

**Министерство образования и науки Украины
Донбасская государственная машиностроительная академия**

Составители: Т.Д. Костенко
А.А. Герасимов

Методические указания
к выполнению контрольных работ по дисциплине
«Экономическая диагностика»
для студентов экономических специальностей
заочной формы обучения

Краматорск 2003

Методические указания к выполнению контрольных работ по дисциплине «экономическая диагностика» для студентов экономических специальностей заочной формы обучения./Сост.: Костенко Т.Д., Герасимов А.А.. - Краматорск, ДГМА, - 2002, с.

Приводится рабочая программа курса «Экономическая диагностика» для студентов заочной формы обучения, методические указания к выполнению контрольной работы и варианты заданий на контрольную работу

Составители: Т.Д. Костенко, ст. преподаватель
А.А. Герасимов, ассистент.

Ответственный за выпуск: Т.Д. Костенко, ст. преподаватель

СОДЕРЖАНИЕ

Общие положения	
1 Структура курса	
2 Структура, содержание и требования к выполнению контрольной работы.....	
3 Теоретическая часть контрольной работы	
4 Практическая часть контрольной работы	
5 Алгоритм диагностики финансового состояния предприятия	

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Современный этап развития экономики Украины обуславливает высокие требования к оценке эффективности хозяйствования экономических систем всех уровней. Особое внимание уделяется непосредственно предприятию как основному звену народного хозяйства, создающему конкретные экономические блага и являющемуся первоосновой национального богатства государства.

Значительную роль в повышении эффективности деятельности предприятия играет умение выявить и мобилизовать внутрихозяйственные факторы улучшения бизнеса. Экономическая диагностика, основанная на выявлении положительных или отрицательных факторов, всестороннем изучении их причинно-следственных связей, позволяет получить наиболее полную картину состояния предприятия. Экономическая диагностика является базой принятия управленческих решений и правильной оценки последствий их реализации. С другой стороны, экономическая диагностика представляет собой аналитический процесс распознавания и определения кризисных явлений в деятельности предприятия, позволяющий своевременно разработать организационно-технические мероприятия по их предупреждению.

В методических указаниях приведена структура курса и перечень рекомендуемой литературы для изучения каждого раздела, а также задания к выполнению контрольной работы.

1 СТРУКТУРА КУРСА

РАЗДЕЛ 1 НАЗНАЧЕНИЕ, ЦЕЛИ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДИАГНОСТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Тема 1.1 Сущность, виды, назначение и информационное обеспечение диагностики;

Тема 1.2 Качественная оценка и диагностические модели, сфера их использования.

Литература: [1], [2], [3], [15], [21], [22]

РАЗДЕЛ 2. ДИАГНОСТИКА КОНКУРЕНТНОЙ СРЕДЫ

Тема 2.1 Конкурентный анализ отрасли и диагностика рыночных ситуаций по уровню концентрации производства;

Тема 2.2 Оценка конкурентоспособности промышленной политики и основных сил конкуренции в отрасли;

Тема 2.3 Диагностика ближайших конкурентов предприятия: рейтинговая оценка;

Тема 2.4 Диагностика рыночных сил покупателей и поставщиков в отрасли: конкурентоспособность их продукции;

Тема 2.5 Оценка конкурентного статуса предприятия. SWOT – анализ как диагностическая процедура.

Литература: [4], [5], [6], [7], [8], [9], [10], [23]

РАЗДЕЛ 3 ДИАГНОСТИКА ИМУЩЕСТВЕННОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ И ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЕГО РЫНОЧНОЙ ЦЕНЫ

Тема 3.1 Задачи и концептуальные подходы к оценке стоимости имущества;

Тема 3.2 Аналоговая и затратная оценка составляющих имущества предприятия;

Тема 3.3 Рыночная оценка нематериальной составляющей имущества предприятия.

Литература: [11], [12], [13]

РАЗДЕЛ 4. ДИАГНОСТИКА УПРАВЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЕМ

Тема 4.1 Диагностика уровня управления предприятием: качество управления и обоснованность управленческих решений;

Тема 4.2 Оценка гибкости производственной системы предприятия и ее управления;

Тема 4.3 Оценка производственного потенциала по уровню технологии и организации производства;

Тема 4.4 Диагностика связей предприятия с внешней средой.

Литература: [4], [5], [6], [8]

РАЗДЕЛ 5. ФИНАНСОВАЯ ДИАГНОСТИКА СОВРЕМЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

Тема 5.1 Использование финансовой отчетности предприятия для диагностики его финансового состояния;

Тема 5.2 Интеграция показателей финансового состояния в систему диагностики эффективности функционирования предприятия.

Литература: [1], [3], [14], [15], [16], [17], [18], [19], [20],[21], [22]

РАЗДЕЛ 6. ДИАГНОСТИКА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ

БЕЗОПАСНОСТИ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ КУЛЬТУРЫ ПРЕДПРИЯТИЯ

Тема 6.1 Экспресс-диагностика экономической безопасности предприятия как составляющей оценки использования ресурсов;

Тема 6.2 Диагностика возможности банкротства предприятия и оценка уровня его экономической культуры.

Литература: [1], [8], [9], [15], [16], [18], [17]

2 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

Контрольная работа состоит из двух частей: теоретической и практической.

Теоретическая часть включает два вопроса и пять тестов с предложенными вариантами ответов, из которых необходимо выбрать правильные. Ответы на расчетно-аналитические тесты необходимо обосновать. Практическая часть контрольной работы состоит из трех задач.

Задания к контрольным работам даны в двадцати вариантах теоретических вопросов и тридцати вариантах тестов и задач. Студент выбирает вариант контрольной работы в соответствии с двумя последними цифрами номера зачетной книжки.

В конце работы необходимо указать список использованной литературы.

Задание к контрольной работе приведено ниже.

ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

1.1. Раскрыть теоретический вопрос.

ВАРИАНТ 1

- 1 Сущность, виды, назначение и информационное обеспечение диагностики;
- 2 Экспресс-оценка финансового состояния предприятия на основе вертикального и горизонтального анализа баланса.

ВАРИАНТ 2

- 1 Качественная оценка и диагностические модели, сфера их использования;
- 2 Характеристика имущественного положения предприятия на основании анализа актива баланса.

ВАРИАНТ 3

- 1 Конкурентный анализ отрасли и диагностика рыночных ситуаций по уровню концентрации производства;
- 2 Диагностика финансового состояния предприятия: цель, виды, методы.

ВАРИАНТ 4

- 1 Оценка основных сил конкуренции в отрасли;
- 2 Информационная база финансовой диагностики.

ВАРИАНТ 5

- 1 Диагностика основных конкурентов предприятия;
- 2 Диагностика уровня ликвидности предприятия.

ВАРИАНТ 6

- 1 Методы оценки конкурентного статуса предприятия;
- 2 Оценка и прогноз платежеспособности предприятия.

ВАРИАНТ 7

- 1 SWOT-анализ как инструмент оценки конкурентоспособности предприятия;
- 2 Показатели оценки кредитоспособности предприятия.

ВАРИАНТ 8

- 1 Оценка конкурентоспособности промышленной продукции;
- 2 Финансовая устойчивость предприятия и показатели ее оценки.

ВАРИАНТ 9

- 1 Задачи и концептуальные подходы к оценке стоимости имущества;
- 2 Анализ ликвидности баланса.

ВАРИАНТ 10

- 1 Оценка стоимости предприятия (бизнеса) с применением методов затратного подхода;
- 2 Диагностика деловой активности предприятия.

ВАРИАНТ 11

- 1 Оценка стоимости предприятия методом чистых активов;
- 2 Система показателей рентабельности предприятия.

ВАРИАНТ 12

- 1 Оценка стоимости предприятия методом ликвидационной стоимости;
- 2 Факторный анализ рентабельности совокупного и собственного капитала.

ВАРИАНТ 13

- 1 Оценка стоимости предприятия (бизнеса) с применением методов рыночного подхода;
- 2 Оценка финансовых результатов деятельности предприятия.

ВАРИАНТ 14

- 1 Оценка стоимости предприятия (бизнеса) с применением методов доходного подхода;
- 2 Факторный анализ валовой прибыли.

ВАРИАНТ 15

- 1 Оценка стоимости предприятия с использованием модели экономической прибыли;
- 2 Анализ прибыли по системе «директ-костинг».

ВАРИАНТ 16

- 1 Оценка стоимости предприятия методом дисконтирования денежного потока;
- 2 Методы оценки вероятности банкротства предприятия.

ВАРИАНТ 17

- 1 Оценка стоимости предприятия методом капитализации прибыли;
- 2 Эффект операционного рычага. Оценка предпринимательского риска.

ВАРИАНТ 18

- 1 Рыночная оценка нематериальной составляющей имущества предприятия;
- 2 Эффект финансового рычага. Оценка финансового риска.

ВАРИАНТ 19

- 1 Оценка производственного потенциала предприятия по уровню технологии и организации производства;
- 2 Сопряженный эффект финансового и операционного рычага. Оценка совокупного риска.

ВАРИАНТ 20

- 1 Диагностика связей предприятия с внешней средой;
- 2 Анализ движения денежных средств.

1.2. Дать ответы на предложенные тесты.

ВАРИАНТ 1

1) Баланс предприятия представляет собой:

- а) документ, содержащий информацию о прибылях и убытках предприятия за определенный период;
- б) документ, содержащий информацию об активах и источниках средств предприятия на определенную дату;
- в) документ, иллюстрирующий приток и отток денежных средств.

2) Расположите следующие виды активов в порядке возрастания их ликвидности:

- а) производственные запасы;
- б) денежные средства;
- в) дебиторская задолженность;
- г) основные средства;
- д) краткосрочные финансовые вложения.

3) На изменение валовой прибыли влияют:

- а) объем реализации продукции;
- б) финансовая структура капитала;
- в) структура реализованной продукции;
- г) оборачиваемость активов;
- д) изменение цен на реализованную продукцию;
- е) изменение себестоимости реализованной продукции.

4) Известны следующие данные: валюта баланса = 100 тыс. грн., оборотные активы = 40 тыс. грн., коэффициент автономии = 0,8. Сумма собственных оборотных средств составит:

- а) 40 тыс. грн.;
- б) 20 тыс. грн.;
- в) 80 тыс. грн.;
- г) 50 тыс. грн.

5) Известны следующие данные из баланса предприятия: денежные активы = 20 тыс. грн.; дебиторская задолженность = 80 тыс. грн.; материальные оборотные средства = 100 тыс. грн., краткосрочные обязательства = 100 тыс. грн. Коэффициент абсолютной ликвидности составит:

- а) 1;
- б) 0,2;
- в) 2;
- г) 1,5;
- д) 0,8

ВАРИАНТ 2

1) Основным источником информации, позволяющим отследить перемещения денежных средств предприятия, является:

- а) баланс предприятия;
- б) отчет о финансовых результатах;
- в) отчет о движении денежных средств.

2) Источниками информации для расчета рентабельности совокупных активов являются:

- а) отчет о движении денежных средств;
- б) баланс предприятия;
- в) отчет о финансовых результатах.

3) Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует:

- а) способность предприятия покрыть свои краткосрочные обязательства из оборотных средств;
- б) долю краткосрочных обязательств, которую предприятие может погасить в ближайшее время, не дожидаясь оплаты дебиторской задолженности и реализации других активов;
- в) долю собственных средств в валюте баланса;
- г) ожидаемую платежеспособность предприятия на период, равный средней продолжительности оборота дебиторской задолженности.

4) Коэффициент оборачиваемости запасов равен 4, длительность операционного цикла составляет 100 дней. Срок инкассации дебиторской задолженности составит:

- а) 90 дней;
- б) 110 дней;
- в) 10 дней;
- г) 50 дней.

5) Известны следующие данные из баланса предприятия: денежные активы = 20 тыс. грн.; дебиторская задолженность = 80 тыс. грн.; материальные оборотные средства = 100 тыс. грн., краткосрочные обязательства = 100 тыс. грн. Коэффициент срочной ликвидности составит:

- | | | |
|---------|---------|--------|
| а) 1; | в) 0,8; | д) 1,5 |
| б) 0,2; | г) 2; | |

ВАРИАНТ 3

1) Что произойдет со значением коэффициента маневренности собственных средств, если сумма СОС сократится на 10%, а сумма собственного капитала вырастет на 5%.

- а) останется на прежнем уровне;
- б) вырастет;
- в) сократится.

2) Рентабельность представляет собой:

- а) абсолютный показатель финансового результата;
- б) относительный показатель прибыльности предприятия или продукции;
- в) способность предприятия погасить краткосрочные обязательства.

3) В случае замедления оборачиваемости кредиторской задолженности длительность финансового цикла:

- а) вырастет;
- б) сократится;
- в) не изменится.

4) Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности равен 10, длительность операционного цикла составляет 100 дней. Срок оборота запасов составит:

- а) 90 дней;
- б) 64 дня;
- в) 10 дней;
- г) 50 дней.

5) Известны следующие данные из баланса предприятия: денежные активы = 20 тыс. грн.; дебиторская задолженность = 80 тыс. грн.; материальные оборотные средства = 100 тыс. грн., краткосрочные обязательства = 100 тыс. грн. Коэффициент текущей ликвидности составит:

- | | | |
|---------|---------|--------|
| а) 1; | в) 0,8; | д) 1,5 |
| б) 0,2; | г) 2; | |

ВАРИАНТ 4

1) Что произойдет со значением коэффициента автономии, если стоимость совокупных активов вырастет на 10%, а сумма

собственного капитала вырастет на 15%.

- а) останется на прежнем уровне;
- б) вырастет;
- в) сократится.

2) Рентабельность собственного капитала характеризует:

- а) эффективность использования имущества предприятия;
- б) эффективность использования долгосрочных источников средств;
- в) общую величину доходов акционеров;
- г) эффективность операционной деятельности предприятия.

3) Коэффициент текущей ликвидности характеризует:

- а) способность предприятия покрыть свои краткосрочные обязательства из оборотных средств;
- б) долю краткосрочных обязательств, которую предприятие может погасить в ближайшее время, не дожидаясь оплаты дебиторской задолженности и реализации других активов;
- в) долю собственных средств в валюте баланса;
- г) ожидаемую платежеспособность предприятия на период, равный средней продолжительности оборота дебиторской задолженности.

4) Коэффициент оборачиваемости запасов равен 4, срок инкассации дебиторской задолженности составляет 20 дней, срок погашения кредиторской задолженности 25 дней. Длительность финансового цикла составит:

- а) 90 дней;
- б) 110 дней;
- в) 85 дней;
- г) 50 дней.

5) Выручка от реализации продукции предприятия составляет 100 тыс. грн., переменные затраты = 50 тыс. грн., постоянные затраты = 25 тыс. грн. Сила воздействия операционного рычага составит:

- а) 1;
- б) 2;
- в) 0,5;
- г) 0.

ВАРИАНТ 5

1) Три предприятия имеют одинаковую стоимость совокупных активов. При этом удельный вес основных средств в

стоимости активов у предприятия А составляет 60%, у предприятия В – 55%, у предприятия С – 40%. Прибыль какого из предприятий наиболее чувствительна к изменению выручки от реализации:

- а) предприятие А;
- б) предприятие В;
- в) предприятие С.

2) Как повлияет рост доли собственных средств на рентабельность собственного капитала:

- а) не повлияет;
- б) положительно;
- в) отрицательно.

3) Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается по формуле:

- а) Собственные средства / валюта баланса;
- б) Денежные активы / краткосрочные обязательства;
- в) Текущие активы / краткосрочные обязательства;
- г) (Денежные активы + дебиторская задолженность) / краткосрочные обязательства;
- д) Собственные оборотные средства / собственные средства.

4) Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности равен 10, срок оборота запасов равен 70 дней, срок погашения кредиторской задолженности 40 дней. Длительность финансового цикла составит:

- а) 90 дней;
- б) 84 дня;
- в) 66 дней;
- г) 50 дней.

5) Известны следующие данные из баланса предприятия: внеоборотные активы = 60 тыс. грн., оборотные активы = 40 тыс. грн, собственный капитал = 80 тыс. грн, заемные средства = 20 тыс. грн. Коэффициент автономии составит:

- | | |
|---------|----------|
| а) 0,8; | в) 0,25; |
| б) 0,6; | г) 2. |

1) К внеоборотным активам не относятся:

- а) расходы будущих периодов;
- б) основные средства;
- в) дебиторская задолженность;
- г) нематериальные активы;
- д) долгосрочные финансовые вложения.

2) Какие из перечисленных факторов положительно влияют на рентабельность активов:

- а) ускорение оборачиваемости активов;
- б) замедление оборачиваемости активов;
- в) рост доли заемных средств;
- г) рост доли собственных средств;
- д) рост рентабельности продаж;
- е) снижение рентабельности продаж.

3) Коэффициент срочной (быстрой) ликвидности рассчитывается по формуле:

- а) Собственные средства / валюта баланса;
- б) Денежные активы / краткосрочные обязательства;
- в) Текущие активы / краткосрочные обязательства;
- г) (Денежные активы + дебиторская задолженность) / краткосрочные обязательства;
- д) Собственные оборотные средства / собственные средства.

4) Коэффициент оборачиваемости запасов =4, срок оборота кредиторской задолженности = 50 дней, длительность финансового цикла = 100 дней. Срок инкассации дебиторской задолженности составит:

- а) 250 дней;
- б) 60 дней;
- в) 50 дней;
- г) 150 дней.

5) Известны следующие данные из баланса предприятия: внеоборотные активы = 60 тыс. грн., оборотные активы = 40 тыс. грн, собственный капитал = 80 тыс. грн, заемные средства = 20 тыс. грн. Коэффициент маневренности собственных средств составит:

- | | |
|---------|----------|
| а) 0,8; | в) 0,25; |
| б) 0,6; | г) 2. |

ВАРИАНТ 7

1) Как повлияет снижение доли собственных средств на рентабельность собственного капитала:

- а) не повлияет;
- б) положительно;
- в) отрицательно.

2) В случае замедления оборачиваемости дебиторской задолженности длительность финансового цикла:

- а) вырастет;
- б) сократится;
- в) не изменится.

3) Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается по формуле:

- а) Собственные средства / валюта баланса;
- б) Денежные активы / краткосрочные обязательства;
- в) Текущие активы / краткосрочные обязательства;
- г) (Денежные активы + дебиторская задолженность) / краткосрочные обязательства;
- д) Собственные оборотные средства / собственные средства.

4) Коэффициент соотношения заемных и собственных средств = 1, валюта баланса = 100 тыс. грн., внеоборотные активы = 40 тыс. грн. Сумма собственных оборотных средств составит:

- а) 50 тыс. грн.;
- б) 70 тыс. грн.;
- в) 10 тыс. грн.;
- г) 100 тыс. грн.

5) Известны следующие данные из баланса предприятия: денежные активы = 20 тыс. грн.; дебиторская задолженность = 80 тыс. грн.; материальные оборотные средства = 100 тыс. грн., краткосрочные обязательства = 100 тыс. грн. Коэффициент абсолютной ликвидности составит:

- | | |
|---------|-----------------|
| а) 1; | г) 2; |
| б) 0,5; | д) 1,5; |
| в) 0,8; | е) Ваш вариант: |

ВАРИАНТ 8

1) Три предприятия имеют одинаковую сумму валовой маржи. При этом удельный вес постоянных затрат в валовой марже у предприятия А составляет 60%, у предприятия В – 55%, у предприятия С – 40%. Прибыль какого из предприятий наиболее чувствительна к изменению выручки от реализации продукции:

- а) предприятие А;
- б) предприятие В;
- в) предприятие С.

2) Какие из перечисленных факторов отрицательно влияют на рентабельность собственного капитала:

- а) ускорение оборачиваемости активов;
- б) замедление оборачиваемости активов;
- в) рост доли заемных средств;
- г) рост доли собственных средств;
- д) рост рентабельности продаж;
- е) снижение рентабельности продаж.

3) В случае ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности длительность финансового цикла:

- а) вырастет;
- б) сократится;
- в) не изменится.

4) Известны следующие данные: валюта баланса = 100 тыс. грн., долгосрочные заемные средства = 10 тыс. грн., коэффициент автономии = 0,7, коэффициент текущей ликвидности = 2. Сумма собственных оборотных средств составит:

- а) 40 тыс. грн.;
- б) 20 тыс. грн.;
- в) 10 тыс. грн.;
- г) 50 тыс. грн.

5) Известны следующие данные из баланса предприятия: денежные активы = 30 тыс. грн.; дебиторская задолженность = 70 тыс. грн.; материальные оборотные средства = 100 тыс. грн., краткосрочные обязательства = 100 тыс. грн. Коэффициент срочной ликвидности составит:

- | | |
|---------|-----------------|
| а) 0,3; | в) 2; |
| б) 0,2; | г) 1,5; |
| в) 0,8; | д) Ваш вариант. |

ВАРИАНТ 9

1) Дебиторская задолженность относится к:

- а) оборотным активам;
- б) краткосрочным обязательствам;
- в) внеоборотным активам.

2) В случае замедления оборачиваемости кредиторской задолженности длительность операционного цикла:

- а) вырастет;
- б) сократится;
- в) не изменится.

3) Коэффициент маневренности собственных средств характеризует:

- а) долю имущества производственного назначения в совокупных активах;
- б) долю собственных средств в совокупном капитале;
- в) степень мобильности собственных средств.

4) Известны следующие данные: валюта баланса = 100 тыс. грн., коэффициент автономии = 0,8, коэффициент маневренности собственных средств=0,25. Сумма собственных оборотных средств будет равна:

- а) 40 тыс. грн.;
- б) 20 тыс. грн.;
- в) 10 тыс. грн.;
- г) 50 тыс. грн.;

5) Известны следующие данные из баланса предприятия: денежные активы = 10 тыс. грн.; дебиторская задолженность = 70 тыс. грн.; материальные оборотные средства = 120 тыс. грн., краткосрочные обязательства = 100 тыс. грн. Коэффициент текущей ликвидности составит:

- | | |
|---------|-----------------|
| а) 1; | г) 2,5; |
| б) 0,2; | д) 1,5. |
| в) 0,8; | е) Ваш вариант. |

1) Для предприятий какой из перечисленных отраслей характерна наиболее высокая сила воздействия операционного рычага:

- а) оптовая торговля;
- б) легкая промышленность;
- в) машиностроение;
- г) розничная торговля.

2) Что произойдет со значением коэффициента автономии, если стоимость совокупных активов вырастет на 10%, а сумма собственного капитала вырастет на 15%:

- а) не изменится;
- б) возрастет;
- в) сократится.

3) Валовая прибыль – это:

- а) общий доход от реализации продукции;
- б) финансовый результат от операционной деятельности предприятия;
- в) разность между чистой выручкой от реализации продукции и себестоимостью реализованной продукции.

4) Коэффициент оборачиваемости запасов =4, срок оборота кредиторской задолженности = 60 дней, длительность финансового цикла = 100 дней. Срок инкассации дебиторской задолженности составит:

- а) 250 дней;
- б) 60 дней;
- в) 70 дней;
- г) 150 дней.

5) Известны следующие данные из баланса предприятия: внеоборотные активы = 200 тыс. грн., оборотные активы = 100 тыс. грн, собственный капитал = 250 тыс. грн, долгосрочные заемные средства = 20 тыс. грн, краткосрочные заемные средства = 30 тыс. грн. Сумма собственных оборотных средств составит:

- а) 70 тыс. грн.;
- б) 100 тыс. грн.;
- в) 300 тыс. грн.;
- г) 270 тыс. грн.;
- д) Ваш вариант.

ВАРИАНТ 11

1) К оборотным активам относятся:

- а) товарно-материальные запасы;
- б) дебиторская задолженность;
- в) нематериальные активы;
- г) денежные средства;
- д) долгосрочные финансовые инвестиции.

2) Коэффициент автономии характеризует:

- а) долю имущества производственного назначения в совокупных активах;
- б) долю собственных средств в совокупном капитале;
- в) степень мобильности собственных средств.

3) Источниками информации для расчета рентабельности совокупных активов являются:

- а) отчет о движении денежных средств;
- б) баланс предприятия;
- в) отчет о финансовых результатах.

4) Коэффициент оборачиваемости запасов равен 6, длительность операционного цикла составляет 100 дней. Срок инкассации дебиторской задолженности составит:

- а) 90 дней;
- б) 110 дней;
- в) 10 дней;
- г) 50 дней;
- д) Ваш вариант.

5) Известны следующие данные из баланса предприятия: внеоборотные активы = 60 тыс. грн., оборотные активы = 40 тыс. грн, собственный капитал = 90 тыс. грн, заемные средства = 10 тыс. грн. Коэффициент автономии равен:

- а) 0,8;
- б) 0,6;
- в) 0,25;
- г) 2;
- д) Ваш вариант.

ВАРИАНТ 12

1) Эффект финансового рычага представляет собой:

- а) приращение рентабельности собственных средств, получаемое благодаря использованию кредита;
- б) превышение темпов роста выручки над темпами роста прибыли;
- в) превышение темпов роста прибыли над темпами роста выручки.

2) Источниками информации для расчета рентабельности собственного капитала являются:

- а) отчет о движении денежных средств;
- б) баланс предприятия;
- в) отчет о финансовых результатах.

3) В случае замедления оборачиваемости запасов длительность финансового цикла:

- а) вырастет;
- б) сократится;
- в) не изменится.

4) Известны следующие данные: валюта баланса = 100 тыс. грн., собственный капитал = 80 тыс. грн., собственные оборотные средства = 20 тыс. грн., коэффициент текущей ликвидности = 2. Сумма краткосрочных обязательств составит:

- а) 100 тыс. грн.;
- б) 90 тыс. грн.;
- в) 20 тыс. грн.;
- г) 200 тыс. грн.

5) Известны следующие данные из баланса предприятия: внеоборотные активы = 60 тыс. грн., оборотные активы = 40 тыс. грн, собственный капитал = 80 тыс. грн, заемные средства = 20 тыс. грн. Коэффициент маневренности собственных средств равен:

- а) 0,8;
- б) 0,6;
- в) 0,2;
- г) 2;
- д) Ваш вариант.

ВАРИАНТ 13

1) Основные средства относятся к:

- а) оборотным активам;
- б) внеоборотным активам;
- в) краткосрочным обязательствам;
- г) долгосрочным обязательствам.

2) Рентабельность продукции можно рассчитать по данным:

- а) баланса предприятия;
- б) отчета о движении денежных средств;
- в) отчета о финансовых результатах;
- г) все ответы не верны.

3) Наличие собственных оборотных средств свидетельствует о:

- а) превышении собственных средств над внеоборотными активами;
- б) превышении собственных средств над заемными;
- в) превышении внеоборотных активов над собственными средствами.

4) Известны следующие данные: валюта баланса = 100 тыс. грн., коэффициент автономии = 0,8, коэффициент маневренности собственных средств=0,25. Стоимость внеоборотных активов составит:

- а) 40 тыс. грн.;
- б) 20 тыс. грн.;
- в) 60 тыс. грн.;
- г) 50 тыс. грн.

5) Срок оборота активов = 70 дней, срок оборота материальных оборотных средств = 20 дней, срок оборота кредиторской задолженности = 10 дней, срок оборота дебиторской задолженности = 5 дней. Длительность операционного цикла составит:

- а) 70 дней;
- б) 30 дней;
- в) 25 дней;
- г) 15 дней.

1) Три предприятия имеют одинаковую стоимость совокупных активов, одинаковый уровень экономической рентабельности и средней ставки процента по кредитам. При этом доля собственных средств у предприятия А = 70%, у предприятия В = 75%, у предприятия С = 80%. Какое из предприятий получит наибольшее приращение рентабельности собственного капитала, если экономическая рентабельность превышает среднюю ставку процента:

- а) предприятие А;
- б) предприятие В;
- в) предприятие С.

2) Какие из перечисленных факторов отрицательно влияют на рентабельность активов:

- а) ускорение оборачиваемости активов;
- б) замедление оборачиваемости активов;
- в) рост доли заемных средств;
- г) рост доли собственных средств;
- д) рост рентабельности продаж;
- е) снижение рентабельности продаж.

3) Коэффициент автономии рассчитывается по формуле:

- а) Текущие активы / краткосрочные обязательства;
- б) Собственные оборотные средства / собственные средства;
- в) Собственные средства / валюта баланса;
- г) (Основные средства + запасы) / валюта баланса;
- д) Денежные активы / краткосрочные обязательства.

4) Известны следующие данные: валюта баланса = 100 тыс. грн., внеоборотные активы = 60 тыс. грн., коэффициент текущей ликвидности = 2. Сумма краткосрочных обязательств составит:

- а) 100 тыс. грн.; б) 90 тыс. грн.;
- в) 20 тыс. грн.; г) 200 тыс. грн.

5) Срок оборота активов = 70 дней, срок оборота материальных оборотных средств = 20 дней, срок оборота кредиторской задолженности = 10 дней, срок оборота дебиторской задолженности = 5 дней. Длительность финансового цикла составит:

- а) 70 дней; б) 30 дней;
- в) 25 дней; г) 15 дней.

1) К текущим обязательствам не относятся:

- а) дебиторская задолженность;
- б) кредиторская задолженность за товары, работы, услуги;
- в) краткосрочные финансовые вложения;
- г) векселя выданные;
- д) векселя полученные.

2) Источником информации для расчета рентабельности совокупных активов не является:

- а) отчет о движении денежных средств;
- б) баланс предприятия;
- в) отчет о финансовых результатах.

3) Что произойдет со значением коэффициента маневренности собственных средств, если сумма собственных оборотных средств вырастет на 10%, а сумма собственного капитала вырастет на 5%:

- а) не изменится;
- б) вырастет;
- в) сократится.

4) Известны следующие данные: денежные активы = 10 тыс. грн.; материальные оборотные средства = 100 тыс. грн., краткосрочные обязательства = 100 тыс. грн., коэффициент текущей ликвидности = 2. Сумма дебиторской задолженности составит:

- а) 100 тыс. грн.;
- б) 90 тыс. грн.;
- в) 120 тыс. грн.;
- г) 200 тыс. грн.

5) Длительность финансового цикла = 30 дней, длительность операционного цикла = 45 дней, срок оборота дебиторской задолженности = 25 дней. Срок оборота кредиторской задолженности составит:

- а) 25 дней;
- б) 15 дней;
- в) 20 дней.

1) По формуле Собственные средства / валюта баланса рассчитывается:

- а) коэффициент текущей ликвидности;
- б) коэффициент автономии;
- в) коэффициент абсолютной ликвидности;
- г) коэффициент стоимости имущества производственного назначения;
- д) коэффициент маневренности собственных средств.

2) В случае замедления оборачиваемости запасов длительность операционного цикла:

- а) вырастет;
- б) сократится;
- в) не изменится.

3) Источником информации для расчета рентабельности собственного капитала не является:

- а) отчет о движении денежных средств;
- б) баланс предприятия;
- в) отчет о финансовых результатах.

4) Известны следующие данные: дебиторская задолженность = 80 тыс. грн.; материальные оборотные средства = 100 тыс. грн., краткосрочные обязательства = 100 тыс. грн., коэффициент срочной ликвидности = 1. Сумма денежных активов составит:

- а) 100 тыс. грн.;
- б) 80 тыс. грн.;
- в) 120 тыс. грн.;
- г) 20 тыс. грн.

5) Известны следующие данные из баланса предприятия: внеоборотные активы = 60 тыс. грн., оборотные активы = 40 тыс. грн, собственный капитал = 80 тыс. грн, заемные средства = 20 тыс. грн. Коэффициент автономии составит:

- а) 0,8;
- б) 0,6;
- в) 0,25;
- г) 2.

1) Основным источником информации, позволяющим отследить перемещения денежных средств предприятия, является:

- а) баланс предприятия;
- б) отчет о финансовых результатах;
- в) отчет о движении денежных средств.

2) Как повлияет снижение доли собственных средств на рентабельность собственного капитала:

- а) не повлияет;
- б) положительно;
- в) отрицательно.

3) По формуле *Денежные активы / Текущие обязательства* рассчитывается:

- а) коэффициент текущей ликвидности;
- б) коэффициент автономии;
- в) коэффициент абсолютной ликвидности;
- г) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
- д) коэффициент маневренности собственных средств.

4) Коэффициент оборачиваемости запасов равен 4, срок инкассации дебиторской задолженности составляет 20 дней, срок погашения кредиторской задолженности 25 дней. Длительность финансового цикла составит:

- а) 90 дней;
- б) 110 дней;
- в) 85 дней;
- г) 50 дней.

5) В плановом периоде прогнозируется рост выручки на 10%. Как изменится прибыль предприятия, если сила воздействия операционного рычага равна 2.

- а) не изменится;
- б) сократится на 10%;
- в) увеличится на 10%;
- г) все ответы не верны.

1) Как изменится сила воздействия операционного рычага, если доля постоянных затрат в валовой марже сократится:

- а) не изменится;
- б) увеличится;
- в) снизится.

2) Какие из перечисленных условий являются основанием для признания структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия – неплатежеспособным:

- а) коэффициент общей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 1,5;
- б) коэффициент автономии на конец отчетного периода имеет значение менее 0,6;
- в) коэффициент абсолютной ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 0,2;
- г) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1.

3) При расчете рентабельности продаж не используются данные:

- а) баланса предприятия;
- б) отчета о движении денежных средств;
- в) отчета о финансовых результатах.

4) Коэффициент оборачиваемости запасов равен 4, срок инкассации дебиторской задолженности составляет 20 дней, срок погашения кредиторской задолженности 25 дней. Длительность финансового цикла составит:

- а) 90 дней;
- б) 110 дней;
- в) 85 дней;
- г) 50 дней.

5) Известны следующие данные из баланса предприятия: денежные активы = 20 тыс. грн.; дебиторская задолженность = 80 тыс. грн.; материальные оборотные средства = 100 тыс. грн., краткосрочные обязательства = 100 тыс. грн. Коэффициент абсолютной ликвидности составит:

- а) 1;
- б) 0,5;
- в) 0,8;
- г) 2;
- д) 1,5.
- е) Ваш вариант.

1) Пассивы представляют собой:

- а) средства предприятия;
- б) источники средств предприятия;
- в) краткосрочные обязательства предприятия.

2) Как изменится сила воздействия операционного рычага, если доля постоянных затрат в валовой марже увеличится:

- а) не изменится;
- б) увеличится;
- в) снизится.

3) По формуле Собственные оборотные средства / Собственный капитал рассчитывается:

- а) коэффициент текущей ликвидности;
- б) коэффициент автономии;
- в) коэффициент абсолютной ликвидности;
- г) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
- д) коэффициент оборачиваемости собственного капитала;
- е) все ответы не верны.

4) Известны следующие данные: коэффициент соотношения заемных и собственных средств = 1, совокупные активы = 100 тыс. грн., стоимость оборотных активов = 60 тыс. грн. Сумма собственных оборотных средств составит:

- а) 50 тыс. грн.;
- б) 70 тыс. грн.;
- в) 10 тыс. грн.;
- г) 100 тыс. грн.

5) Известны следующие данные из баланса предприятия: денежные активы = 30 тыс. грн.; дебиторская задолженность = 70 тыс. грн.; материальные оборотные средства = 100 тыс. грн., краткосрочные обязательства = 100 тыс. грн. Коэффициент срочной ликвидности составит:

- | | |
|---------|-----------------|
| а) 0,3; | д) 2; |
| б) 0,2; | е) 1,5; |
| г) 0,8; | ж) Ваш вариант. |

1) К внеоборотным активам относятся:

- а) расходы будущих периодов;
- б) основные средства;
- в) дебиторская задолженность;
- г) нематериальные активы;
- д) долгосрочные финансовые инвестиции.

2) Что произойдет со значением коэффициента маневренности собственных средств, если сумма собственных оборотных средств сократится на 10%, а сумма собственного капитала вырастет на 5%:

- а) не изменится;
- б) вырастет;
- в) сократится.

3) На уровень рентабельности совокупных активов не влияет:

- а) оборачиваемость совокупных активов;
- б) структура капитала;
- в) рентабельность продаж.

4) Валовая маржа предприятия = 50 тыс. грн., прибыль = 25 тыс. грн. В плановом периоде прогнозируется сокращение выручки на 10%. Как изменится прибыль предприятия в плановом периоде.

- а) не изменится;
- б) сократится на 10%;
- в) увеличится на 10%;
- г) все ответы не верны.

5) Известны следующие данные из баланса предприятия: денежные активы = 10 тыс. грн.; дебиторская задолженность = 70 тыс. грн.; материальные оборотные средства = 120 тыс. грн., краткосрочные обязательства = 100 тыс. грн. Коэффициент текущей ликвидности равен:

- | | |
|---------|-----------------|
| а) 1; | д) 2,5; |
| б) 0,2; | е) 1,5; |
| г) 0,8; | ж) Ваш вариант. |

1) К внеоборотным активам не относятся:

- а) расходы будущих периодов;
- б) основные средства;
- в) дебиторская задолженность;
- г) нематериальные активы;
- д) долгосрочные финансовые вложения.

2) Коэффициент автономии характеризует:

- а) долю имущества производственного назначения в совокупных активах;
- б) соотношение текущих активов и текущих обязательств;
- в) степень мобильности собственных средств;
- г) все ответы не верны.

3) Операционный цикл предприятия – это:

- а) период оборота совокупных активов;
- б) промежуток времени между приобретением запасов для осуществления деятельности и получением средств от реализации произведенной из них продукции;
- в) период, в течение которого денежные средства отвлечены из оборота.

4) Известны следующие данные: денежные активы = 20 тыс. грн.; материальные оборотные средства = 100 тыс. грн., краткосрочные обязательства = 100 тыс. грн., коэффициент срочной ликвидности = 1. Сумма дебиторской задолженности составит:

- а) 100 тыс. грн.;
- б) 80 тыс. грн.;
- в) 120 тыс. грн.;
- г) 200 тыс. грн.

5) Известны следующие данные из баланса предприятия: внеоборотные активы = 200 тыс. грн., оборотные активы = 100 тыс. грн, собственный капитал = 250 тыс. грн, долгосрочные заемные средства = 20 тыс. грн, краткосрочные заемные средства = 30 тыс. грн. Сумма собственных оборотных средств составит:

- а) 70 тыс. грн.;
- б) 100 тыс. грн.;
- в) 300 тыс. грн.;
- г) 270 тыс. грн.;
- д) Ваш вариант.

1) Нематериальные активы относятся к:

- а) оборотным активам;
- б) внеоборотным активам;
- в) краткосрочным обязательствам;
- г) долгосрочным обязательствам.

2) Что произойдет со значением коэффициента абсолютной ликвидности, если сумма денежных активов вырастет на 15%, а сумма текущих обязательств вырастет на 5%:

- а) не изменится;
- б) вырастет;
- в) сократится.

3) Какой вывод об уровне платежеспособности предприятия можно сделать из следующих данных: коэффициент текущей ликвидности = 2, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами = 0,3:

- а) структура баланса удовлетворительная, предприятие платежеспособно;
- в) структура баланса неудовлетворительная, предприятие неплатежеспособно.

4) Коэффициент оборачиваемости запасов = 4, срок оборота кредиторской задолженности = 50 дней, длительность финансового цикла = 100 дней. Срок инкассации дебиторской задолженности составит:

- а) 250 дней;
- б) 60 дней;
- в) 50 дней;
- г) 150 дней.

5) Известны следующие данные из баланса предприятия: внеоборотные активы = 60 тыс. грн., оборотные активы = 40 тыс. грн, собственный капитал = 90 тыс. грн, заемные средства = 10 тыс. грн. Коэффициент автономии равен:

- а) 0,8;
- б) 0,6;
- в) 0,25;
- г) 2;
- д) Ваш вариант.

ВАРИАНТ 23

1) Долгосрочные финансовые вложения относятся к:

- а) долгосрочным заемным средствам;
- б) внеоборотным активам;
- в) оборотным активам.

2) На изменение валовой прибыли не влияют:

- а) финансовая структура капитала;
- б) объем реализации продукции;
- в) оборачиваемость активов;
- г) структура реализованной продукции;
- д) изменение цен на реализованную продукцию;
- е) изменение себестоимости реализованной продукции.

3) В случае замедления оборачиваемости кредиторской задолженности длительность финансового цикла:

- а) вырастет;
- б) сократится;
- в) не изменится.

4) Известны следующие данные: валюта баланса = 100 тыс. грн., собственный капитал = 80 тыс. грн., собственные оборотные средства = 20 тыс. грн., коэффициент текущей ликвидности = 2. Сумма краткосрочных обязательств составит:

- а) 100 тыс. грн.;
- б) 90 тыс. грн.;
- в) 20 тыс. грн.;
- г) 200 тыс. грн.

5) Известны следующие данные: валюта баланса = 100 тыс. грн., коэффициент автономии = 0,8, коэффициент маневренности собственных средств=0,25. Стоимость внеоборотных активов составит:

- а) 40 тыс. грн.;
- б) 20 тыс. грн.;
- в) 60 тыс. грн.;
- г) 50 тыс. грн.

1) Дебиторская задолженность относится к:

- а) оборотным активам;
- б) краткосрочным обязательствам;
- в) внеоборотным активам.

2) Для расчета каких показателей рентабельности достаточно информации из отчета о финансовых результатах:

- а) рентабельность собственного капитала;
- б) рентабельность продаж;
- в) рентабельность совокупных активов;
- г) рентабельность инвестированного капитала;
- д) рентабельность продукции.

3) Что произойдет со значением коэффициента текущей ликвидности, если стоимость текущих активов вырастет на 5%, а сумма текущих обязательств увеличится на 15%:

- а) вырастет;
- б) сократится;
- в) не изменится.

4) Валовая маржа предприятия = 40 тыс. грн., прибыль = 20 тыс. грн. В плановом периоде прогнозируется сокращение выручки на 10%. Как изменится прибыль предприятия в плановом периоде.

- а) не изменится;
- б) сократится на 10%;
- в) увеличится на 10%;
- г) сократится на 20%.

5) Срок оборота активов = 70 дней, срок оборота материальных оборотных средств = 20 дней, срок оборота кредиторской задолженности = 10 дней, срок оборота дебиторской задолженности = 5 дней. Длительность операционного цикла составит:

- а) 70 дней;
- б) 30 дней;
- в) 25 дней;
- г) 15 дней.

1) Товарно-материальные запасы относятся к:

- а) внеоборотным активам;
- б) оборотным активам;
- в) краткосрочным пассивам.

2) Ликвидность предприятия – это:

- а) независимость предприятия от внешних источников финансирования;
- б) способность предприятия погасить свои краткосрочные обязательства;
- в) показатель оценки деловой активности предприятия.

3) Для расчета каких показателей рентабельности необходима информация из баланса предприятия:

- а) рентабельность собственного капитала;
- б) рентабельность продаж;
- в) рентабельность совокупных активов;
- г) рентабельность инвестированного капитала;
- д) рентабельность продукции.

4) Известны следующие данные: валюта баланса = 100 тыс. грн., коэффициент автономии = 0,8, коэффициент маневренности собственных средств=0,25. Стоимость оборотных активов составит:

- а) 40 тыс. грн.;
- б) 20 тыс. грн.;
- в) 60 тыс. грн.;
- г) 50 тыс. грн.

5) Срок оборота активов = 70 дней, срок оборота материальных оборотных средств = 20 дней, срок оборота кредиторской задолженности = 10 дней, срок оборота дебиторской задолженности = 5 дней. Длительность финансового цикла составит:

- а) 70 дней;
- б) 30 дней;
- в) 25 дней;
- г) 15 дней.

1) К оборотным активам относятся:

- а) товарно-материальные запасы;
- б) дебиторская задолженность;
- в) нематериальные активы;
- г) денежные средства;
- д) долгосрочные финансовые инвестиции.

2) Какие из перечисленных факторов влияют на изменение валовой прибыли:

- а) объем реализации продукции;
- б) финансовая структура капитала;
- в) структура реализованной продукции;
- г) оборачиваемость активов;
- д) изменение цен на реализованную продукцию;
- е) изменение себестоимости реализованной продукции.

3) Что произойдет со значением коэффициента абсолютной ликвидности, если сумма денежных активов вырастет на 15%, а сумма текущих обязательств сократится на 5%:

- а) вырастет;
- б) сократится;
- в) не изменится.

4) Известны следующие данные: валюта баланса = 100 тыс. грн., внеоборотные активы = 60 тыс. грн., коэффициент текущей ликвидности = 2. Сумма краткосрочных обязательств составит:

- а) 100 тыс. грн.;
- б) 90 тыс. грн.;
- в) 20 тыс. грн.;
- г) 200 тыс. грн.

5) Длительность финансового цикла = 30 дней, длительность операционного цикла = 45 дней, срок оборота дебиторской задолженности = 25 дней. Срок оборота кредиторской задолженности равен:

- а) 25 дней;
- б) 15 дней;
- в) 20 дней.

1) Какой вывод об уровне платежеспособности предприятия можно сделать из следующих данных: коэффициент текущей ликвидности = 1, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами = 0,3:

- а) структура баланса удовлетворительная, предприятие платежеспособно;
- б) структура баланса неудовлетворительная, предприятие неплатежеспособно.

2) Руководство предприятия рассматривает вопрос о привлечении кредита. Экономическая рентабельность предприятия составляет 15%, средняя расчетная ставка процента составит 12%. Как изменится рентабельность собственного капитала?

- а) не изменится;
- б) увеличится;
- в) сократится.

3) Коэффициент автономии рассчитывается по формуле:

- а) Текущие активы / краткосрочные обязательства;
- б) Собственные оборотные средства / собственные средства;
- в) Собственные средства / валюта баланса;
- г) (Основные средства + запасы) / валюта баланса;
- д) Денежные активы / краткосрочные обязательства.

4) Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности равен 20, длительность операционного цикла составляет 100 дней. Срок оборота запасов составит:

- а) 90 дней;
- б) 64 дня;
- в) 10 дней;
- г) 50 дней;
- д) Ваш вариант.

5) Известны следующие данные из баланса предприятия: денежные активы = 20 тыс. грн.; дебиторская задолженность = 80 тыс. грн.; материальные оборотные средства = 100 тыс. грн., краткосрочные обязательства = 100 тыс. грн. Коэффициент абсолютной ликвидности составит:

- а) 1;
- б) 0,2;
- г) 0,8;
- д) 2;
- е) 1,5.

1) Основные средства относятся к:

- а) оборотным активам;
- б) внеоборотным активам;
- в) краткосрочным обязательствам;
- г) долгосрочным обязательствам.

2) Рентабельность совокупных активов характеризует:

- а) эффективность использования имущества предприятия;
- б) эффективность использования долгосрочных источников средств;
- в) общую величину доходов акционеров;
- г) эффективность затрат на производство.

3) В случае ускорения оборачиваемости запасов длительность финансового цикла:

- а) вырастет;
- б) сократится;
- в) не изменится.

4) Известны следующие данные: валюта баланса = 100 тыс. грн., стоимость оборотных активов = 40 тыс. грн., сумма собственных оборотных средств = 20 тыс. грн. Коэффициент автономии составит:

- а) 0,65;
- б) 0,7;
- в) 0,8;
- г) 0,5.

5) Известны следующие данные из баланса предприятия: денежные активы = 20 тыс. грн.; дебиторская задолженность = 80 тыс. грн.; материальные оборотные средства = 100 тыс. грн., краткосрочные обязательства = 100 тыс. грн. Коэффициент срочной ликвидности составит:

- а) 1;
- б) 0,2;
- г) 0,8;
- д) 2;
- е) 1,5.

1) К текущим обязательствам относятся:

- а) дебиторская задолженность;
- б) кредиторская задолженность за товары, работы, услуги;
- в) краткосрочные финансовые вложения;
- г) векселя выданные;
- д) векселя полученные.

2) Собственные оборотные средства представляет собой:

- а) часть долгосрочно инвестированных средств, направленная на финансирование оборотных активов;
- б) часть собственного капитала, направленная на финансирование оборотных активов;
- в) долгосрочные обязательства предприятия;
- г) заемные средства.

3) Источниками информации для расчета рентабельности совокупных активов являются:

- а) отчет о движении денежных средств;
- б) баланс предприятия;
- в) отчет о финансовых результатах.

4) Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности равен 10, срок оборота запасов равен 80 дней, срок погашения кредиторской задолженности 40 дней. Длительность финансового цикла составит:

- а) 90 дней;
- б) 84 дня;
- в) 67 дней;
- г) 56 дней.

5) Известны следующие данные из баланса предприятия: денежные активы = 20 тыс. грн.; дебиторская задолженность = 80 тыс. грн.; материальные оборотные средства = 100 тыс. грн., краткосрочные обязательства = 100 тыс. грн. Коэффициент текущей ликвидности составит:

- а) 1;
- б) 0,2;
- г) 0,8;
- д) 2;
- е) 1,5.

1) К текущим обязательствам не относятся:

- а) дебиторская задолженность;
- б) кредиторская задолженность за товары, работы, услуги;
- в) краткосрочные финансовые вложения;
- г) векселя выданные;
- д) векселя полученные.

2) В плановом периоде прогнозируется рост выручки на 5%. Как изменится прибыль предприятия, если сила воздействия операционного рычага равна 2:

- а) не изменится;
- б) сократится на 5%;
- в) увеличится на 10%;
- г) увеличится на 5%.

3) Какие из перечисленных факторов отрицательно влияют на рентабельность собственного капитала:

- а) ускорение оборачиваемости активов;
- б) замедление оборачиваемости активов;
- в) рост доли заемных средств;
- г) рост доли собственных средств;
- д) рост рентабельности продаж;
- е) снижение рентабельности продаж.

4) Известны следующие данные: денежные активы = 30 тыс. грн.; материальные оборотные средства = 100 тыс. грн., краткосрочные обязательства = 100 тыс. грн., коэффициент срочной ликвидности = 1. Сумма дебиторской задолженности составит:

- а) 100 тыс. грн.; б) 80 тыс. грн.;
- в) 120 тыс. грн.; г) 200 тыс. грн.;
- д) ваш вариант.

5) Известны следующие данные из баланса предприятия: внеоборотные активы = 200 тыс. грн., оборотные активы = 100 тыс. грн, собственный капитал = 250 тыс. грн, долгосрочные заемные средства = 20 тыс. грн, краткосрочные заемные средства = 30 тыс. грн. Сумма собственных оборотных средств составит:

- а) 70 тыс. грн.;
- б) 50 тыс. грн.;
- в) 300 тыс. грн.;
- г) 270 тыс. грн.

2 ПРАКТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

ВАРИАНТ 1

Задача 1

Выполнить факторный анализ валовой прибыли от реализации одного вида продукции. Исходные данные приведены в таблице.

Показатель	План	Факт
1 Реализация продукции		
а) тыс. грн.	650	722
б) в единицах	10000	9500
2 Цена единицы продукции, грн.	65	76
3 Себестоимость единицы продукции, грн.	55	64
4 Прибыль на единицу продукции, грн.	10	12
5 Валовая прибыль, тыс. грн.	100	114

Задача 2

В таблице приведены данные из баланса предприятия. Рассчитать коэффициенты абсолютной, срочной и текущей ликвидности. Дать оценку ликвидности предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На нача- ло года	На конец года
1 Всего имущества	200	240
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	125	147
3 Оборотные активы	75	93
из них:		
3.1 Запасы	45	52
3.2 Дебиторская задолженность	23	30
3.3 Денежные активы	7	11
4 Собственный капитал	155	182
5 Долгосрочные заемные средства	5	7
6 Краткосрочные обязательства	40	51

Задача 3

Проанализировать финансовую устойчивость предприятия с точки зрения обеспеченности запасов нормальными источниками финансирования. Сделать выводы об уровне финансовой устойчивости.

Показатели	На начало года	На конец года
Актив		
Внеоборотные активы	120	135
Оборотные активы	70	95
в том числе:		
Запасы	41	52
Дебиторская задолженность	20	30
Денежные активы	7	10
Прочие оборотные активы	2	3
Баланс	190	230
Пассив		
Собственный капитал	150	177
Долгосрочные заемные средства	3	7
Краткосрочные обязательства	37	46
в том числе:		
Краткосрочные кредиты банка	6	8
Кредиторская задолженность по расчетам:		
за товары, работы, услуги	16	19
по оплате труда	7	8
по страхованию	3	5
с бюджетом	5	6
Баланс	190	230

ВАРИАНТ 2

Задача 1

Выполнить расчет и оценку рейтинга предприятий по показателям их финансового состояния.

Показатель	№ предприятия			
	1	2	3	4
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	0,15	0,1	0,17
Коэффициент срочной ликвидности	0,65	0,8	0,7	0,55
Коэффициент текущей ликвидности	2	1,9	1,8	1,7
Коэффициент автономии	0,75	0,65	0,8	0,85

Задача 2

Данные из баланса предприятия и отчета о финансовых результатах приведены в таблице. Проанализировать все возможные показатели рентабельности. Дать оценку уровня рентабельности.

Показатель, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Чистая прибыль	32	37
2 Прибыль от обычной деятельности до налогообложения	38	46
3 Прибыль от операционной деятельности	44	50
4 Валовая прибыль	53	56
5 Себестоимость реализованной продукции	102	104
6 Выручка (без НДС)	155	160
7 Стоимость имущества	150	145
8 Собственный капитал	100	104

Задача 3

В таблице приведены данные из баланса и отчета о финансовых результатах предприятия. Проанализировать оборачиваемость совокупных активов, запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, определить длительность операционного и финансового цикла. Дать оценку деловой активности предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Всего имущества	750	720
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	435	450
3 Оборотные активы	315	270
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	192	171
3.2 Дебиторская задолженность	99	84
3.3 Денежные активы	24	15
4 Собственный капитал	540	531
5 Долгосрочные заемные средства	30	33
6 Кредиторская задолженность	180	156
7 Чистая выручка от реализации продукции	780	725

ВАРИАНТ 3

Задача 1

Данные из баланса предприятия и отчета о финансовых результатах приведены в таблице. Проанализировать все возможные показатели рентабельности.

Показатель, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Чистая прибыль	64	74
2 Прибыль от обычной деятельности до налогообложения	78	81
3 Прибыль от операционной деятельности	82	85
4 Валовая прибыль	106	112
5 Себестоимость реализованной продукции	204	208
6 Выручка (без НДС)	310	320
7 Стоимость имущества	300	290
8 Собственный капитал	200	208

Задача 2

В таблице приведены данные из баланса предприятия. Рассчитать сумму собственных оборотных средств, коэффициент автономии, коэффициент соотношения заемных и собственных средств, коэффициент маневренности. Дать оценку финансовой устойчивости предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Всего имущества	200	240
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	125	147
3 Оборотные активы	75	93
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	45	52
3.2 Дебиторская задолженность	23	30
3.3 Денежные активы	7	11
4 Собственный капитал	155	182
5 Долгосрочные заемные средства	5	7
6 Краткосрочные обязательства	40	51

Задача 3

Выполнить факторный анализ валовой прибыли от реализации одного вида продукции. Исходные данные приведены в таблице.

Показатель	План	Факт
1 Реализация продукции		
а) тыс. грн.	87	99
б) в единицах	1000	1100
2 Цена единицы продукции, грн.	87	90
3 Себестоимость единицы реализованной продукции, грн.	72	75
4 Прибыль на единицу продукции, грн.	15	15
5 Валовая прибыль, тыс. грн.	15	16,5

ВАРИАНТ 4

Задача 1

В таблице приведены данные из баланса предприятия. Рассчитать коэффициенты абсолютной, срочной и текущей ликвидности. Дать оценку ликвидности предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Всего имущества	400	480
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	250	294
3 Оборотные активы	150	186
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	90	104
3.2 Дебиторская задолженность	46	60
3.3 Денежные активы	14	22
4 Собственный капитал	310	364
5 Долгосрочные заемные средства	10	14
6 Краткосрочные обязательства	80	102

Задача 2

Выполнить факторный анализ рентабельности совокупного капитала, предварительно рассчитав недостающие данные.

Показатель	Базис- ный год	Отчет- ный год
Прибыль, тыс. грн.	840	925
Выручка от реализации, тыс. грн.	7950	9210
Сумма совокупного капитала, тыс. грн.	7785	7955
Рентабельность совокупного капитала, %		
Рентабельность оборота, %		
Коэффициент оборачиваемости совокупного капитала		

Задача 3

Выполнить расчет и оценку рейтинга предприятий по показателям их финансового состояния.

Показатель	№ предприятия			
	1	2	3	4
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,1	0,25	0,15	0,2
Коэффициент срочной ликвидности	0,75	0,8	0,9	0,65
Коэффициент текущей ликвидности	1,8	2	1,8	1,9
Коэффициент автономии	0,75	0,65	0,8	0,7
Коэффициент маневренности собственных средств	0,2	0,15	0,25	0,25

ВАРИАНТ 5

Задача 1

В таблице приведены данные из баланса предприятия. Рассчитать коэффициенты текущей ликвидности и обеспеченности собственными оборотными средствами, дать оценку уровня платежеспособности

сти предприятия. Выполнить прогноз платежеспособности на основе коэффициента восстановления или утраты платежеспособности.

Показатели, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Всего имущества	600	720
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	375	441
3 Оборотные активы	225	279
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	135	156
3.2 Дебиторская задолженность	69	90
3.3 Денежные активы	21	33
4 Собственный капитал	465	546
5 Долгосрочные заемные средства	15	21
6 Краткосрочные обязательства	120	153

Задача 2

Выполнить факторный анализ рентабельности совокупного капитала, предварительно рассчитав недостающие данные

Показатель	Базисный год	Отчетный год
Прибыль, тыс. грн.	420	463
Выручка от реализации, тыс. грн.	3975	4605
Сумма совокупного капитала, тыс. грн.	3892	3977
Рентабельность совокупного капитала, %		
Рентабельность оборота, %		
Коэффициент оборачиваемости совокупного капитала		

Задача 3

Выполнить факторный анализ валовой прибыли от реализации одного вида продукции. Исходные данные приведены в таблице.

Показатель	План	Факт
1 Реализация продукции		
а) тыс. грн.	200	199
б) в единицах	4000	3750
2 Цена единицы продукции, грн.	50	53
3 Себестоимость единицы реализованной продукции, грн.	40	43
4 Прибыль на единицу продукции, грн.	10	10
5 Валовая прибыль, тыс. грн.	40	37,5

ВАРИАНТ 6

Задача 1

По приведенным данным проанализировать ликвидность баланса предприятия. Сделать выводы об уровне ликвидности.

Показатели	На начало года	На конец года
Актив		
Внеоборотные активы	120	135
в том числе:		
Основные средства	100	112
Нематериальные активы	6	10
Незавершенное строительство	5	3
Долгосрочные финансовые вложения	9	10
Оборотные активы	70	95
в том числе:		
Запасы	41	52
Дебиторская задолженность	20	30
Денежные активы	7	10
Прочие оборотные активы	2	3
Баланс	190	230
Пассив		
Собственный капитал	150	177
Долгосрочные заемные Средства	3	7
Краткосрочные обязательства	37	46
в том числе:		
Краткосрочные кредиты банка	6	8
Кредиторская задолженность по расчетам:		
за товары, работы, услуги	16	19
по оплате труда	7	8
по страхованию	3	5
с бюджетом	5	6
Баланс	190	230

Задача 2

По данным предыдущей задачи рассчитать сумму собственных оборотных средств, коэффициент автономии, коэффициент соот-

ношения заемных и собственных средств, коэффициент маневренности. Дать оценку финансовой устойчивости предприятия.

Задача 3

Данные из баланса предприятия и отчета о финансовых результатах приведены в таблице. Проанализировать все возможные показатели рентабельности, дать оценку уровня рентабельности предприятия.

Показатель, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Чистая прибыль	26	30
2 Прибыль от обычной деятельности до налогообложения	28	34
3 Прибыль от операционной деятельности	34	37
4 Валовая прибыль	42	45
5 Себестоимость реализованной продукции	82	83
6 Выручка (без НДС)	124	128
7 Стоимость имущества	120	116
8 Собственный капитал	80	83

ВАРИАНТ 7

Задача 1

Известны следующие данные из баланса и отчета о финансовых результатах предприятия:

Показатель	Значение
Выручка от реализации продукции, грн.	120000
Переменные издержки, грн.	85000
Постоянные издержки, грн.	15000
Собственный капитал, грн.	90000
Долгосрочные кредиты, грн.	10000
Краткосрочные кредиты, грн.	10000
Средняя расчетная ставка процента, %	28
Ставка налогообложения прибыли, %	30

Определить:

- 1 Силу воздействия операционного рычага и запас финансовой прочности предприятия;
- 2 Процент изменения прибыли при 20-процентном изменении выручки от реализации;

- 3 Процент снижения выручки, при котором предприятие полностью лишается прибыли и вновь встает на порог рентабельности;
- 4 Уровень эффекта финансового рычага и силу воздействия финансового рычага. Дать оценку финансового риска;
- 5 Сопряженный эффект финансового и операционного рычагов. Дать оценку совокупного риска.

Задача 2

В таблице приведены данные из баланса и отчета о финансовых результатах предприятия. Проанализировать оборачиваемость совокупных активов, запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, рассчитать длительность операционного и финансового цикла. Дать оценку деловой активности предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Всего имущества	500	480
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	290	300
3 Оборотные активы	210	180
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	128	114
3.2 Дебиторская задолженность	66	56
3.3 Денежные активы	16	10
4 Собственный капитал	360	354
5 Долгосрочные заемные средства	20	22
6 Кредиторская задолженность	120	104
7 Чистая выручка от реализации продукции	510	500

Задача 3

Выполнить расчет и оценку рейтинга предприятий по показателям их финансового состояния.

Показатель	№ предприятия			
	1	2	3	4
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,22	0,17	0,15	0,18
Коэффициент срочной ликвидности	0,75	0,7	0,9	0,8
Коэффициент автономии	0,75	0,65	0,8	0,75
Коэффициент маневренности собственных средств	0,2	0,15	0,3	0,4

ВАРИАНТ 8

Задача 1

Выполнить факторный анализ рентабельности совокупного капитала, предварительно рассчитав недостающие данные

Показатель	Базис- ный год	Отчет- ный год
Прибыль, тыс. грн.	210	232
Выручка от реализации, тыс. грн.	1988	2302
Сумма совокупного капитала, тыс. грн.	1946	2000
Рентабельность совокупного капитала, %		
Рентабельность оборота, %		
Коэффициент оборачиваемости совокупного капитала		

Задача 2

В таблице приведены данные из баланса предприятия. Рассчитать коэффициенты абсолютной, срочной и текущей ликвидности. Дать оценку ликвидности предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На нача- ло года	На конец года
1 Всего имущества	300	360
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	189	222
3 Оборотные активы	111	138
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	66	78
3.2 Дебиторская задолженность	30	42
3.3 Денежные активы	15	18
4 Собственный капитал	234	273
5 Долгосрочные заемные средства	6	9
6 Краткосрочные обязательства	60	78

Задача 3

Выполнить расчет и оценку рейтинга предприятий по показателям их финансового состояния.

Показатель	№ предприятия			
	1	2	3	4
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,12	0,17	0,23	0,2
Коэффициент срочной ликвидности	0,85	0,78	0,9	0,7
Коэффициент текущей ликвидности	2	1,65	1,85	1,9
Коэффициент автономии	0,8	0,7	0,8	0,75
Коэффициент маневренности собственных средств	0,2	0,22	0,3	0,35

ВАРИАНТ 9

Задача 1

В таблице приведены данные из баланса и отчета о финансовых результатах предприятия. Проанализировать оборачиваемость активов, запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, рассчитать длительность операционного и финансового циклов. Дать оценку деловой активности предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Всего имущества	500	480
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	290	300
3 Оборотные активы	210	180
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	128	114
3.2 Дебиторская задолженность	66	56
3.3 Денежные активы	16	10
4 Собственный капитал	360	354
5 Долгосрочные заемные средства	20	22
6 Кредиторская задолженность	120	104
7 Чистая выручка от реализации продукции	625	635

Задача 2

Выполнить факторный анализ валовой прибыли от реализации одного вида продукции. Исходные данные приведены в таблице.

Показатель	План	Факт
1 Реализация продукции		
а) тыс. грн.	455	537
б) в единицах	7000	7250
2 Цена единицы продукции, грн.	65	74
3 Себестоимость единицы реализованной продукции, грн.	55	63
4 Прибыль на единицу продукции, грн.	10	11
5 Валовая прибыль, тыс. грн.	70	79,8

Задача 3

Данные из баланса предприятия и отчета о финансовых результатах приведены в таблице. Проанализировать все возможные показатели рентабельности.

Показатель, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Чистая прибыль	48	56
2 Прибыль от обычной деятельности до налогообложения	57	61
3 Прибыль от операционной деятельности	63	67
4 Валовая прибыль	80	84
5 Себестоимость реализованной продукции	153	156
6 Выручка (без НДС)	233	240
7 Стоимость имущества	225	218
8 Собственный капитал	150	156

ВАРИАНТ 10

Задача 1

Данные из баланса предприятия приведены в таблице. Проанализировать финансовую устойчивость предприятия с точки зрения обеспеченности запасов нормальными источниками финансирования.

Сделать выводы об уровне финансовой устойчивости.

Показатели	На начало года	На конец года
Актив		
Внеоборотные активы	240	270
в том числе:		
Основные средства	200	224
Нематериальные активы	12	20
Незавершенное строительство	10	6
Долгосрочные финансовые вложения	18	20
Оборотные активы	140	190
в том числе:		
Запасы	82	104
Дебиторская задолженность	40	60
Денежные активы	14	20
Прочие оборотные активы	4	6
Баланс	380	460
Пассив		
Собственный капитал	300	354
Долгосрочные заемные средства	6	14
Краткосрочные обязательства	74	92
в том числе:		
Краткосрочные кредиты банка	12	16
Кредиторская задолженность по расчетам:		
за товары, работы, услуги	32	38
по оплате труда	14	16
по страхованию	6	10
с бюджетом	10	12
Баланс	380	460

Задача 2

По данным предыдущей задачи рассчитать коэффициенты абсолютной, срочной и текущей ликвидности. Дать оценку ликвидности предприятия.

Задача 3

Выполнить расчет и оценку рейтинга предприятий по показателям их финансового состояния.

Показатель	№ предприятия			
	1	2	3	4
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,12	0,1	0,23	0,2
Коэффициент срочной ликвидности	0,9	0,85	0,9	0,7
Коэффициент текущей ликвидности	1,7	1,85	1,9	2
Коэффициент автономии	0,85	0,7	0,8	0,9
Коэффициент маневренности собственных средств	0,3	0,25	0,3	0,35

ВАРИАНТ 11

Задача 1

В таблице приведены данные из баланса предприятия. Рассчитать коэффициенты абсолютной, срочной и текущей ликвидности. Дать оценку ликвидности предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Всего имущества	500	480
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	290	300
3 Оборотные активы	210	180
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	128	114
3.2 Дебиторская задолженность	66	56
3.3 Денежные активы	16	10
4 Собственный капитал	360	354
5 Долгосрочные заемные средства	20	22
6 Краткосрочные обязательства	120	104

Задача 2

Выполнить расчет и оценку рейтинга предприятий по показателям их финансового состояния.

Показатель	№ предприятия			
	1	2	3	4
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,25	0,15	0,1	0,2
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	0,1	0,15	0,14	0,2
Коэффициент текущей ликвидности	2	1,9	1,8	1,7
Коэффициент автономии	0,75	0,65	0,8	0,7
Коэффициент маневренности собственных средств	0,2	0,15	0,3	0,25

Задача 3

Выполнить факторный анализ рентабельности совокупного капитала, предварительно рассчитав недостающие данные

Показатель	Базисный год	Отчетный год
Прибыль, тыс. грн.	523	422
Выручка от реализации, тыс. грн.	4210	3955
Сумма совокупного капитала, тыс. грн.	5224	5188
Рентабельность совокупного капитала, %		
Рентабельность оборота, %		
Коэффициент оборачиваемости совокупного капитала		

ВАРИАНТ 12

Задача 1

Выполнить расчет и оценку рейтинга предприятий по показателям их финансового состояния.

Показатель	№ предприятия			
	1	2	3	4
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	0,2	0,15	0,1	0,05
Коэффициент текущей ликвидности	1,8	2,1	1,8	2
Коэффициент автономии	0,75	0,6	0,8	0,7
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	0,15	0,25	0,3

Задача 2

Данные из баланса предприятия и отчета о финансовых результатах приведены в таблице. Проанализировать все возможные показатели рентабельности.

Показатель, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Чистая прибыль	96	111
2 Прибыль от обычной деятельности до налогообложения	121	129
3 Прибыль от операционной деятельности	114	138
2 Валовая прибыль	159	168
3 Себестоимость реализованной продукции	306	312
4 Выручка (без НДС)	465	480
5 Стоимость имущества	450	435
6 Собственный капитал	300	312

Задача 3

В таблице приведены данные из баланса предприятия. Рассчитать сумму собственных оборотных средств, коэффициент автономии, коэффициент соотношения заемных и собственных средств, коэффициент маневренности. Дать оценку финансовой устойчивости предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Всего имущества	100	120
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	63	74
3 Оборотные активы	37	46
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	22	26
3.2 Дебиторская задолженность	10	14
3.3 Денежные активы	5	6
4 Собственный капитал	78	91
5 Долгосрочные заемные средства	2	3
6 Краткосрочные обязательства	20	26

ВАРИАНТ 13

Задача 1

По приведенным данным проанализировать ликвидность баланса предприятия. Сделать выводы об уровне ликвидности.

Показатели	На начало года	На конец года
Актив		
Внеоборотные активы	240	270
в том числе:		
Основные средства	200	224
Нематериальные активы	12	20
Незавершенное строительство	10	6
Долгосрочные финансовые вложения	18	20
Оборотные активы	140	190
в том числе:		
Запасы	82	104
Дебиторская задолженность	40	60
Денежные активы	14	20
Прочие оборотные активы	4	6
Баланс	380	460
Пассив		
Собственный капитал	300	354
Долгосрочные заемные средства	6	14
Краткосрочные обязательства	74	92
в том числе:		
Краткосрочные кредиты банка	12	16
Кредиторская задолженность по расчетам:		
за товары, работы, услуги	32	38
по оплате труда	14	16
по страхованию	6	10
с бюджетом	10	12
Баланс	380	460

Задача 2

Выполнить факторный анализ валовой прибыли от реализации одного вида продукции. Исходные данные приведены в таблице.

Показатель	План	Факт
1 Реализация продукции		
а) тыс. грн.	650	665
б) в единицах	1000	950
2 Цена единицы продукции, грн.	650	700
3 Себестоимость единицы реализованной продукции, грн.	570	580
4 Прибыль на единицу продукции, грн.	80	120
5 Валовая прибыль, тыс. грн.	80	114

Задача 3

Выполнить факторный анализ рентабельности собственного капитала, предварительно рассчитав недостающие данные.

Показатель	Базис- ный год	Отчет- ный год
Прибыль до налогообложения, тыс. грн.	45610	42286
Налог на прибыль, тыс. грн.	12507	12270
Уровень налогообложения, коэффициент		
Прибыль после уплаты налогов, тыс. грн.		
Удельный вес чистой прибыли в общей сумме прибыли, %		
Выручка от реализации, тыс. грн.	266892	242001
Совокупный капитал, тыс. грн.	490431	500113
Собственный капитал, тыс. грн.	383067	381743
Рентабельность продаж до выплаты налогов, %		
Коэффициент оборачиваемости капитала		
Мультипликатор капитала		
Рентабельность собственного капитала после выплаты налогов, %		

ВАРИАНТ 14

Задача 1

Проанализировать финансовую устойчивость предприятия с точки зрения обеспеченности запасов нормальными источниками финансирования. Сделать выводы об уровне финансовой устойчивости.

Показатели	На начало года	На конец года
Актив		
Внеоборотные активы	360	405
в том числе:		
Основные средства	300	336
Нематериальные активы	18	30
Незавершенное строительство	15	9
Долгосрочные финансовые вложения	27	30
Оборотные активы	210	285
в том числе:		
Запасы	123	156
Дебиторская задолженность	60	90
Денежные активы	21	30
Прочие оборотные активы	6	9
Баланс	570	690
Пассив		
Собственный капитал	450	531
Долгосрочные заемные средства	9	21
Краткосрочные обязательства	111	138
в том числе:		
Краткосрочные кредиты банка	18	24
Кредиторская задолженность по расчетам:		
за товары, работы, услуги	48	57
по оплате труда	21	24
по страхованию	9	15
с бюджетом	15	18
Баланс	570	690

Задача 2

По данным предыдущей задачи рассчитать коэффициенты текущей ликвидности и обеспеченности собственными оборотными средствами, дать оценку уровня платежеспособности предприятия.

Выполнить прогноз платежеспособности на основе коэффициента восстановления или утраты платежеспособности.

Задача 3

Данные из баланса предприятия и отчета о финансовых результатах приведены в таблице. Проанализировать все возможные показатели рентабельности, дать оценку уровня рентабельности.

Показатель, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Чистая прибыль	32	29
2 Прибыль от обычной деятельности до налогообложения	40	40
3 Прибыль от операционной деятельности	47	42
4 Валовая прибыль	55	53
5 Себестоимость реализованной продукции	115	112
6 Выручка (без НДС)	170	165
7 Стоимость имущества	165	160
8 Собственный капитал	110	115

ВАРИАНТ 15

Задача 1

Известны следующие данные из баланса и отчета о финансовых результатах предприятия:

Показатель	Значение
Выручка от реализации продукции, грн.	20000
Переменные издержки, грн.	13000
Постоянные издержки, грн.	3000
Собственный капитал, грн.	16000
Долгосрочные кредиты, грн.	2000
Краткосрочные кредиты, грн.	2000
Средняя расчетная ставка процента, %	25
Ставка налогообложения прибыли, %	30

Определить:

1 Силу воздействия операционного рычага и запас финансовой прочности предприятия;

2 Процент изменения прибыли при 15-процентном изменении выручки от реализации;

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

4 Уровень эффекта финансового рычага и силу воздействия финансового рычага. Дать оценку финансового риска;

5 Сопряженный эффект финансового и операционного рычагов. Дать оценку совокупного риска.

Задача 2

Выполнить расчет и оценку рейтинга предприятий по показателям их финансового состояния.

Показатель	№ предприятия			
	1	2	3	4
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,14	0,17	0,2	0,18
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	0,15	0,2	0,35	0,22
Коэффициент текущей ликвидности	2	1,65	1,8	1,9
Коэффициент автономии	0,75	0,85	0,8	0,9
Коэффициент абсолютной ликвидности				
Коэффициент маневренности собственных средств	0,2	0,15	0,3	0,4

Задача 3

Выполнить факторный анализ валовой прибыли по системе «директ-костинг». Исходные данные приведены в таблице.

Показатели	План	Факт
Объем реализации продукции, шт.	10000	8000
Цена реализации, грн.	85	100
Себестоимость изделия, грн.	70	75
В том числе удельные переменные расходы, грн.	51	54
Сумма постоянных затрат, тыс. грн.	190	168
Валовая прибыль, тыс. грн.	150	200

ВАРИАНТ 16

Задача 1

По приведенным данным проанализировать ликвидность баланса предприятия. Сделать выводы об уровне ликвидности.

Показатели	На начало года	На конец года
Актив		
Внеоборотные активы	360	405
в том числе:		
Основные средства	300	336
Нематериальные активы	18	30
Незавершенное строительство	15	9
Долгосрочные финансовые вложения	27	30
Оборотные активы	210	285
в том числе:		
Запасы	123	156
Дебиторская задолженность	60	90
Денежные активы	21	30
Прочие оборотные активы	6	9
Баланс	570	690
Пассив		
Собственный капитал	450	531
Долгосрочные заемные Средства	9	21
Краткосрочные обязательства	111	138
в том числе:		
Краткосрочные кредиты банка	18	24
Кредиторская задолженность по расчетам:		
за товары, работы, услуги	48	57
по оплате труда	21	24
по страхованию	9	15
с бюджетом	15	18
Баланс	570	690

Задача 2

По данным предыдущей задачи рассчитать сумму собственных оборотных средств, коэффициент автономии, коэффициент соотношения заемных и собственных средств, коэффициент маневренности. Дать оценку финансовой устойчивости предприятия.

Задача 3

Данные из баланса предприятия и отчета о финансовых результатах приведены в таблице. Проанализировать все возможные показатели рентабельности.

Показатель, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Чистая прибыль	64	58
2 Прибыль от обычной деятельности до налогообложения	79	68
3 Прибыль от операционной деятельности	92	84
4 Валовая прибыль	110	106
5 Себестоимость реализованной продукции	230	224
6 Выручка (без НДС)	340	330
5 Стоимость имущества	330	320
6 Собственный капитал	220	230

ВАРИАНТ 17

Задача 1

Выполнить факторный анализ рентабельности собственного капитала, предварительно рассчитав недостающие данные.

Показатель	Базисный год	Отчетный год
Прибыль до налогообложения, тыс. грн.	12045	15230
Налог на прибыль, тыс. грн.	2540	2765
Уровень налогообложения, коэффициент		
Прибыль после уплаты налогов, тыс. грн.		
Удельный вес чистой прибыли в общей сумме прибыли, %		
Выручка от реализации, тыс. грн.	147800	151400
Совокупный капитал, тыс. грн.	172100	173250
Собственный капитал, тыс. грн.	137000	129540
Рентабельность продаж до выплаты налогов, %		
Коэффициент оборачиваемости капитала		
Мультипликатор капитала		
Рентабельность собственного капитала после выплаты налогов, %		

Задача 2

В таблице приведены данные из баланса предприятия. Рассчитать сумму собственных оборотных средств, коэффициент автономии, коэффициент соотношения заемных и собственных средств, коэффициент маневренности. Дать оценку финансовой устойчивости предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Всего имущества	190	230
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	120	135
3 Оборотные активы	70	95
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	41	52
3.2 Дебиторская задолженность	22	30
3.3 Денежные активы	7	13
4 Собственный капитал	150	177
5 Долгосрочные заемные средства	3	7
6 Краткосрочные обязательства	37	46

Задача 3

Выполнить факторный анализ валовой прибыли от реализации одного вида продукции. Исходные данные приведены в таблице.

Показатель	План	Факт
1 Реализация продукции		
а) тыс. грн.	170	198
б) в единицах	2000	2200
2 Цена единицы продукции, грн.	85	90
3 Себестоимость единицы реализованной продукции, грн.	77	80
4 Прибыль на единицу продукции, грн.	8	10
5 Валовая прибыль, тыс. грн.	16	22

ВАРИАНТ 18

Задача 1

Выполнить расчет и оценку рейтинга предприятий по показателям их финансового состояния.

Показатель	№ предприятия			
	1	2	3	4
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,12	0,17	0,23	0,2
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	0,05	0,1	0,17	0,15
Коэффициент текущей ликвидности	2	1,65	1,85	1,9
Коэффициент автономии	0,8	0,7	0,8	0,75
Коэффициент маневренности собственных средств	0,2	0,22	0,3	0,35

Задача 2

В таблице приведены данные из баланса предприятия. Рассчитать коэффициенты абсолютной, срочной и текущей ликвидности. Дать оценку ликвидности предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Всего имущества	380	460
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	240	270
3 Оборотные активы	140	190
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	82	104
3.2 Дебиторская задолженность	44	60
3.3 Денежные активы	14	26
4 Собственный капитал	300	354
5 Долгосрочные заемные средства	6	14
6 Краткосрочные обязательства	74	92

Задача 3

Выполнить факторный анализ валовой прибыли по системе «директ-костинг». Исходные данные приведены в таблице.

Показатели	План	Факт
Объем реализации продукции, шт.	10000	8000
Цена реализации, грн.	85	100
Себестоимость изделия, грн.	70	75
В том числе удельные переменные расходы, грн.	51	54
Сумма постоянных затрат, тыс. грн.	190	168
Валовая прибыль, тыс. грн.	150	200

ВАРИАНТ 19

Задача 1

В таблице приведены данные из баланса предприятия. Рассчитать сумму собственных оборотных средств, коэффициент автономии, коэффициент соотношения заемных и собственных средств, коэффициент маневренности. Дать оценку финансовой устойчивости предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Всего имущества	380	460
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	240	270
3 Оборотные активы	140	190
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	82	104
3.2 Дебиторская задолженность	44	60
3.3 Денежные активы	14	26
4 Собственный капитал	300	354
5 Долгосрочные заемные средства	6	14
6 Краткосрочные обязательства	74	92

Задача 2

Выполнить факторный анализ валовой прибыли от реализации одного вида продукции. Исходные данные приведены в таблице.

Показатель	План	Факт
1 Реализация продукции		
а) тыс. грн.	250	248
б) в единицах	5000	4500
2 Цена единицы продукции, грн.	50	55
3 Себестоимость единицы реализованной продукции, грн.	38	41
4 Прибыль на единицу продукции, грн.	12	14
5 Валовая прибыль, тыс. грн.	60	63

Задача 3

В таблице приведены данные из баланса и отчета о финансовых результатах предприятия. Проанализировать оборачиваемость совокупных активов, запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, определить длительность операционного и финансового цикла. Дать оценку деловой активности предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Всего имущества	750	720
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	435	450
3 Оборотные активы	315	270
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	192	171
3.2 Дебиторская задолженность	99	84
3.3 Денежные активы	24	15
4 Собственный капитал	540	531
5 Долгосрочные заемные средства	30	33
6 Кредиторская задолженность	180	156
7 Чистая выручка от реализации продукции	940	1015

ВАРИАНТ 20

Задача 1

Известные следующие данные из баланса и отчета о финансовых результатах предприятия:

Показатель	Значение
Выручка от реализации продукции, грн.	32000
Переменные издержки, грн.	19500
Постоянные издержки, грн.	4500
Собственный капитал, грн.	24000
Долгосрочные кредиты, грн.	3000
Краткосрочные кредиты, грн.	3000
Средняя расчетная ставка процента, %	26
Ставка налогообложения прибыли, %	30

Определить:

1 Силу воздействия операционного рычага и запас финансовой прочности предприятия;

2 Процент изменения прибыли при 20-процентном изменении выручки от реализации;

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

4 Уровень эффекта финансового рычага и силу воздействия финансового рычага. Дать оценку финансового риска;

5 Сопряженный эффект финансового и операционного рычагов. Дать оценку совокупного риска.

Задача 2

Выполнить расчет и оценку рейтинга предприятий по показателям их финансового состояния.

Показатель	№ предприятия			
	1	2	3	4
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,21	0,15	0,1	0,17
Коэффициент срочной ликвидности	0,62	0,8	0,7	0,75
Коэффициент текущей ликвидности	2	2,2	1,8	1,7
Коэффициент автономии	0,75	0,65	0,9	0,85
Коэффициент маневренности собственных средств	0,2	0,15	0,3	0,25

Задача 3

Выполнить факторный анализ рентабельности собственного капитала, предварительно рассчитав недостающие данные.

Показатель	Базис- ный год	Отчет- ный год
Прибыль до налогообложения, тыс. грн.	2650	2415
Налог на прибыль, тыс. грн.	585	548
Уровень налогообложения, коэффициент		
Прибыль после уплаты налогов, тыс. грн.		
Удельный вес чистой прибыли в общей сумме прибыли, %		
Выручка от реализации, тыс. грн.	14750	13900
Совокупный капитал, тыс. грн.	15100	13115
Собственный капитал, тыс. грн.	10870	11200
Рентабельность продаж до выплаты налогов, %		
Коэффициент оборачиваемости капитала		
Мультипликатор капитала		
Рентабельность собственного капитала после выплаты налогов, %		

ВАРИАНТ 21

Задача 1

В таблице приведены данные из баланса предприятия. Рассчитать коэффициенты абсолютной, срочной и текущей ликвидности. Дать оценку ликвидности предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На нача- ло года	На конец года
1 Всего имущества	570	690
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	360	405
3 Оборотные активы	210	285
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	123	156
3.2 Дебиторская задолженность	66	90
3.3 Денежные активы	21	39
4 Собственный капитал	450	531
5 Долгосрочные заемные средства	9	21
6 Краткосрочные обязательства	111	138

Задача 2

Выполнить факторный анализ валовой прибыли от реализации одного вида продукции. Исходные данные приведены в таблице.

Показатель	План	Факт
1 Реализация продукции		
а) тыс. грн.	533	588
б) в единицах	8200	8400
2 Цена единицы продукции, грн.	65	70
3 Себестоимость единицы реализованной продукции, грн.	60	63
4 Прибыль на единицу продукции, грн.	5	7
5 Валовая прибыль, тыс. грн.	41	58,8

Задача 3

В таблице приведены данные из баланса предприятия. Рассчитать сумму собственных оборотных средств, коэффициент автономии, коэффициент соотношения заемных и собственных средств, коэффициент маневренности. Дать оценку финансовой устойчивости предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Всего имущества	250	240
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	145	150
3 Оборотные активы	105	90
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	64	57
3.2 Дебиторская задолженность	33	28
3.3 Денежные активы	8	5
4 Собственный капитал	180	177
5 Долгосрочные заемные средства	10	11
6 Краткосрочные обязательства	60	52

ВАРИАНТ 22

Задача 1

Данные из баланса предприятия и отчета о финансовых результатах приведены в таблице. Проанализировать все возможные показатели рентабельности.

Показатель, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Чистая прибыль	48	44
2 Прибыль от обычной деятельности до налогообложения	63	59
3 Прибыль от операционной деятельности	67	62
4 Валовая прибыль	83	80
5 Себестоимость реализованной продукции	173	168
6 Выручка (без НДС)	255	248
5 Стоимость имущества	248	240
6 Собственный капитал	165	173

Задача 2

Выполнить факторный анализ рентабельности собственного капитала, предварительно рассчитав недостающие данные.

Показатель	Базисный год	Отчетный год
Прибыль до налогообложения, тыс. грн.	1250	1145
Налог на прибыль, тыс. грн.	320	315
Уровень налогообложения, коэффициент		
Прибыль после уплаты налогов, тыс. грн.		
Удельный вес чистой прибыли в общей сумме прибыли, %		
Выручка от реализации, тыс. грн.	17854	16921
Совокупный капитал, тыс. грн.	20500	18780
Собственный капитал, тыс. грн.	13550	14790
Рентабельность продаж до выплаты налогов, %		
Коэффициент оборачиваемости капитала		
Мультипликатор капитала		
Рентабельность собственного капитала после выплаты налогов, %		

Задача 3

В таблице приведены данные из баланса предприятия. Рассчитать коэффициенты абсолютной, срочной и текущей ликвидности. Дать оценку ликвидности предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Всего имущества	570	690
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	360	405
3 Оборотные активы	210	285
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	123	156
3.2 Дебиторская задолженность	66	90
3.3 Денежные активы	21	39
4 Собственный капитал	450	531
5 Долгосрочные заемные средства	9	21
6 Краткосрочные обязательства	111	138

ВАРИАНТ 23

Задача 1

Выполнить анализ валовой прибыли по системе «директ-костинг». Исходные данные приведены в таблице.

Показатели	План	Факт
Объем реализации продукции, шт.	20000	16000
Цена реализации, грн.	170	200
Себестоимость изделия, грн.	140	150
В том числе удельные переменные расходы, грн.	102	108
Сумма постоянных затрат, тыс. грн.	760	672
Валовая прибыль, тыс. грн.	600	800

Задача 2

В таблице приведены данные из баланса предприятия. Рассчитать коэффициенты абсолютной, срочной и текущей ликвидности. Дать оценку ликвидности предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Всего имущества	95	115
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	60	68
3 Оборотные активы	37	46
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	22	26
3.2 Дебиторская задолженность	10	14
3.3 Денежные активы	5	7
4 Собственный капитал	75	89
5 Долгосрочные заемные средства	1	3
6 Краткосрочные обязательства	19	23

Задача 3

Выполнить факторный анализ рентабельности собственного капитала, предварительно рассчитав недостающие данные.

Показатель	Базисный год	Отчетный год
Прибыль до налогообложения, тыс. грн.	6410	7125
Налог на прибыль, тыс. грн.	2300	2114
Уровень налогообложения, коэффициент		
Прибыль после уплаты налогов, тыс. грн.		
Удельный вес чистой прибыли в общей сумме прибыли, %		
Выручка от реализации, тыс. грн.	58740	61200
Совокупный капитал, тыс. грн.	55360	54870
Собственный капитал, тыс. грн.	40820	41352
Рентабельность продаж до выплаты налогов, %		
Коэффициент оборачиваемости капитала		
Мультипликатор капитала		
Рентабельность собственного капитала после выплаты налогов, %		

ВАРИАНТ 24

Задача 1

Данные из баланса предприятия и отчета о финансовых результатах приведены в таблице. Проанализировать все возможные показатели рентабельности.

Показатель, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Чистая прибыль	31	35
2 Прибыль от обычной деятельности до налогообложения	41	45
3 Прибыль от операционной деятельности	48	51
4 Валовая прибыль	52	59
5 Себестоимость реализованной продукции	102	104
6 Выручка (без НДС)	154	163
5 Стоимость имущества	150	145
6 Собственный капитал	100	104

Задача 2

В таблице приведены данные из баланса предприятия. Рассчитать сумму собственных оборотных средств, коэффициент автономии, коэффициент соотношения заемных и собственных средств, коэффициент маневренности. Дать оценку финансовой устойчивости предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Всего имущества	500	480
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	290	300
3 Оборотные активы	210	180
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	128	114
3.2 Дебиторская задолженность	66	56
3.3 Денежные активы	16	10
4 Собственный капитал	360	354
5 Долгосрочные заемные средства	20	22
6 Краткосрочные обязательства	120	104

Задача 3

Выполнить оценку рейтинга предприятий по показателям их финансового состояния.

Показатель	№ предприятия			
	1	2	3	4
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	0,25	0,15	0,2
Коэффициент срочной ликвидности	0,95	0,8	0,65	0,75
Коэффициент текущей ликвидности	1,8	1,6	1,8	1,9
Коэффициент автономии	0,75	0,65	0,9	0,8
Коэффициент маневренности собственных средств	0,2	0,15	0,25	0,25

ВАРИАНТ 25

Задача 1

В таблице приведены данные из баланса предприятия. Рассчитать сумму собственных оборотных средств, коэффициент автономии, коэффициент соотношения заемных и собственных средств, коэффициент маневренности. Дать оценку финансовой устойчивости предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Всего имущества	570	690
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	360	405
3 Оборотные активы	210	285
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	123	156
3.2 Дебиторская задолженность	66	90
3.3 Денежные активы	21	39
4 Собственный капитал	450	531
5 Долгосрочные заемные средства	9	21
6 Краткосрочные обязательства	111	138

Задача 2

В таблице приведены данные из баланса и отчета о финансовых результатах предприятия. Проанализировать оборачиваемость совокупных активов, запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, определить длительность операционного и финансового цикла. Дать оценку деловой активности предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Всего имущества	750	720
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	435	450
3 Оборотные активы	315	270
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	192	171
3.2 Дебиторская задолженность	99	84
3.3 Денежные активы	24	15
4 Собственный капитал	540	531
5 Долгосрочные заемные средства	30	33
6 Кредиторская задолженность	180	156
7 Чистая выручка от реализации продукции	984	877

Задача 3

Выполнить расчет и оценку рейтинга предприятий по показателям их финансового состояния.

Показатель	№ предприятия			
	1	2	3	4
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,22	0,17	0,2	0,17
Коэффициент срочной ликвидности	0,75	0,7	0,85	0,8
Коэффициент текущей ликвидности	2,1	2	1,8	1,9
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	0,2	0,2	0,15
Коэффициент автономии	0,75	0,7	0,8	0,65
Коэффициент маневренности собственных средств	0,2	0,15	0,3	0,4

ВАРИАНТ 26

Задача 1

Выполнить факторный анализ рентабельности совокупного капитала, предварительно рассчитав недостающие данные

Показатель	Базис- ный год	Отчет- ный год
Прибыль, тыс. грн.	115	137
Выручка от реализации, тыс. грн.	1205	1378
Сумма совокупного капитала, тыс. грн.	1180	1254
Рентабельность совокупного капитала, %		
Рентабельность оборота, %		
Коэффициент оборачиваемости совокупного капитала		

Задача 2

Выполнить расчет и оценку рейтинга предприятий по показателям их финансового состояния.

Показатель	№ предприятия			
	1	2	3	4
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,12	0,15	0,23	0,25
Коэффициент срочной ликвидности	0,75	0,85	0,9	0,7
Коэффициент текущей ликвидности	1,75	1,8	2,2	2
Коэффициент автономии	0,85	0,7	0,75	0,8
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,2	0,25	0,3	0,2
Коэффициент маневренности собственных средств	0,3	0,25	0,3	0,35

Задача 3

В таблице приведены данные из баланса предприятия. Рассчитать коэффициенты абсолютной, срочной и текущей ликвидности. Дать оценку ликвидности предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Всего имущества	285	345
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	180	204
3 Оборотные активы	111	138
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	66	78
3.2 Дебиторская задолженность	30	42
3.3 Денежные активы	15	21
4 Собственный капитал	225	267
5 Долгосрочные заемные средства	3	9
6 Краткосрочные обязательства	57	69

ВАРИАНТ 27

Задача 1

Данные из баланса предприятия и отчета о финансовых результатах приведены в таблице. Проанализировать все возможные показатели рентабельности.

Показатель, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Чистая прибыль	69	72
2 Прибыль от обычной деятельности до налогообложения	85	91
3 Прибыль от операционной деятельности	98	103
4 Валовая прибыль	106	112
5 Себестоимость реализованной продукции	204	208
6 Выручка (без НДС)	310	320
5 Стоимость имущества	295	315
6 Собственный капитал	210	227

Задача 2

По приведенным данным проанализировать ликвидность баланса предприятия. Сделать выводы об уровне ликвидности.

Показатели	На нача- ло года	На конец года
Актив		
Внеоборотные активы	480	540
в том числе:		
Основные средства	400	448
Нематериальные активы	24	40
Незавершенное строительство	20	12
Долгосрочные финансовые вложения	36	40
Оборотные активы	280	380
в том числе:		
Запасы	164	208
Дебиторская задолженность	80	120
Денежные активы	28	40
Прочие оборотные активы	8	12
Баланс	760	920
Пассив		
Собственный капитал	600	708
Долгосрочные заемные средства	12	28
Краткосрочные обязательства	148	184
в том числе:		
Краткосрочные кредиты банка	24	32
Кредиторская задолженность по расчетам:		
за товары, работы, услуги	64	76
по оплате труда	28	32
по страхованию	12	20
с бюджетом	20	24
Баланс	760	920

Задача 3

Выполнить расчет и оценку рейтинга предприятий по показателям их финансового состояния.

Показатель	№ предприятия			
	1	2	3	4
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,22	0,17	0,23	0,25
Коэффициент срочной ликвидности	0,85	0,8	0,8	0,7
Коэффициент текущей ликвидности	1,7	1,6	1,85	1,9
Коэффициент автономии	0,8	0,7	0,8	0,7
Коэффициент маневренности собственных средств	0,2	0,22	0,3	0,35

ВАРИАНТ 28

Задача 1

Выполнить факторный анализ рентабельности собственного капитала, предварительно рассчитав недостающие данные.

Показатель	Базисный год	Отчетный год
Прибыль до налогообложения, тыс. грн.	3640	3285
Налог на прибыль, тыс. грн.	1020	970
Уровень налогообложения, коэффициент		
Прибыль после уплаты налогов, тыс. грн.		
Удельный вес чистой прибыли в общей сумме прибыли, %		
Выручка от реализации, тыс. грн.	17800	16250
Совокупный капитал, тыс. грн.	16500	15700
Собственный капитал, тыс. грн.	11480	12360
Рентабельность продаж до выплаты налогов, %		
Коэффициент оборачиваемости капитала		
Мультипликатор капитала		
Рентабельность собственного капитала после выплаты налогов, %		

Задача 2

В таблице приведены данные из баланса предприятия. Рассчитать сумму собственных оборотных средств, коэффициент автономии, коэффициент соотношения заемных и собственных средств, коэффициент маневренности. Дать оценку финансовой устойчивости предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Всего имущества	200	240
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	125	147
3 Оборотные активы	75	93
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	45	52
3.2 Дебиторская задолженность	23	30
3.3 Денежные активы	7	11
4 Собственный капитал	155	182
5 Долгосрочные заемные средства	5	7
6 Краткосрочные обязательства	40	51

Задача 3

По данным предыдущей задачи рассчитать коэффициенты абсолютной, срочной и текущей ликвидности. Дать оценку ликвидности предприятия.

ВАРИАНТ 29

Задача 1

Выполнить факторный анализ валовой прибыли по системе «директ-костинг». Исходные данные приведены в таблице.

Показатели	План	Факт
Объем реализации продукции, шт.	6000	5000
Цена реализации, грн.	52	57
Себестоимость изделия, грн.	42	48
В том числе удельные переменные расходы, грн.	31	36
Сумма постоянных затрат, тыс. грн.	66	60
Валовая прибыль, тыс. грн.	60	45

Задача 2

В таблице приведены данные из баланса и отчета о финансовых результатах предприятия. Проанализировать оборачиваемость совокупных активов, запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, определить длительность операционного и финансового цикла. Дать оценку деловой активности предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Всего имущества	750	720
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	435	450
3 Оборотные активы	315	270
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	192	171
3.2 Дебиторская задолженность	99	84
3.3 Денежные активы	24	15
4 Собственный капитал	540	531
5 Долгосрочные заемные средства	30	33
6 Кредиторская задолженность	180	156
7 Выручка от реализации продукции	1025	978

Задача 3

Данные из баланса предприятия и отчета о финансовых результатах приведены в таблице. Проанализировать все возможные показатели рентабельности.

Показатель, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Чистая прибыль	38	35
2 Прибыль от обычной деятельности до налогообложения	41	47
3 Прибыль от операционной деятельности	48	51
4 Валовая прибыль	57	60
5 Себестоимость реализованной продукции	102	104
6 Выручка (без НДС)	159	164
5 Стоимость имущества	150	145
6 Собственный капитал	100	104

ВАРИАНТ 30

Задача 1

В таблице приведены данные из баланса предприятия. Рассчитать сумму собственных оборотных средств, коэффициент автономии, коэффициент соотношения заемных и собственных средств, коэффициент маневренности. Дать оценку финансовой устойчивости предприятия.

Показатели, тыс. грн.	На начало года	На конец года
1 Всего имущества	95	115
в том числе:		
2 Внеоборотные активы	60	68
3 Оборотные активы	37	46
из них:		
3.1 Материальные оборотные средства (запасы)	22	26
3.2 Дебиторская задолженность	10	14
3.3 Денежные активы	5	7
4 Собственный капитал	75	89
5 Долгосрочные заемные средства	1	3
6 Краткосрочные обязательства	19	23

Задача 2

Выполнить факторный анализ валовой прибыли от реализации одного вида продукции. Исходные данные приведены в таблице.

Показатель	План	Факт
1 Реализация продукции		
а) тыс. грн.	150	162
б) в единицах	10000	9500
2 Цена единицы продукции, грн.	15	17
3 Себестоимость единицы реализованной продукции, грн.	11	12
4 Прибыль на единицу продукции, грн.	4	5
5 Валовая прибыль, тыс. грн.	40	47,5

Задача 3

Выполнить факторный анализ рентабельности совокупного капитала, предварительно рассчитав недостающие данные

Показатель	Базис- ный год	Отчет- ный год
Прибыль, тыс. грн.	237	265
Выручка от реализации, тыс. грн.	1205	1378
Сумма совокупного капитала, тыс. грн.	1180	1254
Рентабельность совокупного капитала, %		
Рентабельность оборота, %		
Коэффициент оборачиваемости совокупного капитала		

5 АЛГОРИТМ ДИАГНОСТИКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Оценка ликвидности предприятия

Ликвидность предприятия характеризует его способность осуществлять расчеты по текущим обязательствам.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

В зависимости от степени ликвидности активы предприятия подразделяются на следующие группы:

А 1 Наиболее ликвидные активы – денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги).

А 2 Быстрореализуемые активы – дебиторская задолженность и прочие активы.

А 3 Медленно реализуемые активы – запасы, а также долгосрочные финансовые вложения и расчеты с учредителями.

А 4 Труднореализуемые активы – статьи I раздела актива баланса за исключением статей, вошедших в предыдущую группу.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

П 1 Наиболее срочные обязательства – кредиторская задолженность, а также ссуды, не погашенные в срок.

П 2 Краткосрочные пассивы – краткосрочные кредиты и заемные средства.

П 3 Долгосрочные пассивы – долгосрочные кредиты и заемные средства.

П 4 Постоянные пассивы – статьи I раздела пассива. Для сохранения баланса актива и пассива итог данной группы следует уменьшить на сумму расходов будущих периодов.

Для определения ликвидности баланса сопоставляются итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается ликвидным, если имеют место соотношения:

$$A\ 1 \geq П\ 1,$$

$$A\ 2 \geq П\ 2,$$

$$A\ 3 \geq П\ 3,$$

$$A\ 4 \leq П\ 4.$$

В случае, когда одно или несколько неравенств имеют знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной.

Оценка ликвидности, выполненная по данной схеме, является приближенной. Для более полной оценки уровня ликвидности и платежеспособности предприятия используется следующая система относительных показателей:

1 Коэффициент абсолютной ликвидности. Данный показатель позволяет определить долю краткосрочных обязательств, которую предприятие может погасить в ближайшее время, не дожидаясь оплаты дебиторской задолженности и реализации других активов. Коэффициент абсолютной ликвидности определяется по формуле

$$K_{АЛ} = \frac{\text{Денежные активы}}{\text{Текущие обязательства}}.$$

Теоретически значение коэффициента считается достаточным, если оно превышает 0,2 – 0,3. На практике же значения бывают значительно ниже, и по этому показателю нельзя сразу делать негативные выводы о возможности предприятия немедленно погасить свои долги, т.к. маловероятно, чтобы все кредиторы предприятия одновременно предъявляли бы ему свои требования. В то же время, слишком высокое значение показателя абсолютной ликвидности свидетельствует о нерациональном использовании финансовых ресурсов.

2 Коэффициент срочной ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия) отражает прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами и характеризует ожидаемую платежеспособность предприятия на период, равный средней продолжительности оборота дебиторской задолженности. Теоретическое значение коэффициента оценивается на уровне 0,7 – 1. Коэффициент срочной ликвидности рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{СЛ} = \frac{\text{Денежные активы} + \text{дебиторская задолженность}}{\text{Текущие обязательства}}$$

3 Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия) характеризует способность предприятия обеспечить свои краткосрочные обязательства из наиболее легко реализуемой части активов – оборотных средств. Этот коэффициент дает наиболее общую оценку ликвидности активов. Поскольку текущие обязательства предприятия погашаются в основном за счет текущих активов, для обеспечения

нормального уровня ликвидности необходимо, чтобы стоимость текущих активов превышала сумму текущих обязательств. Нормальным значением данного коэффициента считается 1,5 – 2, но не менее 1. Однако на его уровень влияет отраслевая принадлежность предприятия, структура запасов, длительность производственного цикла и другие факторы. Расчет коэффициента текущей ликвидности производится по формуле

$$K_{T.L} = \frac{\text{Текущие активы}}{\text{Текущие обязательства}}.$$

Для оценки и прогноза платежеспособности предприятия в отечественной практике используются коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (отношение суммы собственных оборотных средств к стоимости текущих активов)

Основанием для признания структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия – неплатежеспособным является наличие одной из следующих ситуаций:

1 Коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 1,5.

2 Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1.

Решение о признании структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия – неплатежеспособным принимается с учетом наличия реальной возможности предприятия восстановить платежеспособность или наличия реальной возможности утратить ее в течение определенного периода времени. Поэтому в систему критериев оценки структуры баланса включен коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности, характеризующий наличие у предприятия возможности восстановить (либо утратить) через определенный период времени свою платежеспособность.

Коэффициент восстановления платежеспособности K_v рассчитывается, если хотя бы один из вышеуказанных коэффициентов имеет значение ниже нормативного. Он определяется за период, равный шести месяцам, по следующей формуле:

$$K_v = \frac{K_{T.L.1} + 6/T (K_{T.L.1} - K_{T.L.0})}{2},$$

где $K_{Т.Л.1}$ – значение коэффициента текущей ликвидности в конце отчетного периода;

$K_{Т.Л.0}$ – значение коэффициента текущей ликвидности в начале отчетного периода;

6 – период восстановления платежеспособности в месяцах.

Коэффициент восстановления платежеспособности, принимающий значение больше 1, свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность в течение полугода. Значение коэффициента меньше 1 свидетельствует о том, что у предприятия в ближайшие шесть месяцев отсутствует реальная возможность восстановить платежеспособность.

Если коэффициент текущей ликвидности имеет значение не менее 1,5, а коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами – не менее 0,1, рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности K_y за период, равный трем месяцам. Формула расчета аналогична коэффициенту восстановления платежеспособности. Коэффициент утраты платежеспособности, принимающий значение больше 1, свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия не утратить платежеспособность в ближайшие три месяца. Коэффициент утраты платежеспособности, принимающий значение менее 1, характеризует наличие реальной угрозы утраты платежеспособности.

Оценка финансовой устойчивости

Оценка финансовой устойчивости предприятия осуществляется по трем направлениям:

1 Анализ структуры капитала.

2 Сопоставление суммы собственного капитала со стоимостью внеоборотных активов.

3 Сопоставление стоимости запасов с суммой экономически обоснованных источников их формирования.

К «нормальным» (экономически обоснованным) источникам формирования запасов (ИФЗ) относятся: собственные оборотные средства (СОС), банковские кредиты и займы, кредиторская задолженность по товарным операциям. В зависимости от соотношения запасов, СОС и ИФЗ, можно выделить следующие типы текущей финансовой устойчивости предприятия:

1 Абсолютная финансовая устойчивость:

$$З < СОС.$$

2 Нормальная финансовая устойчивость:

$$COC < 3 < ИФЗ.$$

Приведенное соотношение соответствует положению, когда предприятие использует для покрытия запасов и затрат различные «нормальные» источники средств – собственные и привлеченные.

3 Неустойчивое финансовое положение:

$$3 > ИФЗ.$$

Данное соотношение соответствует положению, когда предприятие для покрытия части своих запасов вынуждено привлекать дополнительные источники средств, не являющиеся в известном смысле «нормальными», т.е. обоснованными. В качестве таких источников можно рассматривать внутреннюю кредиторскую задолженность и прочие пассивы.

4 Критическое финансовое положение характеризуется ситуацией, когда в дополнение к предыдущему неравенству предприятие имеет кредиты и займы, не погашенные в срок, а также просроченную кредиторскую и дебиторскую задолженность. Данная ситуация означает, что предприятие не может вовремя расплатиться со своими кредиторами, а значит, существует высокая вероятность банкротства. Для оценки финансовой устойчивости используется следующая система показателей:

1 Величина собственных оборотных средств (COC) рассчитывается как разность между суммой собственного капитала и стоимостью внеоборотных активов. Наличие собственных оборотных средств является одним из основных условий финансовой устойчивости предприятия. Это объясняется тем, что внеоборотные активы должны финансироваться из надежного источника, каким является собственный капитал.

2 Коэффициент автономии (коэффициент концентрации собственного капитала) характеризует долю средств, вложенных собственниками предприятия в общую стоимость имущества. Нормальное минимальное значение этого показателя оценивается на уровне 0,5. Таким образом, для финансовой устойчивости предприятия необходимо, чтобы все заемные средства были обеспечены собственными.

$$K_A = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Валюта баланса}}.$$

3 Коэффициент соотношения заемных и собственных средств также характеризует структуру финансовых ресурсов предприятия. Рассчитывается как частное от деления суммы заемных средств на сумму собственного капитала. Максимально допустимое значение составляет 1 (что предполагает равенство заемных и собственных средств).

4 Коэффициент маневренности собственных средств показывает долю собственных средств, вложенных в оборотные активы, и характеризует степень мобильности использования собственных средств. Принципиально важно, чтобы все внеоборотные активы финансировались исключительно из собственных источников, и хотя бы некоторая часть собственных средств направлялась на формирование оборотных активов. Четких рекомендаций в значении этого коэффициента нет, но считается, что его значение должно быть не менее 0,2.

$$K_{\text{м}} = \frac{COC}{\text{Собственный капитал}}$$

Оценка деловой активности предприятия

Деловая активность предприятия в финансовом аспекте проявляется, прежде всего, в скорости оборота его средств. Для оценки деловой активности предприятия используются следующие финансовые показатели:

1 Коэффициент общей оборачиваемости активов (капитала) (другое название – коэффициент трансформации) отражает скорость оборота (в количестве оборотов за период) всего капитала предприятия, т.е. показывает, сколько раз за анализируемый период совершается полный цикл производства и обращения, приносящий соответствующий эффект в виде прибыли, или сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая единица активов.

$$O_A = \frac{\text{Выручка от реализации продукции}}{\text{Стоимость активов}} .$$

2 Коэффициент оборачиваемости оборотных средств показывает скорость оборота всех мобильных средств предприятия и рассчитывается по формуле

$$O_{об.с} = \frac{\text{Выручка от реализации продукции}}{\text{Стоимость оборотных средств}} .$$

3 Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств отражает число оборотов запасов предприятия за анализируемый период. Снижение данного показателя свидетельствует об относительном увеличении производственных запасов и незавершенного производства или о снижении спроса на готовую продукцию. В целом, чем выше показатель оборачиваемости запасов, тем меньше средств связано в этой наименее ликвидной статье оборотных средств, тем более ликвидную структуру имеют оборотные средства и тем устойчивее финансовое положение предприятия. Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств определяется по формуле

$$O_{\text{м.о.с.}} = \frac{\text{Выручка от реализации продукции}}{\text{Стоимость материальных оборотных средств}}.$$

Более точно коэффициент оборачиваемости запасов можно оценить отношением затрат на производство реализованной продукции к средней за период величине запасов. Оборачиваемость материальных оборотных средств в днях определяется отношением длительности анализируемого периода к коэффициенту оборачиваемости.

4 Коэффициент оборачиваемости готовой продукции показывает скорость оборота готовой продукции. Его рост означает увеличение спроса на продукцию предприятия, снижение – затоваривание готовой продукцией. Формула расчета этого показателя имеет вид

$$O_{\text{гп}} = \frac{\text{Выручка от реализации продукции}}{\text{Стоимость остатков готовой продукции}}.$$

Аналогично предыдущему данный показатель можно рассчитать, заменив в числителе выручку от реализации затратами на производство и реализацию продукции.

Срок оборота готовой продукции в днях определяется как отношение длительности отчетного периода к коэффициенту оборачиваемости.

6 Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (коэффициент оборачиваемости по расчетам). В процессе хозяйственной деятельности предприятие предоставляет товарный кредит для потребителей своей продукции, т.е. существует разрыв во времени между продажей товара и поступлением оплаты за него, в результате чего возникает дебиторская задолженность. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает, сколько раз за год обернулись средства, вложенные в расчеты. Он определяется по формуле

$$O_{д.з} = \frac{\text{Выручка от реализации продукции}}{\text{Сумма дебиторской задолженности}}.$$

В разумных пределах, чем больше количество оборотов, тем лучше. В этом случае предприятие быстрее получает оплату по счетам.

Используя этот коэффициент, можно рассчитать более наглядный показатель – период инкассации, т.е. время, в течение которого дебиторская задолженность обратится в денежные средства. Для этого необходимо разделить продолжительность анализируемого периода на коэффициент оборачиваемости по расчетам.

7 Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого предприятию. Рост коэффициента означает увеличение скорости оплаты задолженности предприятия, снижение – рост покупок в кредит. Формула расчета коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности имеет вид

$$O_{к.з} = \frac{\text{Выручка от реализации продукции}}{\text{Сумма кредиторской задолженности}}.$$

Более точно коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности можно оценить отношением затрат на производство реализованной продукции к средней за период сумме кредиторской задолженности.

Срок оборота кредиторской задолженности определяется как частное от деления длительности анализируемого периода на коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности.

Наглядно период погашения дебиторской и кредиторской задолженностей можно представить, рассматривая операционный и финансовый циклы предприятия.

8 Операционный цикл согласно П(С)БУ №2 «Баланс» – промежуток времени между приобретением запасов для осуществления деятельности и получением средств от реализации произведенной из них продукции. Длительность операционного цикла рассчитывается как сумма продолжительности оборота материальных оборотных средств и длительности оборота дебиторской задолженности.

$$ДОЦ = \frac{\text{Срок оборота}}{\text{материальных оборотных средств}} + \frac{\text{Срок оборота}}{\text{дебиторской задолженности}}.$$

9 Финансовый цикл представляет собой период, в течение которого денежные средства отвлечены из оборота. Длительность финансового цикла определяется как разность между длительностью

операционного цикла и сроком оборачиваемости кредиторской задолженности.

$$ДФЦ = \frac{\text{Длительность}}{\text{операционного цикла}} - \frac{\text{Срок оборота}}{\text{кредиторской задолженности}}.$$

Оценка рентабельности

Рентабельность характеризует относительную доходность или прибыльность, измеряемую в процентах к затратам средств или капитала. При анализе финансово-экономического состояния предприятия используется следующая система показателей рентабельности:

1 Рентабельность активов (экономическая рентабельность) характеризует уровень чистой прибыли, генерируемой всеми активами предприятия, находящимися в его использовании по балансу. Данный показатель рассчитывается по формуле:

$$P_A = \frac{\text{Прибыль до налогообложения}}{\text{Валюта баланса}}.$$

Уменьшение уровня рентабельности активов может свидетельствовать о падающем спросе на продукцию предприятия и о перенакоплении активов.

На рентабельность активов влияют два фактора: рентабельность продаж и оборачиваемость активов.

2 Рентабельность собственного капитала (финансовая рентабельность) характеризует уровень прибыльности собственного капитала, вложенного в данное предприятие.

$$P_{C.K} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал}}.$$

На уровень рентабельности собственного капитала влияют: уровень налогообложения прибыли, финансовая структура капитала (соотношение заемных и собственных средств), рентабельность продаж и оборачиваемость активов.

3 Рентабельность продаж (коммерческая рентабельность) показывает, насколько эффективно и прибыльно предприятие ведет свою операционную (производственно-коммерческую) деятельность и рассчитывается отношением суммы прибыли к выручке от реализации продукции. В зависимости от используемого в расчетах показателя

прибыли выделяют валовую, операционную и чистую рентабельность продаж.

Валовая рентабельность продаж показывает эффективность производственной деятельности и ценовой политики предприятия.

Показатель операционной рентабельности характеризует способность предприятия генерировать прибыль от деятельности до вычета затрат, не имеющих отношения к операционной эффективности.

Чистая рентабельность продаж характеризует эффективность всех видов деятельности предприятия: операционной, инвестиционной и финансовой. Этот показатель отражает полное влияние структуры капитала и финансирования предприятия на его рентабельность.

Рекомендуемая литература

- 1 Швиданенко Г.О., Олексюк О.І. Сучасна технологія діагностики фінансово-економічної діяльності підприємства К.: КНЕУ, 2002. – 192 с.
- 2 Теория экономического анализа: Учебник / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. – 4-е изд., доп. и перераб. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 416 с.
- 3 Экономико-финансовый анализ деятельности предприятия: Учеб. пособие / Т.Д. Костенко, В.А. Панков, В.С. Рыжиков. – Краматорск: ДГМА, 2002. – 126 с 4 Фатхутдинов Р.А. Стратегический менеджмент. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело, 2001., – 448 с.
- 5 Виханский О.С. Стратегическое управление: Учебник. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Гардарики, 2002., – 296 с.
- 6 Ансофф И. Стратегическое управление / под. ред. Л.И. Евенко. Пер. с англ. – М.: Экономика, 1989., – 519 с.
- 7 Данилочкина Н.Г. Контроллинг как инструмент управления предприятием. – М. : Аудит, ЮНИТИ, 1998, – 297 с.
- 8 Стратегия и тактика антикризисного управления фирмой / Под общ. ред. А.П. Градова и Б.И. Кузина. – С.Пб.: Специальная литература, 1996. – 510 с.
- 9 Баринов В.А. Антикризисное управление: Учебное пособие. – М.: ИД ФБК – ПРЕСС, 2002. – 520 с.
- 10 Фатхутдинов Р.А. Конкурентоспособность организации в условиях кризиса: экономика, маркетинг, менеджмент. – М.: Маркетинг, 2002., – 892 с.
- 11 Организация и методы оценки предприятия (бизнеса) Кошкин В.И., 2002., 944 с.
- 12 Оценка бизнеса. Грязнова А.Г., Федотова М.А., 2002, 512 с.
- 13 Есипов В.Е. Оценка бизнеса: Учебник для вузов / В.Е. Есипов, Г.А. Маховикова, В.В. Терехова. – С.Пб.: Питер, 2001., – 416 с.
- 14 Мец В.О. Економічний аналіз фінансових результатів та фінансового стану підприємства. – К.: КНЕУ, 1999. – 131 с.
- 15 Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. – М.: Финансы и статистика, 1999. – 510 с.
- 16 Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. – М.: Инфра-М, 1999. – 207 с.
- 17 Маркарян Э.А., Герасименко Г.П. Финансовый анализ. – М.: ПРИОР, 1997. – 158 с.
- 18 Бланк И.А. Финансовый менеджмент: Учебный курс. – К.: Ника – Центр, 1999. – 528 с.

- 19 Финансовый менеджмент. Теория и практика: Учебник. / Под. ред. Е.С. Стояновой. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Перспектива, 1999. – 574 с.
- 20 Экономический анализ: Учебник. / под ред. Л.Т. Гиляровской, 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002., – 615 с.
- 21 Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – Минск: МП Экоперспектива, 1998. – 498 с.
- 22 Коробов М.Я. Финансово-экономический анализ деятельности предприятия: Учебное пособие. – К.: Знания, 2000. – 378 с.
- 23 Глухов В.В. Менеджмент. Учебник. 2-е изд., испр. и доп. – С.Пб.: «Лань», 2002. – 528 с.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ
к выполнению контрольных работ по дисциплине
«Экономическая диагностика»
для студентов экономических специальностей
заочной формы обучения

Составители: Костенко Татьяна Дмитриевна
Герасимов Андрей Анатольевич
Редактор Хахина Нелли Александровна

Подп. в печать
Офсетная печать
Уч. изд. л.

Формат 60*90/16
Усл. печ. л.
Тираж экз.

ДГМА, 343913, Краматорск, ул. Шкадинова, 72