движения груза от поставщика к покупателю - 15 дн.;

- пробег документов по почте – 6 дн.;
- срок банковского акцепта – 3 дн.;
- обработка документов у поставщика – 3 дн.;
- среднее время с момента предоплаты до момента получения груза-5 дн.;
- время на приемку, разгрузку и сортировку материалов – 5 дн.;
- плановый расход материалов (4 квартал планового периода) – 45 тыс. руб.

В организации используется в производстве один вид основных материалов, поставка которых осуществляется согласно таблице.

Объемы и интервалы поставок материалов

Поставщик	Объем поставки, тыс. руб.	Интервал поставки, дн.
1-й	50	8
2-й	70	12
3-й	60	10

Задача 72

Рассчитать норматив оборотных средств по основным видам материалов.

Нормы оборотных средств по видам материалов

Норма, дн.	Вид материала			
	A	B	C	D
Текущий запас	16	25	12	8
Страховой запас	8	-	6	4
Транспортный запас	2	4	-	1
Время на предоплату	12	-	18	-
Время на приемку, сортировку	2	4	5	-
Технологический запас	-	-	3	4

Плановый расход материалов (4-й квартал планового периода)

Вид материала	Плановый расход, тыс. руб.
A	40
B	38
C	60
D	72

Задача 73

Рассчитать норматив оборотных средств организации по незавершенному производству.

Показатели деятельности организации

Наименование изделия	Период изготовления изделия, дн.	Удельный вес изделия в общем объеме продукции по плановым издержкам
A	25	0,20
B	10	0,45
C	15	0,15
D	20	0,20

Затраты на квартал по плану составляют 280 тыс. руб., в том числе единовременные - 110 тыс. руб., последующие затраты - 170 тыс. руб.

Задача 74

Рассчитать норматив оборотных средств на готовую продукцию.

Показатели деятельности организации:

- выпуск товарной продукции за квартал по плану - 416 тыс. руб.;

- время подбора изделий по видам – 0,5 дн.;
- время комплектования партий готовой продукции - 6 дн;
- время упаковки изделий – 0,5 дн.;
- время транспортировки изделий со склада на станцию отправления – 2 дн.

Задача 75

Рассчитать общую норму оборотных средств организации.

Показатели деятельности организации:

- затраты на квартал по плану – 300 тыс. руб.;
- норматив оборотных средств в материалах – 15,2 тыс. руб.;
- норматив оборотных средств в незавершенном производстве – 12,7 тыс. руб.;
- норматив оборотных средств на готовую продукцию – 9,8 тыс. руб.

Задача 76

Определить минимальную потребность в собственных оборотных средствах для создания производственного запаса по статье «сырье и основные материалы» (норматив) на планируемый год исходя их следующих данных:

1. По условиям договора оплата материалов осуществляется в течении 3-х банковских дней после приемки по качеству.

2. Таблица

№ п/п	Затраты на производство в IV кв. (тыс.руб.)	Время грузооборота (дни)	Время документооборота (дни)	Время на приемку и разгрузку (дни)	Интервал между поставками (дни)
1	45000	10	4	1	12
2	27000	3	3	2	13
3	9000	5	5	1	25
4	81000	7	2	1,5	20
5	20000	12	3	2	15

3. Текущий запас принимается в размере 50% интервала между поставками, страховой запас - 50% текущего запаса.

4. Затраты даны в ценах планируемого года.

Задача 77

Определить норму запаса (в днях) и минимальную потребность в собственных оборотных средствах (норматив) по вспомогательным материалам исходя их следующих данных:

1. Сумма расходов вспомогательных материалов на IV квартал планируемого года 2250 тыс. руб. (в ценах на начало планируемого года)

2. Норму запаса (в днях) по вспомогательным материалам определять исходя из того, что:

- сумма месячных остатков вспомогательных материалов - 126,99 тыс. руб. в том числе неликвидные (излишние или ненужные) материалы на сумму 22 тыс. руб.
- однодневный расход вспомогательных материалов в IV квартале отчетного года составил фактически 20 тыс. руб.
- оцениваемый уровень инфляции в планируемом году составит 3% в квартал.

Задача 78

Определить норматив оборотных средств организации по таре исходя из следующих данных:

- сумма фактических месячных остатков тары в отчетном году - 31560 тыс. руб.
- в том числе непригодной, подлежащей списанию - 360 тыс. руб.
- планируемый рост производственной программы - 2%
- планируемый коэффициент инфляции в квартале - 8%

Задача 79

Определить норматив оборотных средств по статье «Запасные части для ремонта основных средств» исходя из следующих данных:

1. Среднегодовой остаток запасных частей на складе в истекшем году составил 200 тыс. руб.
2. Среднегодовая стоимость рабочих машин, оборудования и транспортных средств в истекшем году составила 320 тыс. руб.
3. К концу планируемого года с учетом переоценки, ввода и выбытия балансовая стоимость рабочих машин, оборудования и транспортных средств должна составить 560 тыс. руб.

Задача 80

Определить норматив собственных оборотных средств по запасным частям исходя из следующих данных:

1. Количество ремонтируемых единиц техники по видам в отчетном году, (шт.):

Металлорежущее оборудование	1800
Литейное оборудование	300
Электрооборудование	46200
Кузнечное оборудование	800
Прессовое оборудование	500

2. Норма расхода запасных частей на единицу техники по ценам на конец отчетного года, (руб.):

Металлорежущее оборудование	14000
Литейное оборудование	40000
Электрооборудование	8000
Кузнечное оборудование	60000
Прессовое оборудование	128000

3. Планируется увеличение ремонтных позиций по металлорежущему оборудованию на 28 штук, по электрооборудованию - на 80 штук.
4. Предполагаемый инфляционный рост цен в планируемом году 8%.

Задача 81

Определить норматив собственных оборотных средств по инструменту исходя из следующих данных:

1. В отчетном году стоимость применяемого инструмента (за вычетом износа) составила 21200 тыс.руб.
2. Стоимость производственного и силового оборудования в отчетном году составила 185000 тыс.руб.
3. В планируемом году стоимость производственного и силового оборудования с учетом ввоза, выбытия и переоценки основных фондов составит 286 750 тыс.руб.
4. Норматив оборотных средств по инструменту в отчетном году был установлен в размере 84000 тыс. руб. (на IV квартал отчетного года).
5. Численность рабочих, пользующихся инструментом, составила 1400 человек.
6. В планируемом году в связи с изменением технологии предполагается уменьшить количество рабочих до 1150 чел.
7. Предполагается инфляционный рост цен на инструменты в планируемом году 7% в квартал.
8. Рост цен на инструменты в отчетном году составлял 10%.
9. В связи с изменением технологии производства оснащенность одного рабочего инструментом предполагается повысить на 40%.

Задача 82

Определить норматив собственных оборотных средств в незавершенном производстве при равномерном характере нарастания затрат на производство исходя из следующих данных:

1. Плановые производственные издержки на 1 изделие	1203 тыс.руб.
2. Единовременные затраты	832 тыс.руб.
3. Последующие затраты	371 тыс.руб.
4. Длительность производственного цикла	18 дн.
5. Годовой выпуск изделий	1080 шт.

Задача 83

Определить нормы запаса и норматив собственных оборотных средств по готовым изделиям исходя из следующих данных:

Завод выпускает нитролаки, масляные лаки, масляные эмали, растворители; их удельный вес в общем выпуске продукции по производственной себестоимости составляет соответственно 25%, 25, 40 и 10%.

На подбор отгружаемых лаков и эмалей по цветам для каждой партии требуется 5 дней. Транспортировка со склада завода на железнодорожную станцию производится за 1 день, а погрузка в вагоны - 0,5 дня. Для выписки и предоставления в банк счетов-платежных требований за воду необходимо 2 дня.

Выпуск товарной продукции в IV квартале планируемого года по производственной себестоимости составит 3450 млн руб.

Задача 84

Рассчитать норму оборотных средств по готовой продукции и норматив оборотных средств по организации, используя приведенные ниже данные:

Организация выпускает 12 видов (артикулов) тканей для швейной промышленности и торговли. По условиям технологического процесса организация может выпускать одновременно только 4 вида тканей, одинаковых по основе, структуре и окраске. Перезаправка оборудования на новый вид ткани производится через 10 дней.

Покупателям отправляется в каждой партии не менее 8 видов тканей. Время на подбор партии - 2 дня. Для упаковки отправляемой продукции требуется 1 день, на перевозку на станцию и погрузку в вагоны - 2 день, на выписку счетов и предоставления их в банк - 2 дня. Одному из покупателей - реализуется 15% всей продукции.

Выпуск товарной продукции в IV квартале планируемого года по производственным издержкам составит 9000 млн руб.

Задача 85

Определить оптимальный средний размер производственного запаса сырья.

Годовая потребность в определенном виде сырья в организации, определяющая объем его закупки, составляет 1000 единиц. Стоимость размещения одного заказа – 12 тыс. руб. Стоимость хранения единицы товара – 6 тыс. руб.

Тема 4. «Управление затратами и финансовыми результатами корпорации»

Задача 1

В отчетном году себестоимость продукции составила 720 тыс. руб., затраты на 1 руб. товарной продукции – 0,65 руб. В плановом году затраты на 1 руб. продукции составили 0,75 руб. Объем товарной продукции будет увеличен на 10%.

Определите себестоимость продукции будущего года.

Задача 2

На основе имеющихся данных рассчитайте критический объем производства, критическую выручку от реализации продукции, предел безопасности, запас финансовой прочности, коэффициент безопасности, эффект операционного рычага.

Показатель	Значение показателя за отчетный год
Постоянные расходы, тыс. руб.	48000
Переменные расходы на единицу продукции, тыс. руб.	100
Цена единицы продукции, тыс. руб.	160
Фактический объем производства и реализации продукции, шт.	1100
Фактическая выручка от реализации продукции, тыс. руб.	

Задача 3

Корпорация планирует выпустить на рынок новый товар. Средние переменные затраты на его производство и сбыт составят 14 руб. за шт. Планируемая цена реализации – 54 руб. за шт. Постоянные затраты в месяц составят 18 тыс. руб. Рассчитайте, какую прибыль может получить корпорация в месяц, если объем реализации увеличится с 3000 до 4500 шт., а также точку безубыточности, маржинальный доход и эффект операционного рычага.

Задача 4

По итогам года чистая прибыль компании составила 700 тысяч рублей. Средневзвешенное количество акций компаний при этом равно 12 000 шт. Кроме того, в прошедшем году компания выпустила 1 100 привилегированных акций с правом получения дивидендов в сумме 22 рубля на акцию и правом конвертации одной привилегированной акции в две обыкновенные. Рассчитайте базовую и разводненную прибыль на акцию.

Задача 5

Имеются следующие исходные данные:

Показатели	Данные в рублях
Постоянные расходы	96000
Цена единицы продукции	200
Переменные расходы на единицу продукции	80

Определите критический объем продаж, объем продаж, обеспечивающий получение прибыли до вычета процентов и налогов в размере 30 тыс.руб.

Задача 6

На основе нижеприведенных данных бухгалтерского учета рассчитать сумму расходов коммерческой организации за предыдущий и отчетный годы и их динамику.

Таблица 1.

Расчет расходов коммерческой организации

Наименование расходов	Предыдущий год, тыс. руб.	Отчетный год, тыс. руб.	Динамика	
			тыс. руб.	%
1	2	3	4	5
1. Расходы от обычных видов деятельности				
1.1 Материальные затраты	77000	67200		

1.2 Затраты на оплату труда	31810,8	32480		
1.3 Отчисления на социальные нужды	0	0		
1.4 Амортизация	9800	9940		
1.5 Авансы, задаток в счет оплаты материально-производственных запасов	15400	12600		
1.6 Предварительная оплата материально-производственных запасов и иных ценностей, работ, 33услуг	32900	35448		
ИТОГО расходов по обычным видам деятельности				
2. Прочие расходы				
2.1 Операционные расходы:				
Предоставление за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и другие виды интеллектуальной собственности	630	0		
Оплата услуг, оказываемых кредитными организациями	175	126		
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций	420	581		
Приобретение акций и ценных бумаг не с целью перепродажи (продажи)	308	252		
ИТОГО операционных расходов				
2.2 Внеоперационные расходы				
Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров	14	16,8		
Суммы дебиторской задолженности, по которой истек срок давности	44,8	58,1		
Погашение кредита, займа, полученных организаций	105	128,8		
ИТОГО внеоперационных расходов				
2.3 Чрезвычайные расходы				
Последствия пожара	0	168		
Перечисления средств, связанных с благотворительной деятельностью	88,2	53		
ИТОГО чрезвычайных расходов				
ВСЕГО сумма расходов организации				

По итогам проведенной группировки расходов необходимо сделать письменные выводы.

Задача 7

На основе нижеприведенных данных бухгалтерского учета рассчитать сумму доходов коммерческой организации за предыдущий и отчетный годы и их динамику.

Таблица 1.

Расчет доходов коммерческой организации

Наименование расходов	Предыдущий год, тыс. руб.	Отчетный год, тыс. руб.	Динамика	
			тыс. руб.	%
1	2	3	4	5

1. Доходы от обычных видов деятельности				
1.1 выручка от продажи продукции и товаров и оказания услуг	8980	8695		
1.2 Выручка от продажи товаров и продукции на условиях коммерческого кредита, предоставляемого в виде отсрочки платежа	942	902		
1.3 Авансы, полученный в счет оплаты продукции	1322	1120		
ИТОГО доходов по обычным видам деятельности				
2. Прочие поступления				
2.1 Операционные доходы:				
поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации	120	122		
полученные проценты по ценным бумагам	12,6	10,8		
Средства, поступившие в погашение кредита	250	150		
Средства, поступившие от продажи основных Фондов	50	10		
ИТОГО операционных доходов				
2.2 Внеоперационные доходы				
Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров	57,2	59,9		
Прибыль прошлых лет, выявленные в отчетном году	132	0		
Суммы поступлений в возмещение причиненных организации убытков	59	80,4		
ИТОГО внеоперационных доходов				
2.3 Чрезвычайные поступления				
Страховое возмещение от чрезвычайных обстоятельств	29,2	28		
Сумма налога на добавленную стоимость (20%)	608,5	510,5		
ИТОГО прочих поступлений				
ВСЕГО сумма доходов организации				

По итогам проведенной группировки доходов необходимо сделать письменные выводы.

Задача 8

Остатки незавершенного производства (НП) предприятия составили: на начало года (входные) - 100 тыс. руб.; на конец года (выходные) - 120 тыс. руб. Валовые затраты - 1000 тыс. руб. Определить выпуск готовой продукции по себестоимости двумя методами.

Задача 9

Остатки незавершенного производства (НП) предприятия составили: на начало года (входные) - 100 тыс. руб.; на конец года (выходные) - 70 тыс. руб. Валовые затраты - 1000 тыс. руб.

Определить выпуск готовой продукции по себестоимости двумя методами.

Задача 10

Необходимо рассчитать прибыль от продажи (реализации) продукции, прибыль (убыток) планируемого года методом прямого счета, воспользовавшись данными таблиц 1 и 2.

Таблица 1.

Данные к расчету прибыли, тыс. руб.

Показатель	Сумма
Плановый объем продаж:	
а) по отпускным ценам предприятия	313 516
б) по полной себестоимости	197764
Прочие (операционные) доходы:	
• от прочей реализации	500
• арендные платежи	800
• поступления в возмещение причиненных предприятию убытков	2000
• курсовые разницы	2500
• доходы по ценным бумагам	610
• доходы от долевого участия в деятельности других предприятий	510
3. Прочие (операционные) расходы по прочей реализации	89
• амортизация и обслуживание имущества, сданного в аренду	200
• курсовые разницы	1700
• налог на имущество	500
• налог на рекламу	100

Таблица 2

Расчет прибыли организации на 2021г., тыс. руб.

Показатель	Сумма
1. Плановый объем продаж:	
а) по отпускным ценам предприятия	313516
б) по полной себестоимости	197764
2. Прибыль (убыток) от продажи	?
3. Прочие (операционные) доходы:	
• от прочей реализации	500
• арендные платежи	800
• поступления в возмещение причиненных предприятию убытков	2000
• курсовые разницы	2500
• доходы по ценным бумагам	610
• доходы от долевого участия в деятельности других предприятий	510
4. Прочие (операционные) расходы:	
• по прочей реализации	89
• амортизация и обслуживание имущества, сданного в аренду	200
• курсовые разницы	1700
• налог на имущество	500
• налог на рекламу	100
5. Прибыль (убыток) планируемого года	?

Задача 11

Рассчитать точку безубыточности, эффект операционного рычага и запас прочности предприятия на основе данных таблицы 1.

Показатель	Сумма, млн. руб.	Доля, %
1. Выручка от реализации	1500	100
2. Переменные затраты	700	47
3. Маржинальная прибыль (стр.1-стр.2)	800	53
4. Постоянные расходы	300	
5. Прибыль, финансовый результат (стр.3-стр.4)	500	

Задача 12

Чистая прибыль предприятия «Монолит» составила 1500т.р. Выручка от продаж составила 5000т.р., сумма текущих активов – 8000т.р., собственный капитал – 1000т.р., совокупный капитал – 6000т.р. необходимо рассчитать:

- 1) чистую рентабельность
- 2) оборачиваемость активов
- 3) экономическую рентабельность
- 4) коэффициент финансовой независимости
- 5) рентабельность собственного капитала

Задача 13

Чистая прибыль предприятия «Успех» составила 250т.р. Выручка от продаж составила 1000т.р., сумма текущих активов – 3000т.р., собственный капитал – 500т.р., совокупный капитал – 3000т.р. необходимо рассчитать:

- 1) чистую рентабельность
- 2) оборачиваемость активов
- 3) экономическую рентабельность
- 4) коэффициент финансовой независимости
- 5) рентабельность собственного капитала

Задача 14

Чистая прибыль предприятия «Рассвет» составила 2500т.р. Выручка от продаж составила 6000 тыс.руб., сумма текущих активов – 9000т.р., собственный капитал – 2000т.р., совокупный капитал – 7000т.р. необходимо рассчитать:

- 1) чистую рентабельность
- 2) оборачиваемость активов
- 3) экономическую рентабельность

Задача 15

Чистая прибыль предприятия «Арсенал» составила 300т.р. Выручка от продаж составила 1050т.р., сумма текущих активов – 3050т.р., собственный капитал – 550т.р., совокупный капитал – 3050т.р. необходимо рассчитать:

- 1) чистую рентабельность
- 2) оборачиваемость активов
- 3) экономическую рентабельность

Задача 16

Предприятие производит продукцию одного наименования по цене 250 руб. за единицу, удельные переменные расходы составляют – 200 руб., общая величина постоянных расходов

– 550 тыс. руб. В результате роста арендной платы общие постоянные расходы увеличились на 7%. Каким образом увеличение постоянных расходов повлияет на величину критического объема?

Задача 17

В 1 квартале предприятие реализовало 6 000 изд. по цене 90 руб. за единицу, что покрыло расходы и дало прибыль. Постоянные расходы составляют 70 000 руб., удельные переменные издержки – 65 руб. Во втором квартале было изготовлено и реализовано 7 000 изд. В третьем квартале планируется увеличить прибыль на 10% по сравнению со вторым кварталом. Сколько надо реализовать дополнительной продукции, чтобы увеличить прибыль на 10%?

Задача 18

В первом квартале удельные переменные расходы составили 95 руб., цена единицы продукции – 1125 руб., общие постоянные расходы 100000 руб. Во втором квартале цены на сырье выросли, что привело к росту переменных расходов на 10 %.

Определите, как изменение цены на сырье повлияло на критический объем продукции?

Задача 19

Критический объем продукции в 1 квартале составил 1429 шт., во 2 квартале уменьшился на 12,5 %. Постоянные издержки составляют 200000 руб. Удельные переменные издержки 60 руб.

Рассчитайте, как изменение критического объема продукции повлияет на изменение цены (в % и в денежном выражении).

Задача 20

В отчетном периоде по сравнению с базисным затраты на сырье снизились на 10 % (что привело к снижению переменных издержек также на 10 %) и был изменен объем производства продукции. Другие составляющие переменных издержек и общие постоянные издержки остались неизменными, но удельные совокупные издержки снизились на 8400 руб. Определите, на сколько процентов был изменен выпуск продукции, если в базисном периоде удельные совокупные издержки составили 84600 руб., а удельные постоянные издержки 24200 руб.

Задача 21

В таблице приведены исходные данные об объеме производства и затрат за анализируемый период (по месяцам). Постройте уравнение общих затрат с разделением их на постоянную и переменную части по методу высшей и низшей точки.

Задача 22

Рыночная цена на товар предприятия составляет 6000, объем продукции – 40 шт., полная себестоимость единицы товара – 4500 руб. Коммерческие расходы предприятия составляют 8 000 руб., сумма уплаченных штрафов 1000 руб. доход от участия в деятельности других организаций 6000 руб.

Определить:

валовую прибыль предприятия (тыс. руб.);

рентабельность продукции (%);

прибыль от продаж (тыс. руб.);

прибыль до налогообложения (тыс. руб.);

чистую прибыль (тыс. руб.).

Задача 23

Используя данные о норме расхода, рассчитайте плановую величину переменных затрат:

Виды продукции	Норма расхода, руб.	Базовый выпуск, шт.	Планируемый прирост выпуска, шт.	Плановый выпуск, шт.	Плановые затраты, руб.
А	2630	5 500	220		
Б	4160	2 400	150		
В	3310	8 900	340		

Итого					
-------	--	--	--	--	--

Задача 24

Используя фактические данные о себестоимости продукции за истекший период, рассчитайте плановую величину переменных затрат

Виды продукции	Фактический выпуск, шт.	Плановый прирост выпуска, шт.	Фактические затраты, руб.	Плановый выпуск, шт.	Плановые затраты, руб.
А	17 200	800	10500		
Б	24 500	1 400	4750		
В	22 000	2 000	7620		
Итого					

Задача 25

Используя данные о норме расхода, рассчитайте плановую величину переменных затрат:

Виды продукции	Норма расхода, руб.	Базовый выпуск, шт.	Планируемый прирост выпуска, шт.	Плановый выпуск, шт.	Плановые затраты, руб.
А	800	25 000	112		
Б	228	20 000	97		
В	520	18 000	104		
Итого					

Задача 26

Используя фактические данные о себестоимости продукции за истекший период, рассчитайте плановую величину переменных затрат

Виды продукции	Фактические затраты, руб.	Фактический выпуск, шт.	Плановый прирост выпуска, шт.	Плановый выпуск, шт.	Плановые затраты, руб.
А	256 000	16 700	1200		
Б	375 000	14 100	1100		
В	412 000	10 900	800		
Итого					

Задача 27

Предприятие планирует выпускать продукцию по цене 5200 руб. Величина постоянных затрат составляет 523 400 руб., а доля переменных затрат в цене – 71,1%. Определить, какой должен быть объем выпуска и реализации продукции и размер выручки с точки зрения самоокупаемости.

Задача 28

Определить, какова будет прибыль организации в плановом периоде.

Определить, как уменьшится рентабельность продукции в плановом периоде по сравнению с отчетным периодом.

Организация в отчетном периоде реализовала 100 тыс. шт. изделий на сумму 10 млн руб. при этом затраты на производство и реализация продукции составляет 6 млн руб., в том числе переменные 2 млн руб. В плановом периоде при прочих равных условиях организация планировала произвести и реализовать 120 тыс. шт. изделий.

Задача 29

1. Определить рост прибыли при росте выручки с 200 до 300 тыс.руб.;
2. Определить выручку от реализации продукции, которая обеспечит получение прибыли в размере 100 тыс.руб.;
3. Определить изменение прибыли в результате внедрения новой технологии, которое приведет к росту постоянных затрат на 25 тыс.руб. и уменьшению удельных переменных затрат с 0,25, до 0,225 руб. на 1 руб. выручки;
4. Определить критическую цену реализации единицы продукции.

Показатели деятельности организации:

1	выручка от реализации продукции	– 200 тыс. руб.;
2	объем реализации	– 1000 ед.;
3	постоянные издержки	– 100 тыс. руб.;
4	переменные издержки	– 50 тыс. руб.

Задача 30

1. Определить порог рентабельности.
2. Определить точку безубыточности при увеличении арендной платы до 1050 руб./нед.
3. Определить порог рентабельности при увеличении цены до 38,5 руб./ед. при размере арендной платы 700 руб./нед.
4. Каким будет порог рентабельности, если закупочная цена карт повысится с 21,0 до 22,5 руб.?
5. Определить сколько карт-путеводителей должно быть продано для получения прибыли в размере 490 руб./нед. при величине арендной платы 700 руб./нед.?
6. Определить какую прибыль можно ожидать при различных уровнях продаж? Решение представьте в графическом виде.
7. Какой запас финансовой прочности будет иметь компания при получении прибыли в сумме 490 руб./нед.?
8. Если организация будет продавать два вида товара: 40 карт туристических маршрутов по внутренним водным путям (цена реализации 35 р. и закупочная цена 21 руб.) и 50 карт туристических маршрутов - морских круизов (цена реализации 60 руб., закупочная цена 39,2 руб.), то чему будет равен порог рентабельности каждого из этих товаров и общий порог рентабельности организации?

Организация занимается продажей карт-путеводителей для туристов и планирует продажу по 35 руб./ед., а приобретает их у оптовика за 21 руб./ед. Арендная плата за помещение - 700 руб./нед.

Задача 31

1. Определите точку безубыточности и запас финансовой прочности.
2. Рассчитайте, как изменится запас финансовой прочности:
 - при увеличении постоянных расходов на 10%?
 - при увеличении переменных расходов на 10%?
 Изменение какого из факторов (переменных или постоянных расходов) в большей мере повлияло на изменение запаса финансовой прочности?

Показатели деятельности компаний А и В

Показатель	Компания	
	А	В
Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	186 337	52 565
Расходы, тыс. руб.	168 274	42 061
Доля переменных расходов, %	60 %	36,5 %

Задача 32

Рассчитать изменение прибыли в результате изменения объема продаж.

1. Объем продаж организации возрос на 18 300 тыс.руб.
2. Доля переменных расходов в выручке – 35 %.

Задача 33

рассчитать объем реализации, обеспечивающий получение запланированной прибыли.

Руководство организации запланировало следующие показатели:

- постоянные издержки – 2 500 тыс. руб.;
- доля переменных расходов в выручке – 53 %;
- прибыль – 2 000 тыс. руб.

Задача 34

Определить влияние изменения уровня постоянных и переменных расходов на изменение прибыли и оцените целесообразность приобретения новой технологической линии.

Организация, оказывающая услуги по перевозке грузов приобрела новое оборудование, что повлекло увеличение постоянных расходов на 3000 тыс.руб. и снижение доли переменных расходов в выручке на 15%. Объем продаж компании – 12000 тыс.руб.

Задача 35

Определить критическую цену реализации продукции.

Показатели деятельности организации:

- объем реализации – 3 000 ед.;
- постоянные расходы – 4000 тыс. руб.;
- переменные расходы – 3000 тыс. руб.

Задача 36

1. Определить сколько процентов прибыли удастся сохранить организации, если выручка от реализации сократится на 25%;
2. Определить процент снижения выручки, при котором организация полностью лишается прибыли;
3. Определить на сколько процентов необходимо сократить постоянные издержки, чтобы при снижении выручки на 35 % и при прежнем значении силы воздействия операционного рычага организация сохранило 75% ожидаемой прибыли?

Показатели деятельности организации:

- выручка от реализации продукции – 1500 тыс. руб.,
- переменные издержки – 1050 тыс. руб.,
- постоянные издержки - 300 тыс. руб.,
- собственные средства - 600 тыс. руб.,
- долгосрочные кредиты - 150 тыс. руб.,
- краткосрочные кредиты - 60 тыс. руб.,
- средняя ставка процента - 28%.

Задача 37

1. Рассчитать на сколько процентов следует снизить затраты при неизменной выручке, чтобы достичь запланированного увеличения прибыли?
2. Рассчитать на сколько процентов следует увеличить выручку при неизменной рентабельности продаж, чтобы достичь запланированного увеличения прибыли?

Организация получила в отчетном периоде выручку 10000 тыс.руб., затраты составили 8500 тыс.руб. Планируется увеличение прибыли на 500 тыс.руб.

Задача 38

1. Рассчитать эффект производственного рычага.
2. Дайте трактовку рассчитанной количественной оценки эффекта производственного рычага.
3. Как изменится эффект производственного рычага (увеличится или уменьшится), если постоянные расходы возрастут?

Показатели деятельности компании:

- доходы от обычных видов деятельности – 333 тыс. руб.;
- издержки – 268 тыс. руб.,
- в том числе постоянные издержки – 188 тыс. руб.

Задача 39

1. Рассчитать плановую прибыль от реализации продукции.
2. Рассчитать запас финансовой прочности организации.

Показатели деятельности предприятия:

- объем продаж в плановом периоде – 5000 тыс. руб.;
- критический объем продаж – 4000 тыс. руб.;
- переменные расходы на 1 руб. выручки - 0,4 руб.

Задача 40

Рассчитать точку безубыточности и запас финансовой прочности.

Какую прибыль от продаж получит организация, если снизит цены на 10%, что приведет к увеличению объемов продаж на 30%? Как скажется новая ситуация на запасе финансовой прочности? В планируемом году выручка от продаж составит 6000 тыс.руб.

Расходы:

- основные материалы - 1800 тыс. руб.;
- зарплата основных производственных рабочих - 1500 тыс. руб.;
- переменные накладные - 600 тыс. руб.;
- общехозяйственные - 1350 тыс. руб.

Задача 41

Определить величину маржинальной прибыли, размер минимальной выручки и силу производственного рычага за каждый год и прокомментировать результаты.

Показатели	20X (X-1) год	20XX год
Выручка от продаж, тыс. руб	3 000	3 300
Расходы, тыс. руб.	2 680	2 890
Прибыль от продаж, тыс. руб.	320	410

Задача 42

По данным отчетов о финансовых результатах двух организаций определите, как изменится запас финансовой прочности и сила производственного рычага в планируемом году, если:

- объем продаж вырастет на 15%,
- объем продаж снизится на 10%.

тыс. руб.

Показатели	Предприятие 1	Предприятие 2
Выручка от продаж,	7000	7000
Переменные расходы,	3000	1750
Постоянные расходы,	3750	5000

Задача 43

Оценить точку безубыточности и определить объем прибыли от продаж, если согласно рыночным условиям можно производить и продавать 15000 мячей в год.

Планируется открыть малое предприятие по производству и продаже футбольных мячей. Рыночная цена одного мяча 60 руб. Необходимое оборудование стоит 62,0 тыс.руб., срок службы которого составляет 5 лет с остаточной стоимостью 2 тыс.руб. Изготовление одного мяча предполагает использование сырья и материалов стоимостью 20 руб. на один мяч. Необходимо нанять одного рабочего за 6000 руб. в месяц. Директора фирмы с функциями бухгалтера за 9000 руб. в месяц.

Продажи будут осуществляться на комиссионной основе, платя 10 процентов комиссионных от издержек за один проданный мяч. Для производства мячей арендуется помещение с арендной платой 3000 руб. в месяц.

Задача 44

Определить порог рентабельности и запас финансовой прочности в целом по предприятию и по изделиям А, Б. Дать рекомендации по увеличению (уменьшению) объема производства изделий А и Б.

(тыс. руб.)

Показатели	А	Б	Итого
1. Выручка от продаж	6000,0	7800,0	13800,0
2. Переменные затраты	5400,0	5760,0	11160,0
3. Постоянные затраты			875,0
4. Прибыль от продаж			765,0

Задача 45

Рассчитать силу воздействия производственного рычага. Дать пояснения к результатам расчетов. Как изменится прибыль при изменении объемов продаж на 2%, 7%, 10%, 16%.

Таблица 1

Данные для расчета

(тыс. руб.)

Выручка от продаж	134 537,0.
Переменные затраты	80 722,3.
Постоянные затраты	30 943,5.
Прибыль от продаж	22 871,2.

Задача 46

1. Определить какой финансовый результат получит организация при прежнем объеме продаж и сниженной цене?
2. Определить при каком объеме продаж прибыль после снижения цены не изменится?

Администрация организации изучает вопрос о снижении цены продукции на 10%.
- объем продаж - 1000 шт

- цена изделия - 3 тыс. руб.
- переменные затраты на одно изделие – 1,8 тыс. руб.
- постоянные затраты (в месяц) - 600 тыс. руб.

Задача 47

Рассчитать уровень безубыточности и запас финансовой прочности для данной организации.

Организация производит кирпичи для строительных целей. Текущий объем продаж 12 млн шт. кирпичей в месяц. Максимальная мощность 18 млн шт. кирпичей в месяц. Продажная цена за штуку 100 руб.

Расходы предприятия в месяц:

Показатели	Сумма
Расход сырья на 1 штуку	20 руб.
Оплата труда	10 руб.
Электроэнергия на штуку	50 руб.
Цеховые расходы/месяц	1,1 млн руб.
Общие управленческие расходы/месяц	0,4 млн руб.
Торговые издержки/месяц	0,5 млн руб.

Задача 48

1. Рассчитать прибыль от продаж при условии снятия с производства изделия Б.
2. Рассчитать точку безубыточности и запас финансовой прочности до и после снятия с производства изделия Б.

Организация производит изделия трех видов – А, В и С. Постоянные расходы распределяются как процент от заработной платы основных производственных рабочих. Предполагается, что изделие В должно быть снято с производства.

Показатели/ продукция	(тыс. руб.)			
	Всего	А	В	С
Объем продаж	100000	60000	25000	15000
Материалы	42000	23000	10000	9000
Зарплата рабочих, страховые взносы	20000	10000	8000	2000
Переменные накладные расходы	10500	4000	5000	1500
Постоянные накладные расходы	10000	3500	3000	500
Амортизация	5000	4000	3000	1000

Задача 49

Произвести анализ безубыточности производства кирпича до модернизации и в случае приобретения нового оборудования общей стоимостью 16.8 млн руб. со сроком эксплуатации 10 лет и планируемой ликвидационной стоимостью 0.8 млн руб.

Замена старого оборудования новым приведет к следующим по следствиям:

- затраты на электроэнергию увеличатся на 20%;
- расходы на закупку сырья увеличатся на 10%;
- потери на брак уменьшатся на 60%;
- переменные цеховые расходы вырастут на 10%;
- постоянные затраты на оплату труда и отчисления на соцстрах увеличатся на 15%, в то время как затраты прямого труда на единицу продукции уменьшатся на 40 %;

- постоянные общецеховые расходы увеличатся на 10%.

По оценкам отдела сбыта внедрение нового оборудования позволит увеличить продажи на 20% и поднять цену на 10% за счет улучшения качества выпускаемой продукции. Текущая цена единицы продукции

- 85 руб. Плановый объем продаж при использовании не модернизированного оборудования – 80000 шт.

Структура издержек (руб.)

Переменные расходы на единицу продукции (1 поддон)	
Материалы	30,48
Пар	11,96
Электроэнергия	3,37
Оплата труда	0,37
Потери от брака	0,19
Переменные цеховые расходы	1,10
Переменные общезаводские расходы	0,53
Всего	47,99
Постоянные расходы, руб/год	
Административные издержки	114456
Расходы на соцстрах	77 811
Амортизация	824 609
Общецеховые расходы	138 127
Общезаводские расходы	1 584 579
Всего	2 739 582

Задача 50

Рассмотреть следующие варианты реакции фирмы на изменение конъюнктуры рынка, которое грозит существенным снижением объема продаж до 320 шт.:

1. Для данного товара характерна высокая эластичность спроса по цене, равная 3,5.
1-й вариант. Организация сохраняет цену на уровне 46 руб./шт. 2-й вариант. Организация снижает цену до уровня 40 руб./шт.

3-й вариант. Организация снижает цену до уровня 40 руб./шт. и увеличивает расходы на рекламу на 800 руб., что дополнительно позволяет увеличить продажи на 5 %.

4-й вариант. Организация снижает цену до уровня 40 руб./шт., увеличивает расходы на рекламу на 1000 руб. и уменьшает постоянные расходы (на аренду помещений) на 3000 руб.

2. Спрос на данный товар неэластичен по цене; эластичность спроса по цене равна 0,95.

5-й вариант. Организация повышает цену до уровня 51 руб./шт.

6-й вариант. Организация повышает цену до уровня 51 руб./шт. и снижает постоянные расходы на 2000 руб.

По каждому варианту рассчитать прибыль от реализации продукции, точку безубыточности (в шт. и руб.) и запас финансовой прочности.

Специалисты рассчитали, что объем продаж при сложившейся конъюнктуре товарного рынка может составить 500 шт. по оптимальной цене 46 руб./шт. Ожидаемая прибыль составит 5000 руб.

Показатели деятельности организации

		Варианты
--	--	----------

Показатель	План	I	II	III	IV	V	VI
1. Объем продаж, шт.	500	320					
2. Цена, руб. / шт.	46	46	40	40	40	51	51
3. Выручка, руб.							
4. Переменные расходы на единицу продукции, руб. / шт.	20	20	20	20	20	20	20
5. Общая сумма переменных расходов, руб.							
6. Маржинальная прибыль на единицу продукции, руб. / шт.							
7. Постоянные расходы, руб.	8000	8000	8000				
8. Общая сумма расходов, руб.							
9. Прибыль, руб.							
10. Точка безубыточности,							
	шт.						
	руб.						
11. Запас финансовой прочности, %							

Задача 51

Определите, какие из перечисленных доходов являются доходами от обычных видов деятельности или от прочих видов деятельности организаций:

Организация получила автомобиль стоимостью 200 тыс. руб. по договору дарения.

Проданы товары на сумму 250 тыс. руб.

Организация получила от поставщика сырья 450 тыс. руб. неустойки за нарушение условий договоров.

Получены проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете организации в этом банке в сумме 300 тыс.руб.

Получены доходы по привилегированным акциям коммерческого банка, принадлежащим организации в сумме 130 тыс. руб.

Оказаны услуги по пошиву женской одежды на сумму 234 тыс. руб.

Получены 760 тыс. руб. за предоставление прав, возникающих из патентов на промышленный образец изделия А.

Организацией на основании договора подряда выполнены строительно-монтажные работы на сумму 780 тыс. руб.

Лизинговая организация предоставила свои активы по договору аренды и получила 560 тыс. руб. арендной платы.

Страховая организация получила 340 тыс. руб. арендной платы за предоставленный в аренду автомобиль.

Организация получила страховое возмещение в сумме 690 тыс.руб.

Организация получила 530 тыс. руб. прибыли по договору простого товарищества.

Получено 490 тыс. руб. от продажи своих основных средств.

Выявлена в отчетном году прибыль организации прошлых лет в сумме 200 тыс. руб.

По кредиторской задолженности в сумме 450 тыс.руб. истек срок исковой давности;

Произведена дооценка полуфабрикатов на сумму 620 тыс.руб.

Стоимость материальных ценностей, оставшихся от списания непригодного к восстановлению и дальнейшему использованию станка, составила 300 тыс.руб.

Организация получила 120 тыс.руб. в возмещение причиненных ему убытков со стороны поставщика основных материалов.

Задача 52

Определить какие из перечисленных расходов являются расходами от обычных видов деятельности, от прочих видов деятельности организации, либо не могут быть признаны расходами организации.

Приобретены основные средства на сумму 100 тыс.руб.

Признаны в отчетном году убытки прошлых лет в сумме 578 тыс.руб.

Оплачено 348 тыс.руб. за приобретенные материалы.

Перечислено 45 тыс.руб. коммерческому банку за расчетно-кассовое обслуживание.

Перечислено другой организации по оценке объектов недвижимости за оценку продаваемого здания 50 тыс.руб.

Списана дебиторская задолженность другой организации в сумме 65 тыс.руб., по которой истек срок исковой давности.

Начислены амортизационные отчисления в сумме 71 тыс.руб.

Приобретен товарный знак за 100 тыс.руб.

Приобретены акции коммерческого банка на сумму 3000 тыс.руб.

Перечислено 420 тыс. руб. на счет другой организации в порядке предварительной оплаты за поставки материалов.

Оплачены услуги посреднической организации, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патента на изобретение в сумме 255 тыс.руб.

Уплачены проценты в сумме 500 тыс. руб. за предоставленный кредит на закупку сырья для производственных целей.

Оплачены услуги рекламного характера в сумме 139 тыс.руб.

Перечислено 32 тыс.руб. другой организации как штрафные санкции за просрочку оплаты в нарушение условий договора.

Произведена уценка залежалых товаров на складе в сумме 118 тыс.руб.

Оплачен обед в ресторане с представителями партнера по совместному бизнесу согласно выписанного счета на сумму 30 тыс.руб.

Задача 53

Определить полные издержки и прибыль от продаж на планируемый год исходя из следующих данных:

1. Смета затрат на производство и реализацию продукции организации (тыс.руб.):

1. Материальные затраты (за вычетом возвратных отходов)	12138,4
2. Амортизация	1373,1
3. Затраты на оплату труда	6612,3
4. Страховые взносы	Рассчитать
5. Прочие затраты	1248,6
6. Итого затрат на производство	Определить
7. Изменение остатков незавершенного производства	987,2
8. Производственная себестоимость ТП	Определить
9. Управленческие расходы	1536
10. Коммерческие расходы (от производственных издержек по товарной продукции)	9,4%
11. Полные издержки товарной продукции	Определить

2. Остатки нереализованной продукции на начало планируемого года по полным

издержкам (по данным бухгалтерского баланса):

Готовая продукция на складе – 2185 тыс. руб.

3. Данные для расчета остатков нерезализованной продукции на конец планируемого года:

Норма запаса в днях – 15.

4. Рентабельность продаж составляет 12%

Задача 54

Определить на сколько процентов увеличатся издержки, если цены на материалы возрастут на 10 %?

В составе издержек расходы на оплату труда (в том числе страховые взносы) составили 25 %, амортизация – 25 %, материальные расходы – 40 %, прочие – 10 %.

Задача 55

1. Определите отчетную и плановую рентабельность продаж.

2. Рассчитать влияние увеличения удельных издержек на снижение рентабельности продаж по сравнению с планом.

Издержки (на 1 руб. выручки) составила по отчету 0,8 руб. По плану этот показатель должен составить 0,7.

Задача 56

Оценить, на сколько процентов изменится плановая прибыль от реализации продукции, если цены на топливно-энергетические ресурсы возрастут на 30 %?

Плановые показатели организации:

- выручка от реализации продукции – 1000 тыс. руб.;

- издержки – 800 тыс. руб.;

- в том числе затраты топливно-энергетических ресурсов – 200 тыс. руб.

Задача 57

1. Определить прибыль, полученную организацией в отчетном периоде

2. Как изменится прибыль от реализации в плановом периоде, если будет установлено нормативной рентабельности продукции в размере 10%

Организация в отчетный период реализовала продукцию по оптовым ценам с включением НДС на сумму 10 млн руб., издержки всей реализованной продукции составили в отчетном периоде 5 млн руб. Ставка НДС-20%.

Задача 58

Определить величину прибыли до налогообложения на планируемый год методом прямого счета и уровень рентабельности продаж. Имеются следующие отчетные и плановые данные:

1. Выпуск товарной продукции на предстоящий год:

в ценах реализации (без НДС) - 24500 тыс. руб.;

по полной себестоимости - 21100 тыс. руб.

2. Ожидаемые остатки нерезализованной товарной продукции по производственным издержкам (тыс. руб):

Виды остатков	На начало планируемого года	На конец планируемого года
1. Готовая продукция на складе	6180	6040

2. Товары на ответственном хранении	150	30
-------------------------------------	-----	----

3. Рентабельность выпуска IV квартала отчетного года - 19% (по отношению к полным издержкам). Управленческие расходы составляют 10%, а коммерческие расходы 12% производственным издержкам.

4. Планируется реализация излишних основных фондов остаточной стоимостью 498 тыс.руб. Предполагается продажная цена - 645 тыс.руб. Имеется пакет акций коммерческих банков номинальной стоимостью 120 тыс.руб. Предполагаемые дивиденды составляют 15% годовых.

Задача 59

Составить смету затрат на производство и реализацию продукции организации на предстоящий год, и определить прибыль до налогообложения

Расчет выполните в двух вариантах

1. Издержки по продажам формируются путём распределения коммерческих и управленческих затрат на остатки готовой продукции и реализацию.
2. Коммерческие и управленческие затраты списываются полностью на реализацию.

В планируемом году организация предполагает получить нетто- выручку от:

- реализации продукции - 1630 тыс. руб.;
- оказания консультационных услуг на территории РФ - 248 тыс. руб.;

Материальные расходы на производство и реализацию продукции - 200 тыс. руб.

Расходы на оплату труда - 120 тыс. руб.

Амортизационные отчисления - 20 тыс. руб.

Коммерческие расходы - 103тыс. руб.

Проценты, начисленные за пользование заемными средствами -190 тыс. руб.

Оплата услуг банка (РКО) - 7,5 тыс. руб.

Налог на имущество - 19 тыс. руб.

Расходы, связанные с ликвидацией пожара - 80 тыс. руб.

Выручка от реализации векселей третьих лиц - 78 тыс. руб.

Расходы, связанные с реализацией векселей - 8 тыс. руб.

Стоимость строительных материалов, безвозмездно передаваемых подшефному детскому саду - 24 тыс. руб.

Остаточная стоимость ликвидируемых основных средств - 90 тыс. руб.

Выручка от реализации основных средств - 154 тыс. руб.

Остаточная стоимость реализованных основных средств - 16,2 тыс. руб.

Материальная помощь бывшим сотрудникам (пенсионерам) организации - 25 тыс. руб.

Сумма неустойки в пользу контрагента по решению суда- 385 тыс. руб.

Убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году -107 тыс. руб.

Сумма дивидендов, полученных из источников на территории РФ - 300 тыс. руб.

Доходы от предоставления имущества в аренду - 244тыс. руб.

Сумма начисленной амортизации по имуществу, переданному в аренду - 50 тыс.руб.

Сумма процентов, начисленных банком (депозит) - 74 тыс. руб.

Изменение остатков незавершенного производства -18 тыс. руб.

Изменение остатков готовой продукции + 25 тыс. руб.

Управленческие расходы составляют 12% от производственных издержек по товарному выпуску продукции.

Задача 60

Рассчитать плановую величину прибыли организации факторным методом. Исходные данные:

1. Показатели отчетного года: (тыс. руб.)	
1. Выручка от продажи продукции (без НДС)	2620,6
2. Издержки по производству и продажам	2048,2
3. Валовая прибыль	Определить
4. Коммерческие расходы	48,9
5. Управленческие расходы	76,3
6. Прибыль от продаж	Определить
7. Доходы от прочих видов деятельности	41,8
9. Расходы от прочих видов деятельности	13,2
9. Прибыль до налогообложения	Определить
2. Структура издержек по производству и продажам:	
а) материальные затраты	52%
б) амортизация	10%
в) затраты на оплату труда	23%
г) страховые взносы	12%
д) прочие	3%

3. Задачи хозяйствования в планируемом году:

Рост объема производства и реализации продукции - 18%.

Уменьшение управленческих расходов – 2%.

4. Прогнозируемые индексы инфляции

Индекс изменения цен на готовую продукцию - 1,2.

Индекс изменения цен на потребляемые материальные ценности - 1,13.

Индекс роста заработной платы - 1,1.

Индекс изменения стоимости основных фондов (переоценка основных фондов) - 1,2.

Индекс изменения прочих затрат - 1,05.

Задача 61

Рассчитать величину остатков готовой продукции на конец каждого месяца и прибыль от продаж при условии, что:

1. Издержки по продаже формируются путём распределения коммерческих и управленческих затрат на остатки готовой продукции и реализацию.

2. Коммерческие и управленческие затраты списываются полностью на реализацию.

Организация производит однородную продукцию по цене 100 тыс.руб. за единицу.

Полные издержки по производству и реализации продукции составляет 76000 тыс.руб. за ед.

Коммерческие и управленческие расходы в месяц составят – 300 тыс.руб.

На начало первого месяца остатков готовой продукции нет.

План производства и продаж на 6 месяцев (шт)

	1	2	3	4	5	6
Производство	150	150	150	150	170	140
Продажи	150	120	180	150	140	160

Задача 62

Используя вышеприведенную информацию, составьте прогноз выручки на 4 года, и определите годовые и среднегодовые темпы прироста выручки.

Организация производит два продукта – А и Б.

Производственные мощности для продукта А составляют 40000 ед. в год.

Производственные мощности для продукта Б составляют 80000 ед. в год.

В прошлом году организация произвела 30000 ед. продуктов А и 70000 ед. продукта Б.

Отдел маркетинга прогнозирует следующие темпы роста спроса на каждый из продуктов:

	Год 1	Год 2	Год 3	Год 4
Продукт А	15%	10%	10%	5%
Продукт Б	10%	10%	5%	5%

Цена продажи продукта А составляет 120 руб., а для продукта Б – 80 руб. за штуку.

Ожидается, что цены на продукт А будут расти каждый год на 5%, а на продукт Б – на 10%.

Задача 63

1. Рассчитать порог рентабельности, запас финансовой прочности, эффект производственного рычага.
2. Дать трактовку рассчитанной количественной оценки эффекта производственного рычага.
3. Рассчитать прирост прибыли, если прирост выручки составит 10 %. Что произойдет, если выручка снизится на 20 %?

Показатели деятельности компании:

выручка от реализации продукции – 3500 тыс. руб.;

полные издержки – 2707 тыс. руб.;

в том числе постоянные издержки – 1899 тыс. руб.

Задача 64

Рассчитайте валовую прибыль и чистую прибыль организации.

Показатели деятельности организации за отчетный год:

- выручка от реализации продукции - 5 000 тыс. руб.;
- издержки по производству продукции - 3 870 тыс. руб.;
- управленческие расходы - 212 тыс. руб.;
- коммерческие расходы - 218 тыс. руб.;
- проценты по депозитным вкладам в банке - 130 тыс. руб.;
- доходы от реализации основных средств - 100 тыс. руб.;
- расходы по реализации основных средств - 103 тыс. руб.;
- дивиденды, выплаченные акционерам организации - 150 тыс. руб.;
- отчисления в фонд потребления организации - 40 тыс. руб.;
- отчисления в резервный фонд организации - 50 тыс. руб.;
- штрафы организации по неуплаченным налогам - 10 тыс. руб.;
- прибыль прошлых лет организации - 15 тыс. руб.

Задача 65

Рассчитать следующие виды прибыли: валовую, от продаж, маржинальную, экономическую, до налогообложения, чистую, капитализированную.

Показатели деятельности организации:

- выручка от реализации продукции – 20000 тыс. руб.;
- производственные издержки – 15000 тыс. руб.;

- управленческие расходы – 1000 тыс. руб.;
- коммерческие расходы – 1000 тыс. руб.;
- постоянные расходы в составе полных издержек – 8000 тыс. руб.;
- проценты за кредит на покупку комплектующих - 30 тыс. руб.;
- прибыль прошлых лет - 100 тыс. руб.;
- доходы по принадлежащим организации ценным бумагам - 120 тыс. руб.;
- проценты за долгосрочный кредит - 70 тыс. руб.;
- доходы от сдачи имущества в аренду - 400 тыс. руб.;
- доходы от продажи основных средств – 1200 тыс. руб.;
- расходы, связанные с продажей основных средств – 1000 тыс. руб.;
- штрафы, уплаченные за нарушение хоз. договоров - 130 тыс. руб.;
- штрафы, уплаченные за нарушение налогового законодательства - 90 тыс. руб.;
- расходы на содержание объектов социальной сферы - 500 тыс. руб.;
- дивиденды учредителям - 600 тыс. руб.;
- налог на прибыль – 20%.

Задача 66

Рассчитать следующие виды прибыли: маржинальную, экономическую, от реализации продукции, до налогообложения, чистую, капитализированную.

Организация занимается перевозкой сыпучих грузов собственным транспортом. Показатели деятельности:

- выручка от реализации продукции – 15000 тыс. руб.;
- полные издержки – 11000 тыс. руб.;
- в том числе постоянные издержки - 400 тыс. руб.;
- финансовый результат от прочих операций -110 тыс. руб.;
- расходы на приобретение оборудования – 550 тыс. руб.;
- проценты за краткосрочный кредит - 105 тыс. руб.;
- отчисления в резервный фонд – 150 тыс. руб.;
- дивиденды - 505 тыс. руб.;
- ставка налога на прибыль –20 %.

Задача 67

Определить по данным предыдущей задачи изменение рентабельности активов при следующих условиях:

Рентабельность продаж увеличилась в 1,2 раза, оборачиваемость активов снизилась на 10 %.

Задача 68

Определить по данным предыдущей задачи уровень рентабельности продаж обеспечивающий организации сохранение рентабельности активов на прежнем уровне.

Рентабельность активов равна 10%. Предполагается увеличить оборачиваемость активов на 15%.

Задача 69

Определить по данным предыдущей задачи изменение рентабельности активов при следующих условиях:

Рентабельность продаж возросла в 1,3 раза, производительность активов уменьшилась на 5%.

Задача 70

Какой вариант Вы посоветовали бы выбрать организации?

Организация анализирует два варианта вложения капитала.

По первому варианту при инвестировании 900 тыс.руб. прибыль составит 400 тыс.руб.

По второму варианту при инвестировании 1100 тыс.руб. прибыль составит 440 тыс.руб.

Задача 71

Рассмотрите следующие варианты достижения поставленной цели:

1. Повышение рентабельности продаж при неизменной оборачиваемости активов и неизменных продажных ценах. Определите: за счет чего может быть повышена рентабельность продаж и каков должен быть ее уровень для обеспечения повышения рентабельности активов до 20%?
2. Повышение оборачиваемости активов при сохранении неизменными прибыли и объема продаж. Определить, каким образом можно при заданных условиях повысить оборачиваемость активов? Рассчитать уровень оборачиваемости активов, обеспечивающий достижение их рентабельности в размере 20%.

Руководство организации приняло решение об увеличении рентабельности активов до 20%. В соответствии с последними отчетными данными деятельность ее характеризуется следующими показателями:

- прибыль - 18000 тыс. руб.;
- выручка от реализации продукции - 200000 тыс. руб.;
- активы - 100000 тыс. руб.

Задача 72

1. Рассчитать оборачиваемость активов и годовой объем продаж, которые необходимо обеспечить для достижения запланированного уровня рентабельности активов универсама и оптовой базы.
2. Объяснить исходя из особенностей бизнеса основные моменты маркетинговой стратегии универсама и оптовой базы.

Обе организации планируют выйти на уровень рентабельности активов равный 20%. Стоимость активов одинакова и составляет 1 млн. руб. Но они проводят разную ценовую политику. Запланированная рентабельность продаж универсама – 10%, оптовой базы – 2,5%.

Задача 73

Оценить эффективность предложения по его влиянию на рентабельность активов, рентабельность продаж и оборачиваемость активов.

Организация по результатам деятельности достигла следующих результатов:

- выручка от реализации продукции - 100000 тыс. руб.;
- прибыль - 14000 тыс. руб.;
- активы - 20000 тыс. руб.

Руководство организации рассмотрело вопрос о возможности повышении продажных цен. Ожидается, что в этом случае рентабельность продаж возрастет до 10%. Кроме того, путем привлечения дополнительного капитала в сумме 55000 тыс.руб., оно надеется увеличить объем продаж до 150000 тыс.руб.

Тема 6. «Инвестиционная и инновационная деятельность корпорации»

Задача 1

Рассчитайте срок окупаемости инвестиций на основе следующих данных об инвестиционных проектах предприятия. Какой проект является наиболее выгодным?

	Проект А	Проект Б
Инвестиции, тыс. руб.	2500	2500
Доход, тыс. руб.:		
1 год	1400	550
2 год	720	550
3 год	400	550
4 год	180	550
5 год	100	550
6 год		5050
Итого	2800	3300

Задача 2

Предположим, предприятие рассматривает вопрос о целесообразности вложения 4100 тыс. руб. в проект, который может дать прибыль в первый год 2500 тыс. руб., во второй год – 2100 и в третий – 1700 тыс. руб. При альтернативном вложении капитала ежегодный доход составит 8%. Определите чистый приведенный эффект данного проекта.

Задача 3

Определите чистый приведенный эффект данного проекта, если при альтернативном вложении капитала ежегодный доход составит 8%.

	Проект А	Проект Б
Инвестиции, тыс. руб.	2500	2500
В том числе:		
1 год	1250	-
2 год	1250	-
Доход, тыс. руб.:		
1 год		550
2 год		550
3 год	1400	550
4 год	720	550
5 год	400	550
6 год	180	5050
7 год	100	
Итого	2800	3300

Задача 4

Оцените эффективность инвестиционного проекта, у которого исходные инвестиции составляют 150 млн. руб., предполагаемые денежные поступления по годам – 30, 60, 70 и 40 млн. руб., ставка дисконтирования – 11%.

Задача 5

Организация приобрела оборудование с предусмотренным сроком полезного использования 8 лет. Необходимо рассчитать норму амортизационных отчислений линейным способом.

Задача 6

Балансовая стоимость акции – 2 тыс.руб.; уровень дивиденда по акциям – 55%; ссудный процент – 35%. Определите коэффициент котировки акции. Может ли его значение быть выше 1? Приведите экономическое обоснование ответа.

Задача 7

Прибыль АО, предназначенная для выплаты дивидендов, составила 950 тыс.руб. Общее количество акций – 1 500 ед., номинал акции – 3 тыс.руб. Необходимо рассчитать уровень дивидендов по всем акциям.

Задача 8

Номинальная стоимость акции – 1000 р., уровень дивиденда по акциям – 50%, ссудный процент – 25%. Необходимо рассчитать:

- а) курс акции;
- б) рыночную стоимость акции;
- в) дивидендную доходность акции.

Задача 9

Прибыль АО, предназначенная для выплаты дивидендов, составила 600 тыс.руб. Общая сумма акций – 1 200 тыс.руб., в т.ч. привилегированных – 150 тыс.руб., голосующих – 1050 тыс.руб. На привилегированные акции установлен фиксированный уровень дивиденда – 60% к номиналу. Определите:

- а) годовую сумму дивидендов по привилегированным акциям;
- б) уровень дивидендов по голосующим акциям;
- в) средний уровень дивидендов по всем акциям.

Задача 10

Рассчитайте балансовую стоимость акции АО, если сумма активов АО – 800 тыс.руб., а сумма долгов – 300 тыс.руб. Количество оплаченных акций составило 3000 ед.

Задача 11

Рыночная цена акций АО «Рассвет» составила 2000 руб., их номинальная цена – 1700 руб., прибыль (доход) на акцию – 400 руб. Какова ценность акции?

Задача 12

Определите цену продажи бескупонной дисконтной облигации при действующей ставке рефинансирования – 25%, если нарицательная стоимость облигации равна 1000 руб., срок обращения облигации – 1,5 года.

Задача 13

Приобретен объект первоначальной стоимостью 100 тыс. руб. сроком полезного использования 5 лет. Необходимо рассчитать норму амортизационных отчислений нелинейным методом, расчеты привести в таблице 1.

Таблица 1

Расчет способом уменьшаемого остатка

Остаточная стоимость на начало периода, тыс. руб.	Сумма амортизации, тыс.руб.	Остаточная стоимость по завершении периода, тыс. руб.
Итого:		

Задача 14

Организация приобрела транспортное средство стоимостью 60 тыс. руб. со сроком полезного

использования 5 лет и предполагаемым пробегом 500 тыс. км. В отчетном периоде пробег составил 5 тыс. км. Необходимо рассчитать норму амортизационных отчислений методом списания стоимости пропорционально объему продукции (работ).

Задача 15

Предприятие предполагает реализацию инвестиционного проекта продолжительностью 3 года. Величина требуемых инвестиций - 10 000 тыс. руб., доход по годам ожидается в размере соответственно 5000, 4000 и 3000 тыс. руб. Определить, стоит ли принимать это предложение, если приемлемая ставка дисконтирования составляет 10%.

Задача 16

Проект, требующий инвестиции в размере 10 000 тыс. руб., генерирует доходы в течение 5 лет в сумме 2600 тыс. руб. ежегодно.

Определить целесообразность реализации проекта, если приемлемая ставка дисконтирования равна 9%.

Задача 17

Проект, требующий инвестиций в размере 160 000 тыс. руб., предполагает получение годового дохода в размере 30 000 тыс. руб. на протяжении 15 лет. Оценить целесообразность такой инвестиции, если ставка дисконтирования - 15%.

Задача 18

Проект, требующий инвестиций в размере 150 000 тыс. руб., предполагает получение годового дохода в размере 30 000 тыс. руб. на протяжении 15 лет. По истечении этого срока в течение года будут проводиться работы по ликвидации последствий проекта, в результате чего в 16-м году будет отток средств в сумме 10 000 тыс. руб. Используя критерий NPV, оценить целесообразность принятия проекта, если ставка дисконтирования - 8%.

Задача 19

Проект, рассчитанный на 15 лет, требует инвестиций в размере 150 000 тыс. руб. В первые 5 лет никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 10 лет ежегодный доход составит 50 000 тыс. руб. Определить целесообразность реализации проекта, если коэффициент дисконтирования равен 15%.

Задача 20

Приведены данные о двух альтернативных проектах с периодом реализации 2 года (тыс. руб.). Сумма первоначальных инвестиций для проекта А составляет 4000 тыс. руб., для проекта В - 2000 тыс. руб. Генерируемый денежный поток для А (тыс. руб.): 2500, 3000. Для проекта В соответственно: 1200, 1500. Необходимо ранжировать проекты по критериям IRR, срока окупаемости, NPV, если дисконтная ставка составляет 10%.

Задача 21

Величина требуемых инвестиций по проекту равна 18 000 тыс. руб.; предполагаемые доходы: в первый год - 1500 тыс. руб., в последующие 8 лет - по 3600 тыс. руб. ежегодно. Оценить целесообразность принятия проекта, если стоимость капитала 10%

Задача 22

Предприятие рассматривает целесообразность принятия альтернативных инвестиционных проектов А, В и С со сроком реализации 4 года, генерирующих постоянные по величине денежные потоки. Величины первоначальных инвестиционных затрат и денежных потоков представлены в табл. 2. Проектная дисконтная ставка - 17% в год. Оценить приемлемость проекта:

Таблица 2

Оценка приемлемости проекта по критерию РР, млн руб.

Наименование проекта	Величина начальных инвестиционных затрат	Денежный поток в i-м году	PV	NPV	Индекс рентабельности
А	15 000	6 000			
В	25 000	9 600			
С	30 000	11 500			

С помощью критерия срока окупаемости.

По критерию чистой текущей стоимости (NPV).

По критерию рентабельности инвестиций.

Задача 23

Величина инвестиции - 1 млн руб.; прогнозная оценка генерируемого по годам дохода (тыс. руб.): 344, 395, 393, 322. Рассчитать внутреннюю норму рентабельности (IRR).

Задача 24

Предприятие рассматривает целесообразность принятия альтернативных инвестиционных проектов с денежными потоками, приведенными в табл. 1. Провести анализ с помощью критерия обыкновенного срока окупаемости.

Таблица 1

Оценка приемлемости проекта по критерию РР, тыс. руб.

	Проект А	Проект В
Величина начальных инвестиционных затрат, млн. руб.	12000	9800
Приток денежных средств от реализации инвестиционного проекта, млн. руб.		
первый год	3500	2750
второй год	5500	2750
третьей год	2400	2750
четвертый год	1650	2750
пятый год	950	2750
шестой год	0	2750
Всего		

Задача 25

Определить, чему будет равен эффект финансового рычага:

налоговое бремя организации составляет 20% от прибыли;

капитал организации составляет 8900 тыс. руб., в том числе 3850 тыс.руб. за счет собственных источников;

экономическая рентабельность определена на уровне 23%;

средняя ставка по заемному капиталу составляет 20%?

Задача 26

Рассчитать изменение рентабельности собственного капитала за счет привлечения заемных средств. Дайте интерпретацию полученных результатов.

(тыс. руб.)

Показатели / варианты	А	Б	В	Г	Д
1. Источники средств в т.ч.	250	250	250	250	250
собственные	250	150	150	150	150
заемные		100	100	100	100

2.Ставка процента по кредитному договору		15	20	25	30
3.Прибыль от продаж	60	60	60	60	60

Задача 27

Определить ожидаемую рентабельность собственных средств.

В результате инвестирования средств в размере 1,5 млн руб. предполагается получение прибыли в размере 300 тыс.руб. Ставка налога на прибыль составляет 20%, ставка по банковским кредитам в течение периода инвестиций равна 15%.

Возможны следующие варианты использования источников инвестиций:

- только собственных средств;
- заемных средств в размере 500 тыс.руб.;
- заемных средств в размере 1 млн руб.

-

Задача 28

Рассчитать эффект финансового рычага.

Экономическая рентабельность организации на отчетную дату составляет 10%. Ставка процента по долгосрочному кредиту – 35%. Сумма кредита 50 тыс.руб., собственный капитал равен 120 млн руб.

Задача 29

Рассчитать темп изменения фондоотдачи.

Показатель фондовооруженности организации увеличился на 25 %, а производительность труда – на 43 %.

Задача 30

Определить прогрессивность структуры основных производственных фондов организации.

Активная их часть составляет 100 млн руб., а пассивная – 250 млн руб.

Задача 31

Рассчитать общую потребность организации в основных средствах.

Показатели деятельности организации на плановый год:

- выручка от реализации продукции – 40 000 тыс. руб.,
- оборачиваемость основных средств – 1,3 оборота.

Задача 32

Рассчитать цену нового оборудования, не увеличивающую издержки производства.

Показатель	Оборудование	
	Действующее	Новое
Цена, тыс. руб,	40	240
Объем продукции, шт.	2000	8000
Срок службы, лет	10	10

При начислении амортизации используется линейный способ.

Предполагается полная загрузка мощностей.

Задача 33

Рассчитать плановую потребность в основных средствах.

Планируемые показатели организаций А и Б на год		
Показатель / организация	А	Б
Выручка от реализации, тыс. руб.	72	72
Период оборота основных средств, дн.	180	270

Задача 34

Рассчитать оборачиваемость и период оборота основных средств.

Показатели деятельности организации:

выручка от реализации продукции – 190 тыс. руб.,

среднегодовая стоимость основных средств (по остаточной стоимости) – 350 тыс. руб.

Задача 35

Рассчитать оборачиваемость и период оборота основных средств.

Показатели деятельности организации:

выручка от реализации продукции – 200 тыс. руб.,

прибыль - 50 тыс. руб.,

оборачиваемость основных средств – 1,4 оборота.

Задача 36

Рассчитать сумму амортизационных отчислений на планируемый год с использованием линейного способа начисления амортизации.

Стоимость станков и других основных средств организации на начало года – 8700 тыс.руб. В феврале планового года планируется продажа турбины балансовой стоимостью 3600 тыс.руб., а в мае - поступление новой - стоимостью 4800 тыс.руб. Норма амортизации – 16% в год.

Задача 37

Рассчитать годовую сумму арендной платы.

Организация взяла в аренду магазин. Среднегодовая стоимость основных фондов 1000 тыс.руб., в том числе стоимость земельного участка - 300 тыс.руб. Средняя стоимость оборотных средств - 500 тыс.руб. Средняя норма амортизационных отчислений по основным фондам – 10%. Арендная плата взимается из расчета 25% стоимости фондов. По договору аренды в арендную плату включаются 80% амортизационных отчислений.

Задача 38

Определить, минимальное количество выпуска обыкновенных акций для финансирования инвестиционного проекта.

Потребность в финансовых ресурсах равна 100 тыс.руб.. Номинальная стоимость акции - 100 руб., цена размещения акции - 105 руб. за акцию. Затраты по размещению:

- гос. пошлина - 14 тыс. руб,

- вознаграждение посреднику - 10% от цены размещения акций.

Задача 39

1.Определить изменение фондоотдачи;

2. Определить изменение рентабельности основных производственных фондов;
3. Определить относительную экономию основных фондов в результате изменения фондоотдачи;
4. Определить изменение выпуска продукции в результате изменения фондоотдачи.

Среднегодовая стоимость основных производственных фондов в 2020 г. составляла 7,3 млрд руб. выпуск товарной продукции – 8,3 млрд руб, прибыль – 1,1 млрд руб. На начало 2021 г. стоимость основных производственных фондов составила 7,6 млрд руб. С 01.03.2021 г. предполагается ввод в эксплуатацию станка стоимостью 2 млрд руб. С 01.09.2021 г. в связи с окончанием срока службы планируется вывести из производства силовую машину стоимостью 4,5 млрд руб. в связи с обновлением оборудования предполагается увеличение выпуска товарной продукции на 11%, прибыли - на 25%.

Задача 40

Рассчитать прибыль от продажи оборудования.

Организация реализовала оборудование в марте 2021 г за 700 млн руб. (в том числе НДС), балансовая (остаточная) стоимость оборудования на 01.01.2020 г. составляла 300 млн руб., а годовая норма амортизации – 15%. Коэффициент пересчета балансовой стоимости в восстановительную на 01.01.2021 г. – 1,8.

Задача 41

Рассчитать стоимость офисного помещения, если организация рассчитывает на минимальную норму прибыли 25% годовых.

У организации имеется две возможности:

1. Сдать офисное помещение в аренду с последующим выкупом арендатором. В этом случае арендная плата будет составлять 150000 тыс.руб. в течение 4 лет ежегодно (по окончании каждого года) и 280000 тыс.руб. в течение последующих 3 лет (по окончании каждого года). К концу 7 года недвижимость продается арендатору за 1500000 тыс.руб.
2. Продать офисное помещение в настоящий момент.

Задача 42

- Сравнить два проекта по параметрам:

чистая текущая стоимость;

индекс доходности;

срок окупаемости;

внутренняя норма прибыли.

- Обосновать и рекомендовать проекты для инвестирования.

	(млн руб.)	
Показатели	1	2
Потребность в инвестициях	155	200
Период эксплуатации, лет	3	4
Сумма денежного потока (доход от проекта) в т.ч. по годам:	220	380
1	80	75
2	55	95
3	85	100
4	0	110
ставка дисконтирования, %	11	15
средневзвешенная цена капитала	10	7,5

Задача 43

Определить финансовую эффективность инвестиционного проекта и срок окупаемости вложенных средств используя метод чистой текущей приведенной стоимости денежных потоков.

Расходы на приобретение инвестиционного объекта составляют 550 тыс. руб. Предполагаемое время эксплуатации инвестиционного объекта - 5 лет. По истечении срока эксплуатации объект будет продан за 150 тыс. руб. Ставка дисконтирования составляет 10%.

Ожидаемые денежные потоки проекта (тыс. руб.)

	1-й год	2-й год	3-й год	4-й год	5-й год
1.	480	490	500	510	520
2. Издержки	300	300	310	310	320
3. Прибыль	180	190	190	200	200

Задача 44

Обосновать целесообразность принятия данного проекта.

Организация может принять инвестиционный проект, направленный на увеличение объема производства путем ввода первой поточной линии. Срок жизни проекта 6 лет. Цена проекта 420 млн руб. с распределением по годам (в ценах текущего года).

(млн руб.)

	Вложения	Отдача
1-й год	160	-
2-й год	100	80
3-й год	60	110
4-й год	100	230
5-й год	-	230
6-й год	-	230
Итого	420	880

Задача 45

Требуется проанализировать проект со следующими характеристиками.

Рассмотреть два случая:

- цена капитала составляет - 12% ;
- цена капитала меняется по годам следующим образом - 12% 13%, 14 %, 14%.

Первоначальные инвестиции - 150 млн руб.. Поступление средств от реализации проекта по годам - 30 млн руб., 70 млн руб., 70 млн руб., 45 млн руб..

Задача 46

Оценить финансовую эффективность представленного проекта.

Организация рассматривает целесообразность приобретения новой технологической линии:

- стоимость линии - 10 млн руб.;
- срок эксплуатации - 5 лет;
- износ на оборудование начисляется по методу прямолинейной амортизации - 20 % годовых;

- ликвидационная стоимость оборудования будет достаточна для покрытия расходов, связанных с демонтажем оборудования;
 Доход от реализации продукции прогнозируется по годам в следующих объемах: 6800 тыс.руб., 7400 тыс.руб., 8200 тыс.руб., 8000 тыс.руб., 6000 тыс.руб.
 Текущие расходы по годам оцениваются следующим образом: в первый год - 3400 тыс.руб. В последующие годы расходы будут увеличиваться на 3% ежегодно.
 Ставка налога на прибыль составляет 20%.
 Коэффициент рентабельности авансированного капитала 22%, цена авансированного капитала (WACC) 19%.
 Организация считает нецелесообразным принимать к реализации проекты со сроком окупаемости менее 4 лет.

Задача 47

1. Рассчитать величину дополнительных денежных потоков за 5 лет и решить, вопрос о замене оборудования.
2. Обосновать возможность реализации старого станка.

Предприятие планирует произвести замену старого оборудования.
 Станок, который предполагается заменить, работает 7 лет. Срок его эксплуатации 10 лет и амортизация по данному оборудованию начисляется равномерно. Балансовая стоимость станка 43 тыс.руб. Организация имеет возможность реализовать его по цене 11,6 тыс.руб. Стоимость нового станка 54 тыс.руб., расходы на подготовку к эксплуатации составят 3,8 тыс.руб. Срок его эксплуатации 5 лет, амортизация начисляется равномерно.
 Специалисты рассчитали, что замена старого оборудования приведет к уменьшению эксплуатационных расходов и затрат на оплату труда и даст дополнительную экономию денежных средств в 1-й год эксплуатации 9,3 тыс.руб., во 2-й и 3-й годы - 10,6 тыс.руб., в 4-й и 5-й годы - 12,2 тыс.руб.

Задача 48

Определить чистую текущую стоимость, индекс доходности и срок окупаемости инвестиционного проекта.

Первоначальные инвестиции в оборудование 12000 тыс.руб.. Доход по годам составит: в 1-й год - 3000 тыс.руб., во 2-й год - 5000 тыс.руб., в 3-й год - 6000 тыс.руб., в 4-й год - 1000 тыс.руб. и в конце 5-го года оборудование продается по остаточной стоимости 1000 тыс.руб. Ставка по депозиту составляет 10% годовых с поквартальным начислением. Риск превышает безрисковую ставку на 3%.

Задача 49

Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала организации

Источники средств	Удельный вес источника	Цена источника
Долгосрочный кредит	0,2	35%
Привилегированные акции	0,25	26%
Обыкновенные акции	0,5	40%
Нераспределенная прибыль	0,05	12%

Задача 50

Обосновать возможность инвестирования средств в проект, используя индекс доходности.

Прогнозный платежный ряд проекта (тыс. руб.)

Годы	Инвестиции	Поступления
0	13000	
1	-	-
2	-	10000
3	-	20000
4	-	10000

Задача 51

1. Рассчитать цену продажи объекта, если экономическая рентабельность в этой сфере бизнеса составляет 40% в год.
2. Рассчитать внутреннюю норму доходности по проекту, если ставка банковского процента в течение всего 5-летнего периода будет 22,0%.

Организация два года назад приобрела незавершенное строительство на сумму 700 тыс.руб., произвело дополнительные вложения по сегодняшней оценке на 200 тыс.руб. Для окончания инвестиционного проекта ему требуется вложить в следующем году еще 100 тыс.руб. Организация планирует эксплуатировать его 3 года, получая ежегодно по 200 тыс.руб. чистой прибыли, а затем продать.

Задача 52

Определить общую сумму лизинговых платежей и построить график лизинговых выплат при разных способах уплаты:

- равномерными платежами;
- убывающими платежами;
- возрастающими платежами.

Организация заключила договор финансового лизинга на срок 4 года с правом выкупа перегрузочного оборудования:

- стоимость оборудования - 200 тыс.руб.;
- нормативный срок службы - 4 года;
- годовая норма амортизационных отчислений – 25 %;
- кредит, привлекаемый лизингодателем - 200 тыс.руб.;
- эффективная процентная ставка – 24 % годовых;
- ставка комиссионного вознаграждения – 15 % от среднегодовой остаточной стоимости имущества;
- инвестиционные затраты и дополнительные услуги – 5 тыс.руб.

Возмещение стоимости лизингового имущества осуществляется равными долями в сумме амортизационных отчислений. Лизинговые платежи осуществляются 1 раз в год.

Задача 53

1. Определить общую сумму лизинговых платежей:
 - в соответствии с договором уплата лизинговых платежей осуществляется с отсрочкой первого взноса;
 - в соответствии с договором предусмотрен аванс от лизингополучателя в сумме 100 тыс. руб.
2. Построить график лизинговых выплат при разных способах уплаты:
 - равномерными платежами;
 - убывающими платежами;
 - возрастающими платежами.

Организация заключила договор финансового лизинга на срок 4

года с правом выкупа оборудования:

- стоимость оборудования - 400 тыс.руб.;
- нормативный срок службы имущества - 4 года;
- годовая норма амортизационных отчислений – 20 %;
- кредит, привлекаемый лизингодателем - 200 тыс.руб;
- процентная ставка – 22 % годовых;

ставка комиссионного вознаграждения – 7% от среднегодовой остаточной стоимости имущества.

Инвестиционные затраты и дополнительные услуги – 8 тыс. руб.

Возмещение стоимости лизингового имущества осуществляется равными долями в сумме амортизационных отчислений. Лизинговые платежи осуществляются 1 раз в год.

Задача 54

1. Определить общую сумму лизинговых платежей при условии выкупа имущества по остаточной стоимости.
2. Определить величину остаточной стоимости имущества, по которой оно перейдет в собственность лизингополучателя.

Организацией заключен договор финансового лизинга на срок 3 года с правом выкупа имущества:

- стоимость имущества - 400 тыс. руб.;
- нормативный срок службы имущества - 6 лет;
- годовая норма амортизационных отчислений - 16,7%;
- лизингодатель приобретает имущество за собственные средства;
- ставка комиссионного вознаграждения – 16 % от среднегодовой остаточной стоимости имущества;
- инвестиционные затраты и дополнительные услуги не предусмотрены.

Возмещение стоимости лизингового имущества осуществляется равными долями в сумме амортизационных отчислений. Лизинговые платежи осуществляются 1 раз в квартал.

Задача 55

Рассчитать ежемесячный лизинговый платеж при равномерном графике уплаты и обеспечении лизингодателю 5% норму рентабельности.

Организация закупила автомашину за 1239 тыс.руб. (включая НДС). Период лизинга – 24 месяца. Организация заключает договор только при условии 20% предоплаты. Ставка транспортного налога составляет 75 руб. за л.с., ставка налога на имущество определена в раз мере 2,0% от среднегодовой стоимости объекта.

Задача 56

1. Рассчитать сумму лизинговых платежей по оперативному лизингу с правом выкупа. Расчет сделать с учетом всех составляющих и НДС по годам и в целом за период.
2. Составить график лизинговых платежей.
3. Рассчитать остаточной стоимости оборудования.

Условия лизингового соглашения:

1. Стоимость сдаваемого в лизинг оборудования – 275000 тыс.руб..
2. Срок лизинга - 4 года.
3. Средняя норма амортизации - 10% в год.
4. Согласованный размер комиссионного вознаграждения лизинговой компании - 4% в год.
5. Капитальный ремонт оборудования и его техническое обслуживание осуществляет лизингополучатель.

6. Лизингодатель оказывает лизингополучателю некоторые услуги, расходы по которым:
- командировки работников лизингодателя - 80 тыс.руб.;
 - оказание юридических консультаций - 75 тыс.руб.;
 - консультации по эксплуатации оборудования - 125 тыс.руб..
7. Ставка процента за кредит - 10% в год.
8. Выплата лизинговых платежей осуществляется ежегодно равными долями. По окончании лизинга арендатор получает оборудование в собственность по остаточной стоимости.

Задача 57

Составить инвестиционный план организации.

1. Организация осуществляет реконструкцию цеха. Объем инвестиций запланирован в сумме 55361,8 тыс.руб., в том числе строительно-монтажные работы, осуществленные хозяйственным способом - 5244 тыс.руб.
 2. Прибыль до налогообложения планируется в сумме - 27680,8 тыс.руб. Отчисления в резервный фонд - 20% чистой прибыли, на материальное стимулирование и социальные нужды планируется направить 18% чистой прибыли, на выплату дивидендов по акциям - 24% чистой прибыли.
 3. Планируемая среднегодовая стоимость амортизируемого имущества предприятия составит: здания и сооружения - 28173 тыс.руб.;
 - автотранспорт, конторское оборудование, компьютерная техника - 329,6 тыс.руб.;
 - технологическое и энергетическое оборудование - 38460 тыс.руб.
- Данные для расчета мобилизации внутренних ресурсов в строительстве:

	(тыс. руб.)
Оборотные активы стройки на начало года	5236,0
Потребность стройки в оборотных активах на конец года	4834,0
Кредиторская задолженность стройки на начало года	17126,3
Переходящая кредиторская задолженность на конец года.	16984,1

5. Планируемая выручка от реализации материальных ценностей, полученные при разборке временных зданий, сооружений, включенных в титульный список - 48,6 тыс.руб.
6. Мобилизация средств через выпуск ценных бумаг - определить
7. Рентабельность строительно-монтажных работ - 28,3% к сметной стоимости.
8. Долгосрочные ссуды - определить

Задача 58

Выберите вариант вложения капитала.

1. Организация может получить доход в размере 10% годовых при вложении свободных средств в размере 420 млн руб. на депозит на 2 года.
2. Организация может принять инвестиционный проект, направленный на увеличение объема производства путем ввода первой поточной линии. Срок жизни проекта 6 лет. Цена проекта 420 млн руб. с распределением по годам (ценах текущего года):

	(млн руб.)	
	Вложения	Отдача
1-й год	160	-
2-й год	100	80
3-й год	60	110
4-й год	100	230
5-й год	-	230
6-й год	-	230

Всего:	420	880
--------	-----	-----

Задача 59

Обосновать применение финансового лизинга или выкупа оборудования.

Организация предлагают взять в финансовый лизинг оборудование на следующих условиях:

- ежегодные платежи - 3000 тыс.руб.;

- после 5 лет лизинга выкуп составит - 1000 тыс.руб..

Для дисконтирования денежных потоков используйте ставку 11%. Рыночная цена оборудования составляет 13000 тыс.руб.

Задача 60

Рассчитать чистую приведенную стоимость проекта и обосновать предложение по инвестированию средств по вариантам при цене капитала 10% и 20%.

Средневзвешенная цена капитала компании составляет 15%.

Организация решает построить новый магазин. Инвестиции составят 1400 тыс. руб. в начале года.

Начиная с конца первого года организация надеется получать чистый денежный поток по 300 тыс.руб. в год.

После окончания пятого года планируется продать помещение магазина под склад за 500 тыс.руб.

Задача 62

Составить прогноз амортизационных отчислений на срок эксплуатации копировального аппарата и оценить влияние учетной политики на налогообложение.

Организация приобрела в 2021 г. копировальный аппарат стоимостью 48000 руб. Согласно классификации объект относится к 3 амортизационной группе со сроком полезного использования от 3 лет до 5 лет включительно. Организация установила срок полезного использования 36 месяцев. В бухгалтерском учете списание амортизации производится методом уменьшаемого остатка. В налоговом учете – линейным методом.

Задача 62

По следующим исходным данным оцените целесообразность принятия инвестиционного проекта по методу чистой приведенной стоимости:

Первоначальные затраты на проект, млн. руб. 3,5

Срок жизни проекта, годы 3,0

Ежегодные амортизационные отчисления, млн. руб. 1,3

Ставка налога на прибыль, % 20,0

Средневзвешенная цена капитала с учетом риска и инфляционной премии, % 45,0

Поступления и затраты в ценах базового периода, млн. руб.

Год	Поступления	Затраты
1-й	4	2
2-й	4	2
3-й	6	3

Прогнозируемый уровень инфляции, %

Год	Поступления	Затраты
1-й	25	20
2-й	20	18

3-й	18	18
-----	----	----

Задача 63

Фирма планирует инвестировать в основные фонды 60 млн руб. Цена источников финансирования составляет 10%. Рассматриваются четыре альтернативных инвестиционных проекта со следующими потоками платежей.

Проект	Первоначальные инвестиции, млн. руб..	Денежные поступления, млн. руб.			
		1-й год	2-й год	3-й год	4-й год
А	-35	11	16	18	17
Б	-25	9	13	17	10
В	-45	17	20	20	20
Г	-20	9	10	11	11

Необходимо составить оптимальный план размещения инвестиций на основе расчета чистой приведенной стоимости (NPV) и индекса рентабельности (PI) и определить стратегию инвестирования.

Задача 64

Анализ степени рискованности реализации инвестиционного проекта на основе метода корректировки нормы дисконта.

Рассматривается инвестиционный проект, средняя норма доходности которого составляет 18 % ($r=18\%$). Риск реализации проекта, определенный экспертным путем, равен 3,5 %. Необходимо оценить эффективность проекта с учетом и без учета риска. Исходные данные представлены в табл.

Таблица

Размеры денежных потоков инвестиционного проекта

Показатели	Проект
Необходимый объем первоначальных инвестиций (IC_0), млн руб.	9
Продолжительность действия проекта (n), годы	5
Закладываемая норма дисконта (r), проценты	18
Выгоды от проекта (В) по годам, тыс. руб.: в первый год (V_1)	3,5
во второй год (V_2)	3,6
в третий год (V_3)	7,5

Задача 65

Анализ степени рискованности реализации инвестиционного проекта на основе метода достоверных эквивалентов.

Рассматривается инвестиционный проект, требующий первоначальных инвестиций в размере 83 млн руб. Планируемые денежные доходы за три года соответственно равны: 55 млн руб., 59 млн руб., 62 млн руб. Норма дисконта определена в размере 15 % годовых. Коэффициенты достоверности, определенные экспертами для каждого года, равны: $\alpha_0=1,00$; $\alpha_1=0,62$; $\alpha_2=0,60$; $\alpha_3=0,58$. Необходимо оценить данный проект с учетом и без учета риска.

Задача 66

Имеется следующее распределение вероятностей доходов по инвестиционным проектам компаний А и В:

Состояние экономики	Вероятность	Норма дохода (%)	
		Проект А	Проект В
Спад	0,2	2	-1
Норма	0,5	12	15
Подъем	0,3	20	20

Определите ожидаемую норму дохода, вариацию, стандартную девиацию и коэффициент вариации по указанным проектам.

Задача 67

Инвестиционный проект характеризуется следующими данными:

Инвестиционные затраты по проекту составляют 1 000 тыс. рублей, доходы последовательно по годам (начиная с года, следующего за годом осуществления инвестиций) составляют 200, 300, 450, 550 тыс. рублей. Ставка дисконтирования - 12%.

Оценить инвестиционный проект с помощью показателей NPV, PI и IRR.

РАЗДЕЛ 4. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная литература:

1. Берзон, Н. И. Корпоративные финансы : учебное пособие для вузов / Н. И. Берзон, Т. В. Теплова, Т. И. Григорьева ; под общей редакцией Н. И. Берзона. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Издательство Юрайт, 2023. - 229 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-16181-6. - URL : <https://urait.ru/bcode/537089>
2. Леонтьев, В. Е. Корпоративные финансы : учебник для вузов / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. - 4-е изд., перераб. и доп. - Москва : Издательство Юрайт, 2023. - 341 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-17390-1. - URL : <https://urait.ru/bcode/535932>
3. Никитушкина, И. В. Корпоративные финансы. Практикум : учебное пособие для вузов / И. В. Никитушкина, С. Г. Макарова, С. С. Студников ; под общей редакцией И. В. Никитушкиной. - Москва : Издательство Юрайт, 2023. - 189 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-03876-7. - URL : <https://urait.ru/bcode/535880>
4. Гребенников, П. И. Корпоративные финансы : учебник и практикум для вузов / П. И. Гребенников, Л. С. Тарасевич. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Издательство Юрайт, 2023. - 252 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-04226-9. - URL : <https://urait.ru/bcode/535448>
5. Никитушкина, И. В. Корпоративные финансы : учебник для вузов / И. В. Никитушкина, С. Г. Макарова, С. С. Студников ; под общей редакцией И. В. Никитушкиной. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Издательство Юрайт, 2023. - 549 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-19589-7. - URL : <https://urait.ru/bcode/556697>

Дополнительная литература:

6. Овечкина, А. И. Корпоративные финансы. Практический курс : учебное пособие для академического бакалавриата / А. И. Овечкина, Н. П. Петрова. - 2-е изд. - Москва : Издательство Юрайт, 2023. - 215 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-18132-6. - URL : <https://urait.ru/bcode/534351>
7. Ибрагимов, Р. Г. Корпоративные финансы. Финансовые решения и ценность фирмы : учебное пособие для вузов / Р. Г. Ибрагимов. - Москва : Издательство Юрайт, 2023. - 184 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-02638-2. - URL : <https://urait.ru/bcode/537496>
8. Лимитовский, М. А. Корпоративный финансовый менеджмент : учебно-практическое пособие / М. А. Лимитовский, В. П. Паламарчук, Е. Н. Лобанова ; ответственный редактор Е. Н. Лобанова. - Москва : Издательство Юрайт, 2023. - 990 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-9916-3693-3. - URL : <https://urait.ru/bcode/555725>
9. Теплова, Т. В. Корпоративные финансы (продвинутый уровень) : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. - 2-е изд., испр. - Москва : Издательство Юрайт, 2023. - 750 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-17326-0. - URL : <https://urait.ru/bcode/542522>

Глоссарий

А

Аваль - поручительство, по которому авалист (лицо, совершающее аваль) принимает на себя ответственность перед кредитором за выполнение обязательств заемщиком, которому он дает это поручительство.

Аванс – денежная сумма (или иная имущественная ценность), которая передается в счет исполнения договорного обязательства. В отличие от задатка не является способом обеспечения обязательства.

Аviso - поручение на зачисление или списание денежных средств по счетам в банке. Различают авизо *кредитовые* (деньги зачисляются) и *дебетовые* (деньги списываются).

Агентские операции – торгово-посреднические операции, которые строятся на основе агентского соглашения (заключается не на конкретную сделку, а на определенный период с распространением на определенный регион) между предприятием и посредником на осуществление операций купли-продажи за счет и от имени предприятия.

Аккредитив – условное денежное обязательство банка, выдаваемое им по поручению покупателя в пользу продавца, по которому банк, открывший счет (банк- эмитент), может произвести платежи продавцу или предоставить такие полномочия другому банку производить такие платежи при условии представления им документов, предусмотренных в аккредитиве, и при выполнении других условий аккредитива.

Аккредитив безотзывной – аккредитивы, получившие дополнительную гарантию платежа со стороны другого банка.

Аккредитив денежный – это именной документ, адресованный банком-эмитентом другому банку и содержащий приказ о выплате денег покупателю в определенный срок.

Аккредитив неподтвержденный – аккредитив, не имеющий указанной гарантии.

Аккредитив отзывной - это аккредитив, который может быть изменен или аннулирован банком-эмитентом без предварительного согласования с продавцом.

Аккредитив переводной (трансферабельный) – это аккредитив, который может быть полностью или частично использован несколькими хозяйствующими субъектами (плательщиками).

Аккредитив револьверный или возобновляемый – аккредитив, используемый в расчетах за постоянные краткие поставки, осуществляемые обычно по графику, зафиксированному в контракте.

Аккредитивы непокрытые - аккредитивы, не имеющие указанного выше покрытия денежных средств.

Аккредитивы, покрытые или депонированные – это аккредитивы, при открытии которых банк- эмитент перечисляет собственные средства плательщика (покупателя) или предоставленный ему кредит в распоряжение банка продавца (исполняющий банк) на отдельный балансовый счет «Аккредитивы» на весь срок действия обязательства банка-эмитента.

Активная часть основных средств – а) основные средства за исключением зданий и сооружений; б) машины, оборудование, транспортные средства.

Активы – ресурсы фирмы, а) выражаемые в денежном измерителе; б) сложившиеся в результате событий прошлых периодов; в) принадлежащие ей на праве собственности или контролируемые ею; г) обещающие получение дохода в будущем.

Активы баланса – часть бухгалтерского баланса, отражающая средства организации. Стоимость внеоборотных и оборотных активов на определенную дату: их состав и размещение.

Активы внеоборотные – средства организации, вложенные в нематериальные активы, основные средства, незавершенное строительство, долгосрочные финансовые вложения и др., совершающие хозяйственный оборот продолжительностью более 12 месяцев.

Активы ликвидные – средства организации, которые можно обратить в деньги (платежные средства) быстро и без значительных потерь.

Активы монетарные – активы, имеющие фиксированную денежную ценность, не зависящую от изменения цен и способную меняться в результате индексации. К ним относятся денежные средства (наличные, или в кассе, и на расчетном счете) и дебиторская задолженность.

Активы оборотные – средства организации, вложенные в запасы, дебиторскую задолженность, краткосрочные финансовые вложения, денежные средства и др., совершающие оборот в течении операционного цикла (как правило, 12 месяцев).

Активы предприятия – собственность предприятия, отражаемая в активе баланса. В основном существуют три вида активов: 1) текущие активы, состоящие из денежного капитала и средств, которые могут быстро трансформировать в наличные деньги (обычно в течении одного года); 2) основной капитал с длительным сроком службы, используемый предприятием при производстве товаров и услуг; 3) прочие активы, которые включают нематериальные активы, не имеющие натурально-вещественной формы, но ценные для предприятия, капиталовложение в другие компании, долгосрочные ценные бумаги, расходы будущих периодов и различные другие активы.

Активы хозяйствующего субъекта – это совокупность имущественных прав, принадлежащих ему.

Активы чистые – стоимостная оценка имущества организации после формального и фактического удовлетворения всех требований третьих лиц.

Акцепт – согласие плательщика на оплату денежных и товарных документов.

Акциз - вид косвенного налога, взимаемого в цене товара. Акцизы были широко распространены уже в 19 веке. Развитие акцизного обложения привело к появлению универсального акциза в виде налога с оборота, налога с продаж, налога на добавленную стоимость. Различают индивидуальные акцизы (по отдельным видам и группам товаров) и универсальные (например, налог на добавленную стоимость).

Акционер – совладелец акционерного общества.

Акционерное общество – компания, которая является юридическим лицом, и капитал которой состоит из взносов пайщиков - акционеров и учредителей. Форма организации производства – на основе привлечения денежных средств путем продажи акций. Существуют закрытые и открытые акционерные общества.

Акционерное общество закрытого типа – акционерное общество, акции которого реализуются только его работниками и не могут быть проданы посторонним лицам без согласия других акционеров.

Акционерное общество открытого типа – общество, акции которого продаются по открытой подписке на аукционе или бирже и могут переходить от одного владельца к другому без согласия остальных акционеров.

Акционерный капитал – основной капитал акционерного общества, размер которого определяется его уставом. Образуется за счет заемных средств и эмиссии (выпуска акций).

Акция – ценная бумага, выпускаемая акционерным обществом и дающая право её владельцу – члену акционерного общества – участвовать в его управлении и получать дивиденды от прибыли. Денежная сумма, обозначенная на акциях, - номинальная стоимость акций; обыкновенные, привилегированные, именные, на предъявителя, трудового коллектива и др. Денежная сумма, обозначенная на акции, - номинальная стоимость акции; цена, по которой акция продается, - *курс акции*.

Акция именная – акция с указанием имени ее владельца. Распространяется в порядке открытой подписки. Может быть, простой и привилегированной.

Акция на предъявителя – акция, не содержащая имени владельца. Может быть простой и привилегированной.

Акция обыкновенная – акция с нефиксированным дивидендом, размер которого определяется собранием акционеров после уплаты фиксированного процента держателям привилегированных акций.

Акция предприятия – акции, распространяемые среди других предприятий и организаций, кооперативов, банков, добровольных обществ.

Акция привилегированная - акция, дивиденд которой фиксируется в виде твердого процента, выплачиваемого в первоочередном порядке, независимо от величины прибыли компании. Эта акция не дает права голоса, ее владелец не участвует в управлении компанией.

Акция трудового коллектива предприятия - акция, держателями которой могут быть работники данного коллектива.

Альтернативные затраты (вмененные издержки) - количество одного товара, которым необходимо пожертвовать для увеличения выпуска другого за единицу времени.

Амортизационные отчисления – идут на возмещение физически изношенного и морально устаревшего оборудования. Являются устойчивым источником финансовых ресурсов.

Амортизационные средства – финансовые средства, выделяемые специальным назначением, для сохранения и возобновления основных фондов предприятия.

Амортизационный фонд - денежные средства, предназначенные для простого и расширенного воспроизводства *основных фондов*.

Амортизация – постепенное перенесение стоимости основных фондов на производимые с их помощью продукт или услугу, целевое накопление средств и их последующее применение для возмещения изношенных основных фондов.

Амортизация ускоренная - амортизация, при которой относительно большая часть стоимости амортизируемого актива списывается на затраты в первые годы его эксплуатации.

Анализ – познавательная процедура мысленного или реального расчленения объекта или явления на части; процедурой, обратной к анализу является синтез, с которым анализ часто сочетается в практической или познавательной деятельности.

Анализ внутрипроизводственный (анализ в системе управленческого учета, внутренний, внутрифирменный) – совокупность аналитических процедур, имеющих целью оптимизацию системы управления затратами на данном предприятии.

Анализ комплексный (микроэкономический) – совокупность аналитических процедур, позволяющих сделать всестороннюю оценку финансово-хозяйственной деятельности предприятия в соответствии с целевой функцией в рамках обоснования решения оперативного, тактического и (или) стратегического характера.

Анализ тематический (микроэкономический) – совокупность аналитических процедур, связанных с оценкой отдельных элементов экономического потенциала предприятия или процесса его функционирования (например, оценка ресурсов предприятия в целом и по видам, производственно-технологического процесса, отношений с контрагентами, системы сбыта, организационно-технического уровня и т.п.).

Анализ факторный – процесс выявления причинно-следственной связей, идентификации и оценки значимости, участвующих в ней факторов.

Анализ финансовый (микроэкономический, внешний анализ) - совокупность аналитических процедур на уровне предприятия, основывающихся, как правило, на общедоступной информации финансового характера и предназначенных для оценки экономического потенциала предприятия и перспектив его развития.

Анализ экономический – анализ в экономике как совокупности отношений, возникающих в процессе производства, обмена, распределения и потребления благ.

Аннуитет - инвестиции, приносящие вкладчику определенный доход через регулярные промежутки времени, обычно после выхода на пенсию.

Аннуитет пренумерандо – аннуитет, каждый элемент которого имеет место в начале соответствующего периода.

Аннуитет срочный – аннуитет, число периодов которого ограничено.

Антимонопольное законодательство – пакет законов, который выступает как средство поддержания государством баланса между конкуренцией и монополией.

Арбитраживание – деятельность по закупке чего-либо по низкой цене на одном рынке и перепродаже этого товара по более высокой цене на другом рынке.

Аренда – это имущественный наем и представляет собой основанное на договоре срочное возмездное владение и пользование имущественным комплексом (здание, помещение,

оборудование, предприятие, земля, природные ресурсы).

Аудит – предпринимательская деятельность аудиторов (аудиторских фирм) по осуществлению независимых, вневедомственных проверок финансовой (бухгалтерской) отчетности, налоговых деклараций и других финансовых обязательств и требований, а также оказание других юридических услуг. Основное назначение аудиторских проверок – подтверждение достоверности проверяемой бухгалтерской отчетности предприятия (фирмы) и соответствие совершенных им финансовых и хозяйственных операций действующим нормативным актам. Обязательной аудиторской проверке подлежат банки, страховые организации, биржи, внебюджетные и благотворительные фонды, акционерные общества открытого типа, предприятия с участием иностранного капитала, а также любые предприятия и организации по поручению контролирующих государственных органов и прокуратуры. Аудиторская фирма может оказывать консультационные услуги по составлению бухгалтерской отчетности и налоговых расчетов, ведению учета, финансовой экспертизе проектов и др. Услуги аудиторских фирм платные.

Аудиторский контроль - независимый вневедомственный финансовый контроль, проводимый аудиторской фирмой, имеющей лицензию на осуществление аудиторской деятельности. Основная задача - установление достоверности, полноты и реальности бухгалтерской и финансовой отчетности и соблюдение финансового законодательства.

Аутосторинг - освобождение от непрофильных активов и передача их на сторону или приобретение в качестве услуг функций, ранее составляющих внутреннюю функцию организационно-управленческой и финансово-хозяйственной деятельности (например, бухгалтерский учет своей производственно-хозяйственной деятельности сторонней организации на условиях контракта).

Б

Баланс-брутто – баланс, в валюту которого входят сальдо контрарных (регулирующих) счетов.

Баланс бухгалтерский – документ бухгалтерского учета, отражающий финансовое состояние предприятия на определенную дату. Двухсторонняя таблица, где одна сторона отражает состав и размещение хозяйственных средств (актив), другая – источники формирования хозяйственных средств и их целевое назначение (пассив). Итоги актива и пассива баланса обязательно должны быть равны между собой.

Баланс – основной документ бухгалтерского учета, содержащий информацию о составе и стоимостной оценке активов и пассивов предприятия. На практике финансовое положение действующего предприятия постоянно меняется. Периодически, через равные промежутки времени (квартал, год) предполагается, что деятельность предприятия на какой-то момент останавливается и составляется баланс на определенную дату.

Баланс-нетто – баланс, в валюту которого сальдо контрарных (регулирующих) счетов не входят.

Балансовая прибыль – прибыль, полученная организацией от всех видов деятельности: хозяйственной, коммерческой, финансовой. Складывается из прибыли от продаж, операций с процентами, доходов от участия в других организациях, прочих операционных доходов и расходов, результатов от внереализационных операций.

Балансовая стоимость акций – это курсовая цена акции акционерного общества закрытого типа, по которой она продается внутри общества, определяется стоимостью чистых активов общества, приходящихся на одну оплаченную акцию.

Банки – учреждения, организующие кредитные операции.

Банковский кредит – ссуда, выданная банком или кредитным учреждением на условиях срочности, возвратности, платности.

Банкротство – означает неспособность хозяйствующего субъекта удовлетворить требования кредиторов по оплате товаров (работ, услуг), включая неспособность обеспечить обязательные платежи в бюджет и внебюджетные фонды, в связи с превышением обязательства должника над его имуществом. Как правило, приводит к закрытию или

принудительной ликвидации предприятия, распродаже имущества для погашения всех долгов.
Безналичный денежный оборот – часть денежного оборота, в которой движение денег осуществляется в виде перечислений по счетам в кредитных учреждениях и зачетов взаимных требований.

Безналичное обращение - движение стоимости без участия наличных денег перечислением денежных средств по счетам кредитных учреждений, а также в зачет взаимных требований.

Бизнес-проект – генеральный замысел, общая идея осуществления предпринимательской деятельности, приносящая выгоду в виде прибыли или позволяющая достичь других желаемых целей.

Биржа – особая форма оптового рынка, на котором в качестве товаров фигурируют средства производства и предметы потребления (товарная биржа), ценные бумаги (фондовая биржа), иностранная валюта (валютная биржа), а также здание, где проходят торги.

Биржевой курс – продажная цена ценной бумаги на фондовой бирже.

«Больные» статьи в отчетности – статьи в отчетности, в явном или завуалированном виде свидетельствующие о недостатках в работе предприятия, отражающихся на его имущественном и финансовом состояниях.

Брокер – это посредник, заключающий сделки по поручению и за счет клиентов и получающий за свои услуги комиссионные, т.е. вознаграждение в виде договорного процента от суммы сделки.

Брокерские операции – торгово-посреднические операции, при которых посредник осуществляет контакт между продавцом и покупателем.

Брокерское место на бирже представляет собой право торговли на данной бирже.

Будущая стоимость – стоимость в некоторый момент времени, рассматриваемая с позиции будущего, при условии ее наращивания по некоторой ставке.

Будущая стоимость денежного потока – сумма всех наращенных элементов этого потока.

Бухгалтерская прибыль – разность между валовой выручкой и издержками фирмы.

Бухгалтерская отчетность – единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным или рекомендуемым формам.

Бухгалтерский баланс – основная форма бухгалтерской отчетности, характеризующая состояние активов предприятия (актив баланса) и источников их формирования (пассив баланса).

Бюджет финансовый – система показателей дающих прогнозную оценку финансового положения и результатов деятельности предприятия.

Бюджетная линия – графическое изображение всех возможных сочетаний покупок товаров, сумма затрат которых определена.

Бюджетное финансирование - предоставление юридическим лицам в безвозвратном порядке денежных средств из бюджетных и внебюджетных фондов.

Бюджетные ассигнования - бюджетные средства, выделенные на развитие народного хозяйства, финансирование социально-культурных мероприятий, оборону страны и содержание органов государственной власти и управления.

В

Валовые инвестиции – это общее увеличение запаса капитала.

Валовые частные внутренние инвестиции – производство всех инвестиционных продуктов, предназначенных для замещения машин, оборудования и сооружения, потребленные в ходе производства в текущем году, плюс любые чистые добавления к объему капитала в экономике.

Валюта – любые платежные документы либо денежные обязательства, выраженные в той или иной национальной денежной единице и используемые в международных расчетах.

Валюта баланса – итоговая сумма по активу или пассиву бухгалтерского баланса (они совпадают в силу двойной записи).

Валютная котировка – фиксирование курса национальной денежной единицы в иностранной.

Валютная система – форма организации денежных отношений, которая охватывает внутренние денежно-кредитные отношения и сферу международных расчетов; формируется на базе национальных экономик (национальных валютных систем) и с развитием международных экономических отношений превращается в мировую валютную систему.

Валютные риски представляют собой опасность валютных потерь, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой, в том числе национальной валюте при проведении внешне - экономических, кредитных и других валютных операций.

Валютный курс – соотношение обмена двух денежных единиц или цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежной единице другой страны.

Валютный рынок – совокупность всех отношений, возникающих между субъектами валютных сделок. С институциональной точки зрения валютный рынок представляет собой множество крупных коммерческих банков и других финансовых учреждений, где совершается купля-продажа валют на основе спроса и предложения для обслуживания международного платежного оборота с использованием средств связи.

Варрант - представляет собой сертификат, дающий держателю право покупать ценные бумаги по оговоренной цене в течение определенного промежутка времени или бессрочно

Вексель - вид ценной бумаги, письменное долговое обязательство установленной формы, наделяющее его владельца (векселедержателя) безоговорочным правом требовать с векселедателя безусловной уплаты указанной суммы денег к определенному сроку. Различают простой и переводный (тратта) векселя. *Простой* вексель выписывает должник, а *переводный*, применяемый при кредитовании внешней торговли, - кредитор.

Венчурная фирма – коммерческая научно-техническая фирма, занимающаяся разработкой и внедрением новых технологий и продукции с неопределенным заранее доходом (рискованный вклад капитала).

Венчурное финансирование - обеспечение финансовыми ресурсами инновационной деятельности; финансирование научно-технических исследований.

Венчурный капитал- это термин, применяемый для обозначения рискованного капиталовложения

Внебиржевой рынок – сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах.

Внутренняя норма прибыли инвестиций – значение ставки дисконтирования, при которой чистая приведенная стоимость проекта равна нулю.

Возвратный поток – денежный поток, генерируемый инвестиционным проектом после запуска его в эксплуатацию, т.е. после освоения исходных инвестиций.

Возмещение – это процесс замены изношенного основного капитала.

Возмещенная сумма – максимальная из двух оценок: возможной чистой стоимости продажи и ценности от использования.

Возможная чистая стоимость продажи – ожидаемая цена продажи оцениваемого объекта за минусом ожидаемых расходов, связанных с его возможной реализацией.

Восходящий (промежуточный) отрезок кривой совокупного предложения – изменяются в реальный объем национального производства, и уровень цен.

Временная определенность фактов хозяйственной жизни – один из наиболее важных постулатов бухгалтерского учета, смысл которого состоит в том, что факторы хозяйственной жизни относятся к тому отчетному периоду, в котором они имели место независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами.

Вспомогательные сделки – соглашения, связанные с передачей товаров, работ и услуг от продавца к покупателю (соглашения по международным перевозкам грузов, по страхованию грузов, по складированию, переработке и хранению грузов, по проведению расчетов между сторонами).

Вторичный рынок ценных бумаг – рынок, где производится купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг.

Выручка – валовое поступление экономических выгод в ходе обычной деятельности предприятия.

Выручка от продаж – денежные и другие средства, полученные организацией от реализации товаров, продукции, работ и услуг. Основной источник поступления денежных средств и формирования финансовых ресурсов на предприятии.

Г

Гарантийное обязательство, или поручение - форма обеспечения банковской ссуды.

Гарантия – подтверждение того, что третьей стороной будут выполнены обязательства. Может относиться к определенному займу.

Главная книга – один из способов табличного представления информации, во-первых, об остатках (сальдо) всех используемых организацией счетов на отчетные даты и, во-вторых, о корреспонденциях между этими счетами за отчетный период.

Государственное регулирование экономики – процесс воздействия государства на хозяйственную жизнь общества и связанные с ней социальные процессы, в ходе которого реализуется экономическая и социальная политика государства, основанная на определенной доктрине.

Государственное финансирование - метод безвозвратного предоставления финансовых ресурсов субъектам хозяйствования за счет средств бюджетных и внебюджетных фондов. Посредством государственного финансирования происходит целенаправленное перераспределение финансовых ресурсов между субъектами хозяйствования.

Государственные доходы - денежные отношения по мобилизации финансовых ресурсов в распоряжение государственных структур. Применяются три основных метода мобилизации государственных доходов: *налоги, государственные займы, эмиссия* (бумажноденежная и кредитная).

Государственные краткосрочные бескупонные облигации (ГКО) - государственные ценные бумаги, выпускаемые на срок 3,6,12, и более месяцев в основном для покрытия дефицита федерального бюджета и иных операций и размещаемые преимущественно среди юридических лиц и иностранных инвесторов.

Государственные расходы - денежные отношения, связанные с использованием централизованных и децентрализованных государственных средств на различные потребности государства. Финансируются государственные расходы в трех формах: *самофинансирования, бюджетного финансирования, кредитного обеспечения*.

Государственные финансы - сфера денежных отношений по поводу распределения и перераспределения стоимости общественного продукта и части национального богатства, связанная с формированием финансовых ресурсов в распоряжение государства и его предприятий и использованием государственных средств на затраты по расширению производства, удовлетворению растущих социально- культурных потребностей членов общества, нужд обороны страны и государственного управления. Государственные финансы функционируют на федеральном, региональном и местном уровнях и включают *бюджет, внебюджетные фонды, государственный кредит, финансы государственных и муниципальных предприятий*.

Государственный кредит - денежные отношения, возникающие у государства с юридическими и физическими лицами в связи с мобилизацией временно свободных денежных средств в распоряжение органов государственной власти и их использованием на финансирование государственных расходов. Основными формами государственного кредита являются *займы и казначейские ссуды*.

График инвестиционных возможностей – графическое изображение анализируемых инвестиционных проектов, расположенных в порядке снижения внутренней нормы прибыли.

График предельной стоимости капитала – графическое изображение средневзвешенной стоимости капитала как функции объема привлекаемых финансовых ресурсов.

Гудвилл – «цена фирмы», возникает при покупке предприятия по рыночной цене и

представляет собой повышение покупной стоимости предприятия над балансовой стоимостью его активов, учитывается в балансе как нематериальный актив.

Д

Двойная запись – система ведения счетов бухгалтерского учета, предусматривающая отражение любой хозяйственной операции по двум счетам – как правило, дебета одного и кредита другого.

Дебитор – должник. Лицо, получившее продукцию или услугу, но еще не оплатившее их.

Дебиторская задолженность – сумма долгов, причитающихся организации. Включает долги покупателей и заказчиков, по векселям к получению, дочерних и зависимых компаний, учредителей (участников) по взносам в уставный капитал, по выданным авансам, прочие. Подразделяется на задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев и после 12 месяцев с отчетной даты.

Девальвация - уменьшение официального курса валюты по отношению к иностранным валютам.

Демонополизация - содействие развитию товарных рынков, созданию конкурентной среды, предупреждение доминирующего положения на конкретном товарном рынке отдельных предприятий.

Демпинг – искусственное снижение цен на товары в целях устранения конкуренции на рынке.

Денежная масса – объем обращающихся в стране денег.

Денежная политика – политика управления процентами, денежной массой и кредитами

Денежная система - система, включающая в себя денежную единицу, порядок эмиссии наличных денег, организацию и регулирование денежного обращения.

Денежное обращение - движение денег при выполнении ими своих функций в наличной и безналичной формах.

Денежные доходы населения – все поступления денег в виде оплаты труда работающих лиц, доходов от предпринимательской деятельности, пенсий, стипендий, различных пособий, доходов от собственности в виде процентов, дивидендов, ренты, сумм от продажи ценных бумаг, недвижимости, продукции с/х, различных изделий, оказанных на сторону услуг и др.

Денежный поток – множество распределенных во времени выплат (оттоков) и поступлений (притоков), понимаемых в широком смысле.

Деньги - особый товар, стихийно выделившийся из товарного мира и выполняющий роль всеобщего эквивалента. Их сущность выражается в функциях: меры стоимости, средства обращения, средства накопления и сбережения, средства платежа, мировых денег.

Депозит – все срочные и бессрочные вклады клиентов банка, кроме сберегательных.

Депозит до востребования - денежные средства, хранящиеся в банке на пассивных (активно-пассивных) счетах в течение не установленного банком срока.

Депозитные сертификаты банков представляют собой срочные сертификаты с крупным номиналом.

Депозитный сертификат - письменное свидетельство кредитного учреждения о депонировании денежных средств, удостоверяющее право юридического лица на получение по истечении установленного срока депозита и процентов, но нему; может быть передан другому юридическому лицу.

Депозиты - это денежные средства или ценные бумаги, отданные на хранение в банки на заранее оговоренных условиях.

Деятельность оборота средств – показатель, измеряющий продолжительность финансового и хозяйственного оборота: от момента вложений средств до момента отдачи (получение денег по результатам деятельности).

Диверсификация – метод, направленный на снижение риска путем распределения его между несколькими рисковыми товарами таким образом, что повышение риска от покупки (продажи) одного означает снижение риска от покупки (продажи) другого. Наличие в инвестиционном портфеле многих видов ценных бумаг с различной степенью риска - доходностью и ликвидностью. Цель диверсификации - удержать риск портфеля инвестиций в пределах

выработанной банком инвестиционной политики.

Диверсификация производства – переход от односторонней, часто базирующейся лишь на одном продукте, производственной структуры к многопрофильному производству с широкой номенклатурой выпускаемой продукции.

Дивиденд - часть прибыли акционерного общества, ежегодно распределяемая между акционерами после уплаты налогов, отчислений на расширение производства, пополнение резервов и других неотложных нужд. Дивиденд по обыкновенным акциям колеблется по годам в зависимости от размера получаемой прибыли. По привилегированным акциям выплачивается в размере заранее установленного процента, твердо фиксированного к нарицательной стоимости акции.

Дисконт - 1) разница между суммой, обозначенной на *векселе* и выплачиваемой векселедержателю; 2) процент, который банк удерживает при учете или покупке векселей.

Дисконтирование – процесс, обратный наращению, в котором заданы ожидаемая в будущем к получению (возвращаемая) сумма и ставка.

Дифференциал – разница между экономической рентабельностью активов и средней расчетной ставкой процента по заемным средствам.

Дифференциальная рента – устойчивая добавочная прибыль, равная разности между общественной стоимостью продуктов земли и их индивидуальной стоимостью с лучших земель.

Дифференциация доходов – различия в уровне доходов на душу населения или одного занятого.

Дифференцированная олигополия – олигополия, производящая разнообразную продукцию одного функционального назначения, как правило, продукты потребительского назначения.

Добавленная стоимость (ДС) – это стоимость, созданная в процессе производства на данном предприятии и охватывающая реальный вклад предприятия в создание стоимости конкретного продукта.

Документарное инкассо – поручение продавца банку получить от покупателя платеж против товарных документов с последующим перечислением сумм платежа.

Долговременный период – это период времени, достаточно продолжительный, чтобы изменить количества всех занятых ресурсов, включая производственные мощности.

Долгосрочные финансовые вложения - финансовые вложения, рассчитанные на длительный период времени, в уставные капиталы предприятий и коммерческих организаций, долгосрочные займы.

Долгосрочный период – это отрезок времени, в течение которого все факторы являются переменными, это период, в течение которого преодолеваются барьеры вхождения в отрасль.

Достоверность – форма существования истины, обоснованная каким-либо способом, например, экспериментом или неопровержимым логическим доказательством.

Доходность – отношение величины прибыли на одну обыкновенную акцию к ее рыночной цене.

Доходность финансового актива – относительный показатель, рассчитываемый соотношением некоторого дохода, генерируемого данным активом, с величиной исходной инвестиции в него.

Доходы – увеличение экономических выгод предприятия в результате поступления активов и (или) погашение обязательств в ходе обычной деятельности, приводящая к увеличению капитала собственников этого предприятия, за исключением их вкладов.

Доходы будущих периодов – авансы, полученные от покупателя – сумма задолженности покупателям, оплатившим товары или услуги авансом, до поставки. Иногда используют термины «отложенный доход» или «авансовые поступления».

Е

Европейский стиль означает, что опцион может быть использован только в фиксированную дату.

Единичная эластичность – ситуация, когда процентное изменение цены и последующее

процентное изменение количества спрашиваемой продукции оказываются равными по величине.

Единоличное владение – самостоятельное ведение дел в своих интересах.

Емкость рынка – возможный объем продажи (обычно за год) определенного товара на рынке при сложившихся условиях его реализации.

Ж

Жизненный цикл продукта – время его нахождения на рынке с момента поставки первой партии до сбыта последней.

З

Заемный капитал – капитал, получаемый за счет выпуска и размещения заемных ценных бумаг, обычно облигаций.

Закладное свидетельство – кредитный документ о залоге должником движимого имущества; дает кредитору право продать заложенное имущество с торгов, если к установленному сроку долг не будет погашен.

Закон предложения - состоит в том, что при прочих равных условиях количество предлагаемого продавцами товара тем больше, чем выше цена этого товара, и наоборот, чем ниже цена, тем меньше величина предложения.

Закрытый фонд – фонд, который эмитирует ценные бумаги без обязательства их выкупа обратно.

Залог – способ обеспечения обязательства, при котором кредитор – залогодержатель приобретает право в случае неисполнения должником обязательства получить удовлетворение за счет заложенного имущества преимущественно перед другими кредиторами за изъятием, предусмотренным законом.

Залогодатель – лицо, которое передает имущество в залог. Им может быть как сам должник, так и третье лицо. Залогодатель имущества может быть его собственником, либо лицо, имеющее право хозяйственного ведения, при условии согласия собственника.

Залогодержатель – лицо, которое принимает имущество в залог.

Земельный кадастр - реестр земель по классам в зависимости от плодородия, близости к рынкам сбыта, вида засеваемых культур и т.д. Поскольку земельный кадастр служит основой оценки средней доходности 1 га земли каждого класса, он используется для определения ставок налога за землю.

Земля (как фактор производства) – включает не только землю как таковую, но и воду, воздух и все блага, которые природа предоставляет в пользование человеку.

Золотая акция – предоставляет ее владельцу на срок до 3 лет право «вето» при принятии собранием акционеров решений о:

- внесении изменений и дополнений в устав акционерного общества;
- его реорганизации или ликвидации;
- его участию в других предприятиях;
- передаче в залог или аренду;
- продаже и отчуждении иными способами имущества

И

Инвестирование – процесс создания или пополнения запасов капитала.

Инвестиции – все виды активов (средств), вкладываемых в хозяйственную деятельность в целях получения доходов. Долгосрочные вложения средств в целях создания новых и модернизации действующих предприятий, освоения новейших технологий и техники, увеличения производства и получения *прибыли*.

Инвестиционная компания – это объединение (т.е. корпорация), вкладывающее капитал посредством прямых и портфельных инвестиций и выполняющее некоторые функции коммерческих банков.

Инвестиционная политика - определение наиболее приоритетных направлений капитальных вложений, от которых зависят повышение эффективности экономики, обеспечение наибольшего прироста продукции и национального дохода на каждый рубль затрат.

Инвестиционные фонды - финансовые институты, участники рынка ценных бумаг, осуществляющие эмиссию собственных акций и инвестиции в ценные бумаги других эмитентов, торговлю ценными бумагами, владеющие инвестиционными ценными бумагами.

Инвестиционный взнос – это денежный вклад работника в развитие данного хозяйствующего субъекта, который вкладчику начисляет процент в размере и в сроки, определенные договором или положением об инвестиционном взносе.

Инвестиционный институт – хозяйствующий субъект или физическое лицо, осуществляющий операции с ценными бумагами.

Инвестиционный климат – совокупность политических, экономических, юридических, социальных, бытовых и других факторов, которые, в конечном счете, определяют степень риска капиталовложений и возможность их эффективного использования.

Инвестиционный налоговый кредит - отсрочка налогового платежа, предоставляемая в целях стимулирования инвестиционной активности и обновления основных средств предприятиям на основании кредитного соглашения с налоговыми органами.

Инвестиционный проект – план вложения капитала с целью получения прибыли; система, включающая в себя определенный набор организационно-правовых и расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления определенных целей, получения определенных результатов.

Инвестиционный фонд - представляет собой акционерное общество открытого типа, которое привлекает средства мелких инвесторов, аккумулирует их путем выпуска (эмиссии) и продажи собственных ценных бумаг (акций), обеспечивает вложение этих средств от своего имени в ценные бумаги других эмитентов и в торговлю ценными бумагами.

Инвестор - частный предприниматель, организация или государство, осуществляющие долгосрочное вложение *капитала* в какое-либо дело, предприятие с целью получения *прибыли*.

Индекс – относительная величина, характеризующая соотношение двух значений показателя, описывающее одно и то же явление.

Индекс цен – измеритель соотношения между совокупной ценой “рыночной корзины” (определенный набор продуктов и услуг) в текущем периоде и совокупной ценой сходной “рыночной корзины” в базовом периоде.

Индексация – способ сохранения реальной величины денежных ресурсов (капитала) и доходов в условиях инфляции.

Индексация доходов – увеличение номинальных доходов в зависимости от роста цен.

Индоссамент - передаточная подпись на ценной бумаге, векселе, чеке, коносаменте и т. п., удостоверяющая переход прав по этому документу к другому лицу.

Инжиниринг – представляет собой инженерно-консультационные услуги по созданию предприятий и объектов.

Инкассо – банковская операция, посредством которой банк по поручению своего клиента получает на основании расчетных документов причитающиеся ему денежные средства от плательщика за отгруженные в его адрес товары (выполненные работы, оказанные услуги) и зачисляет эти средства на его счет в банке.

Инновационная деятельность - деятельность, основанная на использовании новых форм организации, управления и финансирования.

Инновация - нововведение, комплексный процесс создания, распространения и использования новшеств (нового практического средства) для удовлетворения человеческих потребностей, меняющихся под воздействием развития общества.

Инструмент – любой вид финансового долгового обязательства.

Ипотека- залог недвижимого имущества (недвижимости) для обеспечения денежного требования кредитора-залогодержателя к должнику.

Источники средств – формальное представление средств предприятия в системе учета и балансе как совокупности собственного капитала и обязательств, т.е. задолженности,

предприятия перед 3 лицом.

Источники средств долгосрочные – совокупность собственного и заемного капитала.

Источники средств краткосрочные – обязательства предприятия перед третьими лицами, которые должны быть погашены в течение 12 месяцев с момента составления отчетности.

К

Казначейские обязательства государства - вид размещаемых на добровольной основе среди населения государственных ценных бумаг, удостоверяющих внесение их держателями денежных средств в бюджет и дающих право на получение фиксированного дохода в течение всего срока владения этими ценными бумагами.

Капитал – ресурсы длительного пользования, используемые для производства товаров и услуг. Различают физический капитал (машины, здания и т.д.) и человеческий капитал (общие и специальные знания, трудовые навыки, производственный опыт и т.д.). Стоимость, приносящая прибавочную стоимость. В структуру капитала входят денежные средства, вложенные в основные фонды, нематериальные активы, оборотные фонды, фонды обращения.

Капитализация рыночная – совокупная оценка экономической ценности всех акций компаний, допущенных к официальной торговле на фондовой бирже.

Капиталоемкость – показатель, характеризующий отношение основного капитала к произведенной в соответствующий период продукции или ее части – национальному доходу, прибыли.

Капитальные вложения – затраты материальных, трудовых и денежных ресурсов, направленные на восстановление и прирост основных фондов.

Клиринг - система безналичных расчетов за товары, ценные бумаги и услуги, основан на зачете взаимных требований и обязательств.

Коммерческие банки – это частные и государственные банки, осуществляющие универсальные операции по кредитованию промышленных, торговых и других предприятий, главным образом за счет тех денежных капиталов, которые они получают в виде вкладов, с целью получения прибыли.

Коммерческий кредит – кредит, предоставляемый одними предпринимателями другим в виде продажи товаров с отсрочкой платежа. Цель – ускорение реализации продукции.

Коммерческий расчет - метод ведения хозяйства, заключающийся в соизмерении в денежной форме затрат и результатов деятельности; его целью является получение максимума прибыли при минимуме затрат. Коммерческий расчет предполагает обязательное получение прибыли и достаточного для продолжения хозяйствования уровня рентабельности.

Коммерческий риск – риск, возникающий в процессе реализации продуктов и услуг, закупленных предпринимателем.

Конвертируемость валют - способность одной валюты обмениваться на другую валюту.

Конвертируемые акции - это такие привилегированные акции, которые могут обмениваться по желанию владельца на обыкновенные акции или облигации того же эмитента в соответствии с условиями конверсионной привилегии.

Конвертируемые облигации - это такие облигации, которые дают право их владельцу право обменивать их на обыкновенные акции того же эмитента в соответствии с условиями конверсионной привилегии.

Конгломератные слияния – объединение компаний из разных отраслей.

Коносамент на предъявителя - коносамент, в котором указывается, что он выдан на предъявителя, т.е. в нем не содержатся какие-либо конкретные данные относительно лица, обладающего правом на получение груза.

Коносамент – является ценной бумагой, которая выражает право собственности на конкретный указанный в ней товар.

Коносамент береговой – коносамент, который выдается в подтверждение приема груза от отправителя на берегу, как правило, на складе перевозчика.

Коносамент бортовой – коносамент, который выдается, когда товар погружен на судно.

Коносамент именной – коносамент, в котором указывается наименование

определенного получателя.

Коносамент линейный – это коносамент, в котором излагается воля отправителя, направленная на заключение договора перевозки груза.

Коносамент ордерный – коносамент, по которому груз выдается либо по приказу отправителя или получателя, либо по приказу банка.

Коносамент чартерный – коносамент, который выдается в подтверждение приема груза, перевозимого на основании чартера.

Конткоррентный кредит – текущий счет, на котором учитываются все операции банка с клиентом.

Конткоррентный счет - единый счет, на котором учитываются все операции банка с клиентами.

Контрактная система оплаты труда - заключение трудового договора между работодателем и исполнителем, в котором оговариваются условия труда, права и обязанности сторон, режим работы и уровень оплаты труда, срок действия договора.

Контроль – это проверка организации финансовой работы, выполнение финансовых планов и. т. п.

Контрольный пакет акций – доля общей стоимости (количества) обыкновенных акций, позволяющая их владельцам контролировать деятельность всего акционерного общества. Теоретически эта доля определяется в размере 51% всей суммы акций, практически – гораздо меньше.

Конфликт – процесс развития взаимодействия субъектов по поводу различия их интересов и ценностных ориентаций.

Концентрация производства - сосредоточение выпуска продукции на крупных предприятиях.

Концептуальные основы финансового менеджмента – совокупность теоретических построений, определяющих логику, структуру и принцип функционирования системы управления финансовой деятельностью предприятия в контексте окружающей политико-экономической среды.

Корпорация – правовая форма бизнеса, является юридическим лицом; может приобретать ресурсы, владеть активами, привлекать денежный капитал через продажу акций и облигаций.

Котировальный лист – главный ориентир для всех потенциальных инвесторов, решающих, в какие ценные бумаги вложить деньги.

Котировка - определение рыночного курса ценной бумаги; осуществляется на биржах специальными котировальными комиссиями.

Краткосрочные активы – денежная наличность и активы, которые в ближайшее время могут быть переведены в денежную форму или будут использованы в ближайшем будущем, обычно в течение года.

Краткосрочные обязательства – обязательства, срок погашения которых наступает в течение короткого промежутка срока, обычно в пределах одного года.

Краткосрочные финансовые вложения - финансовые вложения, рассчитанные на короткий период, высоко ликвидные ценные бумаги, в том числе краткосрочные казначейские обязательства государства, облигации, акции, временная финансовая помощь другим предприятиям, депозитные сертификаты, полученные краткосрочные векселя.

Кредит – ссуда в денежной или товарной форме на условиях возвратности и обычно с уплатой процентов.

Кредитная карточка – удостоверяет личность владельца счета в банке, дает ему право на оплату товаров и услуг без помощи наличных денег.

Кредитная линия - предоставление банком в будущем заемщику ссуд в размерах, не превосходящих оговоренные заранее пределы, без каких бы то ни было специальных переговоров и заключения договоров.

Кредитная система – совокупность кредитно-расчетных отношений, форм и методов кредитования или совокупность кредитно-финансовых институтов.

Кредитные риски – опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредитору.

Кредитный риск – обусловлен тем, что заемщик не уплатит по ссуде.

Кредитование - одна из форм финансового обеспечения воспроизводственных затрат, при которой расходы субъекта хозяйствования покрываются за счет банковских ссуд, предоставляемых на началах платности, срочности и возвратности.

Кредитор – 1) заимодавец, т.е. хозяйствующий субъект или физическое лицо, предоставляющее займы денежные средства, товары или другие материальные ценности; 2) хозяйствующий субъект или физическое лицо, которому другие хозяйствующие субъекты или граждане задолжали денежные средства.

Кредиторская задолженность – денежные средства, временно привлеченные организацией, составляющей ее обязательства и подлежащие возврату в течение не более 12 месяцев после отчетной даты. Включает задолженность поставщикам и подрядчикам, по вексям к уплате, по оплате труда и социальным отчислениям, платежам в бюджет, авансам полученным, прочим краткосрочным обязательствам.

Кредитоспособность – это наличие у хозяйствующего субъекта предпосылок для получения кредита и способность возратить кредит в срок.

Кривая безразличия – это множество точек, каждая из которых представляет собой такой набор из двух товаров, что потребителю безразлично, какой из этих наборов выбрать.

Кросс-курс представляет собой курс одной ценной бумаги или иностранной валюты к другой ценной бумаге или валюте.

Купон - отрезной талон ценной бумаги (акции, облигации), дающий его владельцу право получить в установленное время определенный доход в виде процентов и дивидендов.

Курс акций, облигаций и других ценных бумаг - цена акций, других ценных бумаг на фондовой бирже. Курс прямо пропорционален размерам дивиденда, процента и находится в обратной зависимости от величины ссудного процента.

Л

Лизинг – способ финансирования инвестиций, основанный на долгосрочной аренде имущества при сохранении права собственности за арендодателем; средне- и долгосрочная аренда машин, оборудования и транспортных средств.

Лизинг операционный – заключается на срок, меньший амортизационного периода имущества

Лизинг финансовый – предусматривает выплату арендатором в течение периода действия контракта сумм, покрывающих полную стоимость амортизации оборудования или большую ее часть, а также прибыль арендодателя.

Лизинговое обслуживание - операции по привлечению средств на приобретение *основных фондов* путем долгосрочной финансируемой аренды.

Ликвидность хозяйствующего субъекта - это способность его быстро погашать свою задолженность.

Ликвидность активов - величина, обратная времени, необходимому для превращения их в деньга. Чем меньше времени понадобится для превращения активов в деньги, тем они ликвиднее.

Лимит кредитования - предельная сумма выдачи кредита или остатков задолженности в плановом периоде.

Линейный коносамент – это коносамент, в котором излагается воля отправителя, направленная на заключение договора перевозки груза.

Листинг-это допуск ценный бумаг эмитента к торгам на фондовой бирже путем проверки их качества.

Ломбардный кредит – краткосрочная фиксированная по размерам ссуда; при ее осуществлении залог оценивается только по части его стоимости, в зависимости от вида движимого имущества.

Лот – это партия одинаковых ценных бумаг (или других активов), предлагаемая к продаже.

М

Маржа – это разница между курсами ценных бумаг, между ценой продавца и ценой покупателя ценных бумаг.

Международное движение капитала – помещение и функционирование капитала за рубежом, прежде всего с целью его самовозрастания.

Международный кредит – движение и функционирование ссудного капитала между странами.

Мировое соглашение – это процедура достижения договоренности между должником и кредиторами относительно отсрочки и (или) рассрочки причитающихся кредиторам платежей или скидки с долгов.

Моделирование – процесс построения модели, в частности, аналитического выражения зависимости между изучаемыми явлениями.

Мультипликатор – коэффициент, выражающий соотношение между приростом дохода и вызывающим этот прирост увеличением объема инвестиций.

Н

Налично-денежное обращение - движение наличных денег в сфере обращения и выполнения ими двух функций: средства *обращения* и средства *платежа*.

Негосударственный финансовый контроль - контроль, проводимый аудиторскими фирмами, руководством и финансовыми службами предприятий и организаций, акционерами, *коммерческими банками*, страховыми фирмами за финансовым состоянием и *ликвидностью* хозяйствующих субъектов, достоверностью финансовой отчетности, прибыльностью и платежеспособностью.

Неликвидность – недостаток ликвидных активов. Такое положение, когда активы не могут быть быстро и легко превращены в наличные деньги.

Несостоятельность (банкротство) – признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей.

Неустойка – определенная законом или договором денежная сумма, которую должник обязан уплатить кредитору в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательства. Нашим законодательством к неустойке приравнены штрафы и пеня.

Номинал – номинальная или основная стоимость (в отличие от рыночной стоимости), указанная на акции, облигации, векселе, купоне, банкноте или другом инструменте.

Номинальная ставка процента – процентная ставка, выраженная в долларах по текущему курсу.

Номинальная ставка ссудного процента показывает, насколько сумма, которую заемщик возвращает кредитору, превышает величину полученного кредита.

Номинальная стоимость акции – доля в акционерном капитале компании, обозначена на лицевой стороне акции.

Нормальная прибыль – прибыль, равная вмененным издержкам, вложенным в производство владельцем фирмы.

О

Обеспечение – личное имущество или недвижимость, служащие полным обеспечением, гарантирующим погашение займа. Также активы предприятия, закладываемые в качестве обеспечения оплаты ссуды и займа.

Обеспеченность кредита - виды и формы гарантированных обязательств заемщика перед кредитором (банком) по возмещению суммы заемных средств (кредита) в случаях их возможного не возврата заемщиком.

Облигации государственных займов - кратко- и долгосрочные ценные бумаги, выпускаемые Министерством финансов РФ для привлечения средств инвесторов и выполнения государством своих функций.

Облигации сберегательного займа - государственные ценные бумаги, выпускаемые для привлечения средств инвесторов, но предназначенные в основном для размещения среди

населения.

Облигация - ценная бумага, приносящая доход в форме процента. Выпускается государственными органами для покрытия *бюджетного дефицита* и *акционерными обществами* в целях мобилизации капитала. В отличие от *акций* на облигации указан срок ее погашения.

Оборот денег – это вложение их в предпринимательство, передача в ссуду, сдача в наем.

Обслуживание долга – выплата процентов и погашение основной суммы долгов за определенный отчетный период.

Общая сумма издержек – сумма постоянных и переменных издержек при каждом данном объеме производства.

Общее правило объявления банкротства – фирма объявляет себя банкротом, если предполагаемый доход от реализации продукции будет меньше переменных издержек фирмы.

Обыкновенная акция - акция, владение которой не дает право на отношение наибольшего благоприятствования при выплате дивидендов или при распределении активов в случае ликвидации акционерного общества.

Обязательство – в юридическом смысле означает гражданское правоотношение, в силу которого одна сторона (должник) обязана совершить в пользу другой стороны (кредитору) определенные действия (передать имущество, выполнить работу и др.), а кредитор имеет право требовать от должника исполнения его обязанности.

Овердрафт- это форма краткосрочного кредита, предоставление которого осуществляется путем списания банком средств по счету клиента сверх остатка средств на его счете.

Оперативный лизинг – характеризуется кратко- и среднесрочными контрактами (обычно короче амортизационного периода). Согласно этим контрактам арендатор (лизингополучатель) имеет право расторгнуть контракт в любое время после соблюдения указанного в нем срока.

Операции возвратного лизинга – представляет собой получение дополнительных финансовых ресурсов под залог собственных основных средств заказчика

Операции по перепродаже – торгово-посреднические операции, когда посредник покупает товар у производителя, т.е. становится его собственником.

Опцион – представляет собой двусторонний договор (контракт) о передаче права (для получателя) и обязательства (для продавца) купить или продать определенный актив (ценные бумаги, валюту и т.п.) по определенной (фиксированной) цене в заранее согласованную дату или в течение согласованного периода времени. Покупка акционерным обществом в соответствии со своим уставом или решением акционеров определенного числа акций на льготных условиях со скидкой с продажной цены.

Опцион двойной, или опцион стеллаж (нем. Stelage) означает право покупателя либо купить, либо продать акции, валюту (но не купить и продать одновременно) по базисной цене.

Опцион на покупку, или опцион колл (call), означает право покупателя (но не обязанность) купить акции, валюту, другой актив для защиты от потенциального повышения его курса.

Опцион на продажу, или опцион пут (put), говорит о праве покупателя (но не обязанность) продать акции, валюту, другой актив для защиты от их потенциального обесценения.

Опционы – бумаги, дающие их владельцу право купить или продать в течение установленного срока (обычно 3-6 месяцев) определенное количество ценных бумаг или товаров по фиксированной цене.

Основные ценные бумаги - это акции, облигации, казначейские обязательства государства.

Открытый фонд – это фонд, эмитирующий ценные бумаги с обязательством их выкупа обратно, т.е. предоставляющий владельцу ценной бумаги этого фонда право по его требованию получить в обмен на них его денежную сумму или иное имущество в соответствии с уставом фонда.

Оценка – некоторая характеристика объекта (события) позволяющее выделить его из совокупности других объектов (событий) или упорядочивать эти объекты (события).

Оценка качества продукции – это совокупность операций, включающая выбор номенклатуры показателей качества оцениваемой продукции, определение значений этих показателей и сопоставление их с базовыми.

Оценка фондов - стоимостное *выражение фондов*, используемое в бухгалтерской отчетности.

Очередность платежей - последовательность списания денежных средств со счета при наличии нескольких срочных и просроченных платежей и недостаточности средств для их полного погашения.

П

Пай или паевой взнос – представляет собой сумму денежного вклада, уплачиваемую юридическим или физическим лицом при вступлении в совместное предпринимательство.

Первичный рынок ценных бумаг – это рынок, который обслуживает выпуск (эмиссию) и первичное размещение ценных бумаг.

Переводной вексель или тратта – выписывается и подписывается кредитором (трассантом) и представляет собой приказ должнику (трассату) об уплате в определенный срок обозначенной суммы третьему лицу (ремитенту) или предъявителю.

Передаточная надпись или индоссамент - делается на оборотной стороне векселя при передаче его от одного собственника другому.

Переключение капитала - прекращение финансирования в одной сфере деятельности и открытие финансирования новых сфер деятельности.

Перестрахование - особая форма страхования, позволяющая распределить крупные риски между многими страховыми организациями.

Платежное поручение - расчетный документ, выписываемый плательщиком, содержащий указание банку о перечислении определенной денежной суммы со счета плательщика на счет получателя; применяется в расчетах по товарным и нетоварным операциям, авансовым платежам.

Платежное требование - расчетный документ, выписываемый поставщиком, содержащий указание банку получить причитающуюся ему денежную сумму от плательщика на основании соответствующих документов, свидетельствующих о совершенных операциях.

Платежное требование-поручение - расчетный документ, выписываемый поставщиком, содержащий требование к покупателю оплатить на основании направленных в обслуживающий банк плательщика расчетных и отгрузочных документов стоимость поставленной по договору продукции, выполненных работ, оказанных услуг.

Платежный баланс – статистический отчет о состоянии внешнеэкономических связей страны за определенный период.

Портфель - совокупность цепных бумаг, которыми на конкретную дату владеет предприятие; результат финансовых вложений.

Портфель ценных бумаг – вложения в ценные бумаги разного вида, разного срока действия и разной ликвидности, управляемые как единое целое.

Портфельные инвестиции – инвестиции в долгосрочные ценные бумаги (акции, облигации, векселя и др.), которые не дают их владельцу управленческого контроля над объектом вложения капитала.

Прибыль - конечный финансовый результат деятельности *предприятия*; определяется как разность между выручкой и затратами.

Прибыль чистая – прибыль, доступная к распределению собственниками.

Прибыль экономическая – прирост капитала собственников предприятия, имевших место в отчетном периоде.

Приватизация – выкуп гражданами, акционерными обществами у государства и местных органов власти в собственность предприятий или их подразделений, которые выделены в самостоятельные. Переход собственности от государства в частные руки.

Принципы кредитования – срочность, платность, возвратность и материальная обеспеченность кредита.

Простой вексель - безусловное денежное обязательство установленной законом формы,

выдаваемое банком (векселедателем) физическому или юридическому лицу (векселедержателю), предоставляющее последнему право требовать с заемщика уплаты к определенному сроку суммы денег, указанной в векселе.

Простой вексель или соло-вексель – выписывается заемщиком (векселедателем) и содержит обязательство платежа кредитору (векселедержателю).

Процентный риск – опасность потерь коммерческими банками, кредитными учреждениями, инвестиционными фондами, селенговыми компаниями в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлечении средствам, над ставками по предоставленным кредитам.

Прямые инвестиции – вложения в уставной капитал хозяйствующего субъекта с целью извлечения дохода и получения, прав на участие в управлении данным хозяйствующим субъектом.

Р

Расчетный счет - счет, открываемый банками юридическим лицам для хранения денежных средств и осуществления расчетов.

Риск – вероятность убытков или недополучения доходов по сравнению с вариантом, предусмотренным прогнозом, планом, проектом, программой.

Риск производственный (бизнес-риск) – риск, в большей степени обусловленный отраслевыми особенностями бизнеса, т.е. структурой активов, в которые фирма решила вложить свой капитал.

Риск финансовый – риск, обусловленный структурой источников капитала предприятия. Чем выше доля заемного капитала в общей сумме долгосрочных источников, тем выше финансовый риск.

Рисковый капитал – долгосрочные инвестиции, вложенные в ценные бумаги или предприятия с высокой или относительно высокой степенью риска, в ожидании чрезвычайно высокой прибыли.

Рынок – совокупность конкретных экономических отношений и связей между покупателями и продавцами, а также торговыми посредниками по поводу движения товара и денег, отражающая экономические интересы субъектов рыночных отношений и обеспечивающая обмен продуктами труда.

Рынок золота (рынок драгоценных металлов) – это рынок, на котором осуществляется регулярная купля- продажа золота, как для промышленного потребления, так и в целях накопления или пополнения золотого запаса.

Рынок ссудных капиталов или денежный рынок – это сфера формирования спроса и предложения на ссудный капитал, т.е. На деньги.

Рынок труда – важная и многоплановая сфера экономической жизни. На рынке труда получает оценку стоимость рабочей силы, определяются условия ее найма, в том числе величина заработной платы и т.д.

Рынок труда (рабочей силы) – важная и многоплановая сфера экономической и социально-политической жизни общества, отражает основные моменты в динамике занятости ее основных структурах.

Рынок ценных бумаг – представляет собой рынок, на котором совершаются операции с ценными бумагами (акции, облигации и др.).

Рынок чистой монополии – рынок единственного производителя-продавца, устанавливающего цену в целях получения сверхприбыли за счет извлечения максимально возможного потребительского излишка.

Рыночная стоимость – сумма, которую можно получить при продаже активов (собственности) на рынке.

С

Самострахование - совокупность мер, направленных на предотвращение рисков, создание резервных фондов материальных и финансовых ресурсов и др.

Самофинансирование - один из методов финансового обеспечения воспроизводственных

затрат, основанный на использовании субъектами хозяйствования собственных финансовых ресурсов. При недостаточности собственных средств предприятия используют финансовые ресурсы, привлекаемые на основе выпуска ценных бумаг.

Санация – это оздоровление хозяйствующего субъекта-должника, т. е. Собственник хозяйствующего субъекта-должника, кредиторы или иные лица оказывают финансовую помощь должнику.

Санация предприятия - совокупность мер по оздоровлению финансового состояния предприятия и предотвращению банкротства.

Сберегательные сертификаты банков – письменное свидетельство кредитного учреждения о депонировании денежных средств, удостоверяющее право вкладчика на получение по истечении установленного срока депозита (вклада) и процентов по нему.

Сберегательный банк - кредитно-финансовое учреждение, предназначенное для аккумуляции сбережений населения и средств предприятий и их эффективного размещения для получения прибыли.

Сертификат акций – это ценная бумага, которая является свидетельством владения поименованного в нем лица определенным числом акций.

Смета - финансовый документ, содержащий информацию об образовании и расходовании денежных средств в соответствии с их целевым назначением.

Смета расходов и доходов - финансовый план учреждения (организации), осуществляющего некоммерческую деятельность.

Сметное финансирование - метод покрытия затрат учреждений и организаций в соответствии с утвержденной сметой.

Социальное страхование - система экономических отношений, посредством которых формируются и расходуются фонды денежных средств, предназначенных для материального обеспечения нетрудоспособных.

Спот - представляет собой сделку, при которой обмен валют производится немедленно, как правило, в течение двух рабочих дней, не считая дня заключения сделки.

Справедливая стоимость – характеристика объекта, определяющая его сравнительную значимость в потенциальных или фактических меновых операциях в условиях полной информированности участников сделки, их неангажированности и свободы в принятии решения.

Срок опциона – дата или период времени, по истечении которого опцион не может быть использован.

Срочный депозит - денежные средства, хранящиеся на счетах в банке в течение определенного срока, который устанавливается при открытии счетов.

Ссудный процент – цена, уплачиваемая собственнику капитала за использование его средств в течение определенного промежутка времени. Ставка ссудного процента зависит от спроса и предложения заемных средств.

Ставка – отношение процентных денег, уплаченных (полученных) за единицу времени (обычно за год), к некоторому базовому капиталу, выраженное в десятичных дробях или в процентах.

Ставка дисконтирования – ставка, используемая для расчета приведенной стоимости.

Ставка заимствования – процентная ставка, под которую можно привлечь финансовые ресурсы.

Ставка инвестирования (инвестиционная доходность) – процентная ставка, характеризующая эффективность инвестирования, т.е. отдачу на вложенный капитал.

Ставка наращивания – ставка, используемая для расчета будущей стоимости.

Ставка процентная – отношение процентных денег, уплаченных (полученных) за единицу времени (обычно за год), к величине исходного капитала.

Ставка процентная номинальная – исходная базовая (как правило, годовая) процентная ставка, указываемая в договорах. Доходность, выражаемая этой ставкой, не скорректирована на инфляцию.

Ставка процентная реальная – процентная ставка, исчисляемая в условиях элиминирования влияния инфляции. Реальная процентная ставка всегда меньше номинальной за счет негативного влияния инфляции.

Ставка ссудного процента – цена, уплачиваемая за использование денег; количество денег, уплачиваемое за использование денежной единицы (1\$, 1 руб.) в год.

Ставка учетная (дисконтная) – отношение процентных денег, уплаченных (полученных) за единицу времени (обычно за год), к ожидаемой к получению (возвращаемой) сумме денежных средств.

Ставка эффективная – годовая ставка сложных процентов, обеспечивающая тот же финансовый результат, что и начисление процентов несколько раз в год по номинальной ставке, деленной на число периодов начисления.

Стоимость – денежное выражение экономической ценности.

Стоимость приведенная (дисконтированная) – величина, найденная в результате процесса дисконтирования. Дает оценку величины, ожидаемой к получению в будущем, с позиции момента, к которому осуществляется приведение (дисконтирование).

Стоимость учетная – стоимость, по которой актив отражается в системе двойной записи.

Стоимость чистая приведенная – разность между величиной дисконтированного возвратного потока и исходной инвестицией.

Страхование - система особых, перераспределительных отношений, возникающих между участниками страхового фонда в связи с его образованием за счет целевых денежных взносов и использованием на возмещение ущерба субъекта хозяйствования и оказание помощи гражданам (или их семьям) при наступлении страховых случаев в их жизни (достижение определенного возраста, утрата трудоспособности, смерти и т.д.). Различают: *имущественное страхование*, объектом которого выступают различные материальные ценности; *личное страхование*, основой которого являются события в жизни физических лиц; *страхование ответственности*, предметом которого служат возможные обязательства страхователя по возмещению ущерба (вреда) третьим лицам; страхование *предпринимательских рисков*, где объектом считается риск неполучения прибыли или образования убытка.

Страхователь - физическое или юридическое лицо, страхующее имущество или заключающее со страховой организацией договор личного страхования и уплачивающее страховые взносы.

Страховая оценка - стоимость имущества, принимаемая для целей страхования.

Страховая сумма - величина денежных средств, на которую фактически застрахованы имущество, жизнь и здоровье граждан.

Страховое возмещение – сумма выплаты из страхового фонда в покрытие ущерба в имущественном страховании и страховании гражданской ответственности страхователя за материальный ущерб перед третьими лицами.

Страховой случай – совершившееся событие, предусмотренное договором страхования или законом, с наступлением которого возникает обязанность страховщика провести страховую выплату страхователю, выгодоприобретателю или иным третьим лицам.

Страховой суммой служит определенная договором страхования или установленная законом денежная сумма, на которую застрахованы ценности, гражданская ответственность, жизнь и здоровье страхователя.

Страховой тариф - выраженная в рублях и копейках ставка платежей по страхованию с единицы страховой суммы за определенный период.

Страховой ущерб - стоимость полностью погибшего или степень обесценения частично поврежденного имущества по страховой оценке.

Страховщик - специализированная организация (государственная, акционерная, кооперативная), проводящая страхование и принимающая на себя обязательство возместить ущерб страхователю (или другим лицам) или выплатить страховую сумму.

Структура цены - соотношение отдельных элементов цены, выраженное в процентах по отношению к цене.

Схема начисления сложных процентов – процесс начисления процентов, предполагающих их капитализацию.

Т

Теория финансов классическая – свод административных и хозяйственных знаний по ведению камерального, т.е. дворцового, а в широком смысле, государственного хозяйства.

Теория финансов неоклассическая – система знаний об организации и управлении финансовой триадой: ресурсы, отбошение, рынки.

Товарная биржа – специально организованный рынок, где продаются и покупаются массовые товары. На товарной бирже могут заключаться как сделки спот (поставка наличного товара немедленно или в короткие сроки), так и сделки на поставку в определенном месте и к определенному сроку в будущем (форвардные контракты), а также фьючерсные контракты.

Трансфертные операции – это операции по переводу денежных средств.

Трансфертные услуги – это услуги по переводу ценных бумаг с одного владельца на другого, т.е. По передаче права собственности на владение этими ценными бумагами от одного лица другому.

Трансформационный спад – сокращение объема производства вследствие изменения форм собственности и методов хозяйствования, приспособления производства к платежеспособному спросу, перестройки отраслевой структуры экономики.

Траст – операции – представляет собой доверительные операции банков, финансовых компаний, инвестиционных фондов по управлению имуществом клиента и выполнению других услуг в интересах и по поручению клиентов на правах доверенного лица.

У

Уровень ссудного процента – его величина зависит от соотношения спроса и предложения на денежном рынке, а также степени риска, который несет кредитор, ссужая определенную денежную сумму должнику.

Уставной капитал – представляет собой сумму вкладов учредителей хозяйствующего субъекта для обеспечения его жизнедеятельности.

Учетная ставка - норма процента, взимаемая Центральным банком при предоставлении ссуд коммерческим банкам.

Учредительные документы – документы, служащие основанием для учреждения вновь создаваемого предприятия, компании, акционерного общества и их регистрации в установленном порядке.

Учредительные документы - документы, служащие основанием для учреждения вновь создаваемого *предприятия, компании, акционерного общества* и их регистрации в установленном порядке.

Ф

Факторинг - разновидность торгово-комиссионных операций, сочетающихся с кредитованием оборотного капитала клиента.

Финансовая группа- это объединение предприятий, связанных в единое целое.

Финансовая дирекция - является одной из центральных служб аппарата управления, создаваемых правлением или дирекцией хозяйствующего субъекта.

Финансовая информация - система финансовых показателей, предназначенных для принятия решения, и рассчитанная на конкретных пользователей.

Финансовая компания- это корпорация, финансирующая выбранный по некоторому критерию определенный, достаточно узкий круг других корпораций и не осуществляющая диверсификации (т.е. Рассредоточения) вложений, свойственных другим компаниям.

Финансовая отчетность - совокупность документов, содержащих информацию о финансовых показателях.

Финансовая политика - деятельность государства, предприятия по целенаправленному использованию финансов. Содержание финансовой политики включает: выработку концепций развития финансов, определение основных направлений их использования и разработку мер, направленных на достижение поставленных целей.

Финансовая система - термин, употребляемый для обозначения разных по своей сути понятий: а) совокупность сфер и звеньев финансовых отношений, взаимосвязанных между собой. В этом значении финансовая система страны включает три крупные сферы: финансы предприятий, учреждений, организаций; страхование; государственные финансы. Каждая из них состоит из звеньев; б) совокупность финансовых учреждений страны, к которым относятся финансовые органы и все структурные подразделения Государственной налоговой службы.

Финансовая стратегия - комплекс мероприятий, направленных на достижение перспективных финансовых целей.

Финансовое обеспечение воспроизводственного процесса - покрытие затрат за счет финансовых ресурсов, аккумулируемых субъектами хозяйствования и государством. Осуществляется в трех формах: *самофинансирования, кредитования и государственного финансирования.* **Финансовое обеспечение воспроизводственных затрат** - одно из важных направлений воздействия финансов на процессы общественного развития наряду с *финансовым регулированием и финансовым стимулированием.*

Финансовое планирование - планирование финансовых ресурсов и фондов денежных средств.

Финансовое состояние организации – система показателей (коэффициентов, индикаторов), определяющих обеспеченность предприятия денежными средствами для осуществления нормальной хозяйственной деятельности и своевременных расчетов по принятым обязательствам.

Финансово-промышленная группа - группа предприятий, учреждений, кредитных организаций (включая банки) и инвестиционных институтов, объединившие свои капиталы в добровольном порядке или консолидировавшие пакеты своих акций.

Финансовые вложения – вложение денежных средств, материальных и иных ценностей в ценные бумаги других юридических лиц, процентные облигации государственных и местных займов, в уставные (складочные) капиталы других юридических лиц, созданных на территории страны, капитал организации за рубежом и т.п., а также займы, предоставленные другим юридическим лицам.

Финансовые коэффициенты - относительные показатели финансового состояния предприятия, которые выражают отношения одних абсолютных финансовых показателей к другим.

Финансовые результаты - процесс получения финансовых ресурсов, связанный с производством и реализацией товаров, операциями на рынке капиталов.

Финансовые ресурсы - денежные доходы, накопления и поступления, формируемые в руках субъектов хозяйствования и государства и предназначенные на цели расширенного воспроизводства, материальное стимулирование работающих, удовлетворение социальных потребностей, нужд обороны и государственного управления. Являются материальными носителями финансовых отношений. Используются в фондовой и не фондовой формах.

Финансовые риски – это коммерческие риски.

Финансовые фонды - денежные фонды, формируемые за счет финансовых ресурсов. Назначение финансовых фондов состоит в подготовке условий, обеспечивающих удовлетворение постоянно меняющихся общественных потребностей.

Финансовые фьючерсы – предусматривают не право, а обязательство на проведение купли или продажи.

Финансовый аппарат - органы, осуществляющие управление финансами. К ним относятся высшие законодательные органы власти - Федеральное Собрание и его две палаты - Государственная Дума и Совет Федерации, Министерство финансов РФ и его органы на местах, Государственная налоговая служба, Федеральная служба налоговой полиции, Государственный таможенный комитет РФ, финансовые отделы и управления на предприятиях различных форм собственности, осуществляющие функции оперативного управления финансами.

Финансовый брокер - это аккредитованный, т.е. Зарегистрированный, имеющий полномочия, агент по купле-продаже ценных бумаг (или валюты).

Финансовый контроль - элемент системы управления финансами; особая сфера стоимостного контроля за финансовой деятельностью всех экономических субъектов (государства, территориальных административных образований, предприятий и организаций), соблюдением финансово-хозяйственного законодательства, целесообразностью производственных расходов, экономической эффективностью финансово-хозяйственных операций.

Финансовый лизинг – характеризуется длительным сроком контракта (от 5 до 10 лет) и амортизацией всей или большей части стоимости оборудования. Фактически финансовый лизинг представляет собой форму долгосрочного кредитования.

Финансовый менеджер - специалист, осуществляющий воздействие на движение капитала, прибыль, инвестиции и накопления.

Финансовый менеджмент - процесс управления денежным оборотом, формированием и использованием финансовых ресурсов предприятий. Это также система форм, методов и приемов, с помощью, которой осуществляется управление денежным оборотом и финансовыми ресурсами.

Финансовый менеджмент – это система рационального и эффективного использования капитала, механизм управления движением финансовых ресурсов.

Финансовый метод – можно определить как способ воздействия финансовых отношений на хозяйственный процесс.

Финансовый механизм - совокупность форм организации финансовых отношений, методов (способов) формирования и использования финансовых ресурсов, применяемых обществом в целях создания благоприятных условий для экономического и социального развития общества. В соответствии со структурой финансовой системы финансовый механизм подразделяется на *финансовый механизм предприятий* (организаций, учреждений), *страховой механизм*, *бюджетный механизм* и т.д. В каждом из них согласно функциональному назначению можно выделить такие звенья: мобилизацию финансовых ресурсов, финансирование, стимулирование и др.

Финансовый отчет - отчет, дающий информацию о финансовом положении предприятия, о его доходах, издержках и чистой прибыли, использовании финансовых ресурсов за определенный период времени.

Финансовый риск – зависит от отношения заемных средств ко всем финансовым средствам предприятия.

Финансовый рынок - рынок краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных кредитов и фондовых ценностей, т. е. *акций*, *облигаций* и других видов ценных бумаг. Различают первичный и вторичный рынки ценных бумаг. На *первичном* рынке выпускаются новые ценные бумага, на *вторичном* - происходит перепродажа ранее выпущенных ценных бумаг.

Финансовый рычаг – представляет собой прием действия финансового метода. К финансовым рычагам относятся прибыль, доходы, амортизационные отчисления, финансовые санкции, арендная плата, процентные ставки по ссудам, депозитам, облигациям, паевые взносы, вклады в уставной капитал, портфельные инвестиции, дивиденды, дисконт, котировка валютного курса рубля.

Финансы - система экономических отношений, в процессе которых происходят формирование, распределение и использование централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства и обеспечения условий *расширенного воспроизводства*, удовлетворения социальных потребностей общества.

Финансы хозяйствующего субъекта – это индикатор его конкурентоспособности, показатель его жизнеспособности в рыночной экономике.

Фирма - предприятие или совокупность специализированных организаций любой формы собственности, являющихся *юридическими лицами* и объединяющих под одним управлением

(и общим фирменным наименованием) производство и сбыт товаров.

Фискальная политика – регулирование экономической активности путем манипулирования государственными расходами и налогами.

Фонд – источники средств, имеющие определенный порядок образования и использование.

Фонд возмещения - целевой источник финансирования простого воспроизводства, обеспечивающий покрытие материальных затрат и начисление амортизации.

Фондовая биржа - представляет собой организованный и регулярно функционирующий рынок по купле-продаже ценных бумаг

Форс-мажор – обстоятельства, которые невозможно было ни предвидеть, ни предотвратить при современном уровне человеческого знания и возможности.

Форфейтинг – банковская операция по приобретению финансовым агентом коммерческого обязательства заемщика (покупателя, импортера) перед кредитором (продавцом, партнером).

Форфетирование – представляет собой форму кредитования экспорта банком или финансовой компанией путем покупки ими без оборота на продавца векселей и других долговых требований по внешнеторговым операциям.

Франчайзер – крупное предприятие (корпорация, фирма и т.п.), заключающее договор франчайзинга с франчайзи.

Франчайзи (оператор) мелкое предприятие, заключающее сделки с крупным предприятием-франчайзером.

Франчайзинг - смешанная форма крупного и мелкого предпринимательства; система взаимовыгодных партнерских отношений.

Франчайзная система – специфическая для США вариация вертикальной интеграции промышленных и торговых фирм через оригинальную систему контрактов – франчайз.

Франшиза – это освобождение страхователя от возмещения убытков, не превышающих определенного размера.

Френчайз – лицензия на ведение бизнеса, предоставляемая за определенную компенсацию.

Френчайзиат – фирма, получающая от френчайзора право на деятельность под его товарным знаком и обязующаяся соблюдать предписанные стандарты качества.

Френчайзинг – система передачи или продажи лицензий на технологию и товарный знак.

Френчайзор – фирма, передающая другой фирме право на деятельность под своим товарным знаком и получающая за это от нее компенсацию.

Фрикционная безработица – безработица, связанная с перемещением людей из одной местности в другую, с одного предприятия на другое.

Фьючерс – контракт на куплю-продажу какого-либо товара (ценной бумаги, валюты) в будущем, т.е. Это срочный биржевой контракт

Х

Хеджирование - операция по страхованию от риска изменения стоимости ценных бумаг путем заключения участником рынка двух противоположных сделок, в одной из которых он выигрывает от изменения их стоимости, в другой - проигрывает, сводя, таким образом, финансовые риски к минимуму за счет взаимного погашения выигрыша и проигрыша.

Хеджирование на повышение или покупкой – это биржевая операция по покупке срочных контрактов или опционов.

Хеджирование на понижение или продажей – это биржевая операция с продажей срочного контракта.

Хозяйствующий субъект – юридическое лицо (предприятие, акционерное общество, товарищество, кооператив, банк, компания, биржа, ассоциация и т.п.), которое имеет свое имущество, имущественные права, право владеть, пользоваться и распоряжаться своей собственностью, независимость существования от входящих в него лиц и несет ответственность за свои действия.

Ц

Цена – денежная оценка общей стоимости продукции, товаров, работ или услуг, исполнения иных возмездных обязательств в пользу одной из сторон договора или в пользу каждой из

сторон, денежное выражение стоимости единицы продукции.

Цена «пола» – искусственно завышенная цена, ограничивающая ее снижение.

Цена «потолка» – искусственно заниженная цена, ограничивающая ее рост.

Цена трансфертная – цена, используемая для определения стоимости продукции, передаваемой прибыле-образующим или инвестиционно-развивающим центром ответственности другому центру ответственности внутри компании.

Ценная бумага – 1) Финансовый инструмент в виде денежного документа, передающего его владельцу право на долю в имуществе и получение дохода с него.

2) Денежный документ, удостоверяющий право на получение дохода вследствие вложения ее владельцем средств в то, или иное предприятие или заем.

Ценность – это суждение, которое хозяйствующие люди имеют о значении, находящихся в их распоряжении благ для поддержания их жизни и благосостояния, и потому вне их сознания она не существует.

Ценность от использования – стоимостная оценка некоторого объекта, численно равное сумме дисконтированных величин, ожидаемых чистых денежных потоков, генерируемых оцениваемым объектом, включая поступления при ее ликвидации.

Ценные бумаги - денежные документы, свидетельствующие о предоставлении займа (облигации) или приобретении владельцем ценной бумаги права на часть имущества (акция). По экономическому содержанию ценные бумаги представляют долгосрочные обязательства эмитента выплачивать владельцу ценной бумаги доход в виде дивиденда или фиксированных процентов. Бывают двух типов: *долевые* (акции) и *долговые* (облигации).

Ценовая война – цикл последовательных уменьшений цены соперничающими на олигополистическом рынке фирмами с целью вытеснения конкурентов с рынка.

Ценовая дискриминация – практика применения различных цен со стороны фирмы, т.е. продажа одного и того же товара на различных рынках по разным ценам.

Центр ответственности инвестиционно-развивающий – центр ответственности, руководство которого наделено полномочиями производить инвестиции, если ожидаемая норма прибыли не ниже установленной границы.

Центральные банки – это банки, осуществляющие выпуск банкнот и являющиеся центрами кредитной системы. Они занимают в ней особое место и являются, как правило, государственными учреждениями.

Ч

Чек - вид ценной бумаги, денежный документ строго установленной формы, содержащий приказ владельца счета (чекодателя) о выплате определенному лицу или предъявителю чека (чекодержателю) указанной в нем суммы.

Чековый инвестиционный фонд - специализированный инвестиционный фонд приватизации, совершающий операции с приватизированными чеками.

Чистая конкуренция – большое число фирм – продавцов, производящих стандартизированный продукт.

Чистая монополия – рынок, где одна фирма является единственным продавцом, затруднения для вхождения на рынок других фирм.

Чистая прибыль – балансовая (общая прибыль) за вычетом налога на прибыль и аналогичных платежей, а также с учетом чрезвычайных доходов и расходов.

Чистые инвестиции – это валовые инвестиции за вычетом средств, идущих на возмещение

Чистый национальный продукт – валовой национальный продукт за вычетом амортизационных отчислений.

Чистый экспорт – величина, на которую зарубежные расходы на отечественные продукты превышают отечественные затраты на иностранные услуги и продукты.