

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«САХАЛИНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

**Т. В. БАЗИЛЬ**

## **ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ**

*Руководство для самостоятельной работы  
студентов*

*Учебное пособие*

Южно-Сахалинск  
Издательство СахГУ  
2012

УДК 658.15(075.8)  
ББК 65.291.9я73  
Б 17

*Печатается по решению учебно-методического совета  
Сахалинского государственного университета, 2012 г.*

**Рецензенты:**

д-р экон. наук *То Кен Сик*;  
канд. экон. наук *Ким Ен Сун*.

Б17      **Базиль, Т. В. Финансы организаций: руководство для самостоятельной работы студентов : учебное пособие / Т. В. Базиль. – Южно-Сахалинск : изд-во СахГУ, 2012. – 254 с.**

**ISBN 978-5-88811-404-9**

Материал учебного пособия, разработанный кандидатом экономических наук, доцентом Татьяной Викторовной Базиль, позволяет по-новому взглянуть на финансы организаций, вооружает студентов надежным инструментарием, расширяет кругозор, побуждает к активному самостоятельному изучению происходящих на финансовом рынке явлений и процессов.

Данное пособие может быть использовано при изучении дисциплин «Экономика предприятия», «Статистика», «Финансы», «Государственные и муниципальные финансы», «Финансовый менеджмент», «Финансовый анализ», «Рынок ценных бумаг», «Финансы фирмы», «Корпоративные финансы» и многих других.

УДК 658.15(075.8)  
ББК 65.291.9я73

**ISBN 978-5-88811-404-9**

© Базиль Т. В., 2012  
© Сахалинский государственный  
университет, 2012

# СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                                             |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА .....                                                                 | 4   |
| 1. Организационно-методический раздел .....                                                 | 4   |
| 2. Программа дисциплины «Финансы организаций».....                                          | 6   |
| 3. Содержание дисциплины «Финансы организаций».....                                         | 6   |
| 4. Материалы для самостоятельной работы студентов по темам .....                            | 22  |
| Тема 1. Финансы организаций: сущность, функции, принципы.....                               | 22  |
| Тема 2. Финансовый менеджмент.....                                                          | 34  |
| Тема 3. Финансовые ресурсы и капитал организации .....                                      | 55  |
| Тема 4. Цена капитала и управление его структурой .....                                     | 80  |
| Тема 5. Управление собственным и заемным капиталом.....                                     | 93  |
| Тема 6. Доходы и расходы организаций.....                                                   | 119 |
| Тема 7. Финансирование инвестиций в основной и оборотный<br>капитал .....                   | 124 |
| Тема 8. Финансовое состояние, платежеспособность и ликвидность<br>организации.....          | 134 |
| Тема 9. Финансовые риски и управление ими .....                                             | 138 |
| 5. Комплексное задание к теме «Анализ финансового состояния<br>предприятия» .....           | 146 |
| 6. Итоговые тестовые задания по курсу.....                                                  | 155 |
| 7. Примерный перечень вопросов к итоговому экзамену по курсу<br>«Финансы организаций» ..... | 235 |
| 8. Учебно-методическое обеспечение дисциплины .....                                         | 237 |
| 9. Приложения к комплексному заданию .....                                                  | 244 |

# ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Курс «Финансы организаций» является одним из ключевых в процессе подготовки финансовых работников самого широкого профиля, которые являются наиболее востребованными специалистами в области экономики.

Содержание дисциплины в последние годы претерпело значительные изменения, так что новые требования к работникам финансовых служб предприятий и определяют структуру учебной программы курса «Финансы организаций».

Финансы организаций имеют тесную связь с такими курсами, как «Статистика», «Экономика предприятия», «Финансы», «Рынок ценных бумаг», «Государственные и муниципальные финансы», «Финансовый менеджмент», «Финансовый анализ» и многие другие.

Содержание данного пособия включает широкий круг вопросов, а именно:

- сущность, функции и принципы финансов организаций;
- основы финансового менеджмента;
- финансовые ресурсы и капитал организации;
- цена капитала и управление его структурой;
- управление собственным и заемным капиталом;
- доходы, расходы и финансовые результаты деятельности предприятия;
- управление инвестициями;
- управление денежными потоками;
- финансовое планирование; оценка финансового состояния предприятия;
- финансовые риски и управление ими.

Также в пособии представлены методические рекомендации к выполнению комплексного задания, материалы для самостоятельной работы студентов. В шестом разделе предложены примерные варианты тестов по курсу.

Данное пособие может быть рекомендовано для студентов экономических вузов, менеджеров, экономистов-практиков. Пособие может быть использовано и при изучении таких дисциплин, как «Финансы фирмы», «Корпоративные финансы».

## 1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

**Финансы предприятий** занимают ведущее место в воспроизводственном процессе и формировании собственных денежных средств и централизованных финансовых ресурсов государства. Финансы предприятий являются также ведущим звеном в финансовой системе государства.

Изучение финансов организаций в условиях становления и развития рыночной экономики приобретает особую актуальность, так как основной целью предпринимательской деятельности является получение прибыли, которая служит важнейшим источником и предпосылкой приращения капитала, роста доходов предприятия и его собственников. Эта цель достигается лишь при оптимальной организации финансов на предприятии, обоснованном финансовом обеспечении производственного процесса, выборе направлений использования финансовых ресурсов и способов мобилизации основного и оборотного капи-

тала. В целом от состояния финансов зависит успех предпринимательской деятельности организации, ее финансовое положение и конкурентоспособность на рынке.

**Предметом дисциплины** «Финансы организаций» являются денежные отношения, возникающие в процессе хозяйственной деятельности предприятий в сфере производства и связанные с формированием собственных и привлечением заемных средств, их использованием на финансирование текущих затрат и инвестиций, образованием и распределением полученной прибыли.

**Целью дисциплины** является усвоение теоретических и практических основ организации функционирования финансов организаций (предприятий). Полученные знания дадут возможность, с одной стороны, научиться привлекать денежные средства, а с другой – эффективно и рационально использовать имеющиеся финансовые ресурсы, т. е. управлять финансами организации. Программа дисциплины «Финансы организаций (предприятий)» предназначена для студентов высших учебных заведений, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» (специализации: «Финансовый менеджмент», «Банковское дело», «Ценные бумаги», «Налогообложение», «Страховое дело»).

**Задачи курса:**

- изучить понятия и основы организации финансов организаций (предприятий);
- последовательно изучить экономическое содержание и методы формирования основных финансовых ресурсов: доходов, прибыли, амортизации, оборотных активов;
- представить управление финансами как целостную систему взаимосвязанных элементов в виде финансовой политики, стратегии и тактики;
- определить роль, место и значение финансового планирования как способа реализации управления финансами;
- рассмотреть конкретные формы реализации финансового плана с целью достижения выработанных организацией стратегических целей;
- дать обзор финансовых методов обеспечения финансовой безубыточности деятельности организации;
- дать представление о специфических особенностях финансов структур различных организационно-правовых форм собственности.

**Место дисциплины в профессиональной подготовке выпускника.** Дисциплина «Финансы организаций (предприятий)» изучается на выпускных курсах. Она опирается на такие учебные курсы, как «Экономическая теория», «Бухгалтерский учет», «Деньги, кредит, банки», «Экономика предприятия», «Экономический анализ», «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение», «Финансовое право» и другие.

**Требования к уровню освоения содержания дисциплины.** После изучения дисциплины студент должен знать основные методы расчета и особенности анализа финансовых показателей, уметь правильно и обоснованно относить расходы на себестоимость продукции (работ, услуг), знать и использовать наиболее эффективные для конкретной ситуации методы определения затрат и выручки от реализации продукции; предвидеть влияние выбранных методов на величину себестоимости, прибыли, налогов; эффективно распределять чистую прибыль, составлять финансовый план; уметь формировать оптимальную структуру капитала организации; давать оценку инвестиционным проектам; анализировать состояние предприятия и применять методы финансового оздоровления.

## **2. ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ «ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ»**

- Тема 1. Финансы организаций: сущность, функции, принципы.
- Тема 2. Финансовый менеджмент.
- Тема 3. Финансовые ресурсы и капитал организации.
- Тема 4. Цена капитала и управление его структурой.
- Тема 5. Управление собственным капиталом.
- Тема 6. Управление заемным капиталом.
- Тема 7. Доходы и расходы организаций.
- Тема 8. Формирование финансового результата и его планирование.
- Тема 9. Финансирование инвестиций в основной капитал.
- Тема 10. Инвестиции в оборотный капитал.
- Тема 11. Управление денежными потоками организации.
- Тема 12. Финансовые инвестиции.
- Тема 13. Финансовое планирование в коммерческих организациях.
- Тема 14. Финансовое состояние, платежеспособность и ликвидность организации.
- Тема 15. Финансовые риски и управление ими.

## **3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ «ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ»**

### **ТЕМА 1. Финансы организаций: сущность, функции, принципы**

Актуальность, предмет, задачи дисциплины. Структура и особенности дисциплины. Связь с другими дисциплинами.

Финансы как социально-экономическая категория. Система финансов современной России. Сущность финансов организаций (предприятий). Формирование денежных доходов и фондов. Содержание финансовых отношений, возникающих в процессе финансово-хозяйственной деятельности. Условия эффективного функционирования финансов организаций.

Денежный оборот предприятия. Функции финансов организаций: регулирование денежных потоков; формирование капитала, доходов и денежных фондов; использование капитала, доходов и денежных фондов. Основные принципы организации финансов: хозяйственная самостоятельность; самофинансирование, материальная ответственность, заинтересованность в результатах хозяйственной деятельности; принцип обеспечения финансовых резервов, плановости, соотношения сроков поступления средств и платежей, гибкости, минимизации финансовых издержек, рациональности. Особенности финансов предприятий различных организационно-правовых форм.

#### ***Рекомендуемая литература***

1. Левчаев, П. А. К вопросу о современном рассмотрении категории финансов / П. А. Левчаев // Финансы и кредит. – 2011. – № 26 (458).
2. Останин, В. А. Концепт понятия «финансы»: проблемы метода познания / В. А. Останин, Ю. В. Рожков, В. В. Глухов // Финансы и кредит. – 2011. – № 22 (454).

3. Портных, В. В. Фокусирование стратегического управления бизнес-организацией на максимизации чистого финансового результата / В. В. Портных, М. М. Абрамов // Финансы и кредит. – 2011. – № 12 (444).
4. Татынов, С. И. Содержание и функции стоимостной категории «финансы» / С. И. Татынов // Финансы и кредит. – 2011. – № 37 (469).
5. Барулин, С. В. Финансы : учебник / С. В. Барулин. – М. : КНОРУС, 2010.
6. Белов, А. В. Финансы и кредит. Структура финансов рыночной экономики : курс лекций / А. В. Белов. – М. : ФОРУМ, 2010.
7. Белозеров, С. А. Финансы : учебник / С. А. Белозеров, Г. М. Бродский, С. Г. Горбушина [и др.] ; ред. В. В. Ковалев. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : Проспект, 2010.
8. Гаврилова, А. Н. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / А. Н. Гаврилова, А. А. Попов. – 4-е изд. – М. : КНОРУС, 2010.
9. Голодова, Ж. Г. Финансы и кредит : учебное пособие / Ж. Г. Голодова. – М. : ИНФРА-М., 2011.
10. Добросердова, И. И. Финансы предприятий : учебное пособие / И. И. Добросердова, Р. Г. Попова, И. Н. Самонова. – СПб. : Питер, 2010.
11. Загородников, С. В. Краткий курс по финансам организаций (предприятий) : учебное пособие / С. В. Загородников. – М. : Окей-книга, 2012.
12. Ковалев, В. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М. : Проспект (ТК Велби), 2012.
13. Колчина, Н. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Н. В. Колчина. – 5-е изд. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012.
14. Лапуста, М. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебник / М. Г. Лапуста, Т. Ю. Мазурина, Л. Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2012.
15. Малахова, Н. Г. Финансы и кредит : курс лекций / Н. Г. Малахова. – М. : Эксмо, 2010.
16. Николаева, Т. П. Финансы предприятий : краткий курс лекций / Т. П. Николаева. – М. : Юрайт, 2011.
17. Поляк, Г. Б. Финансы и кредит : учебник / Г. Б. Поляк, Л. Д. Андросова, В. Н. Горепик и др. ; под ред. Г. Б. Поляка. – М. : ВолтерсКлувер, 2010.
18. Трошин, А. Н. Финансы и кредит : учебник / А. Н. Трошин, Т. Ю. Мазурина, В. И. Фемкина. – М. : ИНФРА-М, 2009.

## **ТЕМА 2. Финансовый менеджмент**

Финансовый менеджмент – система рационального управления процессами финансирования хозяйственной деятельности предпринимательской организации.

Сущность финансового механизма организации, управляющая (субъект управления) и управляемая (объект управления) подсистемы. Структура финансового механизма фирмы; финансовые отношения; финансовые методы; финансовые показатели; финансовые инструменты; правовое обеспечение; информационное обеспечение.

Цели и задачи финансового менеджмента.

Функции финансовой службы организации: управление ликвидностью активов; управление заемными средствами; управление финансовыми рисками; формирование оптимальной структуры капитала; управление источниками финансирования; управление инвестиционными проектами, управление портфелем ценных бумаг; проведение дивидендной политики; финансовое планирование; анализ финансовых результатов и финансового состояния предприятия и его клиентов и т. д.

Организация финансовой службы на мелких, средних, крупных предприятиях.

### *Рекомендуемая литература*

1. Воробьев, А. В. Отечественные методологические подходы к разработке финансовой стратегии предприятия (генезис и анализ) / А. В. Воробьев // Финансы и кредит. – 2011. – № 16 (448).
2. Гульманов, С. Д. Оценка управления финансовым потенциалом компании / С. Д. Гульманов // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2011. – № 41 (83).
3. Едророва, В. Н. Генезис зарубежных концепций стратегического финансового планирования / В. Н. Едророва, А. В. Воробьев // Финансы и кредит. – 2011. – № 18 (450).
4. Кормилицына, И. Г. Финансовая стабильность: сущность, факторы, индикаторы / И. Г. Кормилицына // Финансы и кредит. – 2011. – № 35 (467).
5. Мельник, М. В. Менеджмент в инновационной экономике / М. В. Мельник, В. Г. Когденко // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2011. – № 14 (56).
6. Пешкова, А. А. Выбор финансовой стратегии устойчивого развития предприятия / А. А. Пешкова // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2011. – № 14 (56).
7. Саввиди, Т. А. Обоснование стратегических финансовых решений в процессе управления эффективностью капитала компании / Т. А. Саввиди, Е. В. Гордеева // Финансы и кредит. – 2010. – № 7 (391).
8. Шапиро, Н. А. Трактовки финансового менеджмента в зарубежной и отечественной учебной литературе: сравнительный анализ / Н. А. Шапиро, Л. Д. Терентьева // Финансы и кредит. – 2010. – № 44 (428).
9. Шуклов, Л. В. Моделирование устойчивого роста компании как инструмент оценки изменений в ее экономическом потенциале / Л. В. Шуклов // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2011. – № 45 (87).
10. Барулин, С. В. Финансы : учебник / С. В. Барулин. – М. : КНОРУС, 2010.
11. Бланк, И. А. Основы финансового менеджмента / И. А. Бланк. – М. : Омега-Л, Эльга, 2011. – Т. 2.
12. Бланк, И. А. Финансовый менеджмент : учебный курс / И. А. Бланк. – М. : КНОРУС, 2011.
13. Бригхэм, Ю. Ф. Финансовый менеджмент / Ю. Ф. Бригхэм, М. С. Эрхардт ; пер. с англ. под ред. Е. А. Дорофеева. – 10-е изд. – СПб. : Питер, 2011.
14. Добросердова, И. И. Финансы предприятий : учебное пособие / И. И. Добросердова, Р. Г. Попова, И. Н. Самонова. – СПб. : Питер, 2010.
15. Ивасенко, А. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова. – М. : КНОРУС, 2010.
16. Карасева, И. М. Финансовый менеджмент : учебное пособие / И. М. Карасева, М. А. Ревякина. – М. : Омега-Л, 2009.
17. Ковалев, В. В. Финансовый менеджмент : теория и практика / В. В. Ковалев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Проспект (ТК Велби), 2010.
18. Ковалева, А. М. Финансы фирмы : учебник / А. М. Ковалева, М. Г. Лапуста, Л. Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2011.
19. Кузнецов, Б. Т. Финансовый менеджмент / Б. Т. Кузнецов, А. Б. Кузнецов. – М. : КНОРУС, 2011.
20. Поляк, Г. Б. Финансовый менеджмент : учебник / Г. Б. Поляк. – М. : ВолтерсКлувер, 2009.
21. Шеремет, А. Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ : учебное пособие / А. Д. Шеремет. – М. : ИНФРА-М, 2009.
22. Шуляк, П. Н. Финансы предприятия : учебник / П. Н. Шуляк. – 9-е изд. – М. : Дашков и Ко, 2012.

### ТЕМА 3. Финансовые ресурсы и капитал организации

Финансовые ресурсы предприятия – совокупность собственных денежных доходов и поступлений извне, находящихся в распоряжении фирмы и предназначенных для выполнения ее финансовых обязательств, финансирования текущих затрат и затрат, связанных с расширением производства. Источники формирования финансовых ресурсов: собственные, привлеченные, заемные.

Сущность финансового капитала и его виды.

Капитал – часть финансовых ресурсов, авансируемая и инвестируемая в производство с целью получения прибыли. Классификация капитала: по принадлежности; по объекту инвестирования; по цели использования; по форме нахождения в процессе кругооборота.

Активы и пассивы фирмы: понятие, классификация, балансовое равновесие.

#### *Рекомендуемая литература*

1. Акимова, О. Е. Тенденции движения финансового капитала в российской экономике / О. Е. Акимова, А. С. Пугиев // Финансы и кредит. – 2011. – № 35 (467).
2. Липчиу, Н. В. Особенности формирования финансовых ресурсов сельскохозяйственных организаций в современных условиях / Н. В. Липчиу, К. И. Липчиу // Финансы и кредит. – 2010. – № 28 (412).
3. Николаев, Н. В. Финансовые ресурсы и финансовые отношения предприятий национальной экономики / Н. В. Николаев // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2009. – № 4 (16).
4. Романова, О. А. Активы компаний с участием иностранного капитала: теоретические аспекты и структурно-динамический анализ / О. А. Романова // Финансы и кредит. – 2011. – № 43 (475).
5. Хлынин, Э. В. Определение основных потребностей и причин обновления основного капитала предприятия / Э. В. Хлынин // Финансы и кредит. – 2011. – № 35 (467).
6. Барулин, С. В. Финансы : учебник / С. В. Барулин. – М. : КНОРУС, 2010.
7. Бланк, И. А. Основы финансового менеджмента / И. А. Бланк. – М. : Омега-Л, Эльга, 2011. – Т. 2.
8. Бланк, И. А. Финансовый менеджмент : учебный курс / И. А. Бланк. – М. : КНОРУС, 2011.
9. Гаврилова, А. Н. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / А. Н. Гаврилова, А. А. Попов. – 4-е изд. – М. : КНОРУС, 2010.
10. Голодова, Ж. Г. Финансы и кредит : учебное пособие / Ж. Г. Голодова. – М. : ИНФРА-М, 2011.
11. Добросердова, И. И. Финансы предприятий : учебное пособие / И. И. Добросердова, Р. Г. Попова, И. Н. Самонова. – СПб. : Питер, 2010.
12. Ковалев, В. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М. : Проспект (ТК Велби), 2012.
13. Ковалева, А. М. Финансы фирмы : учебник / А. М. Ковалева, М. Г. Лапуста, Л. Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2011.
14. Колчина, Н. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Н. В. Колчина. – 5-е изд. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012.
15. Лапуста, М. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебник / М. Г. Лапуста, Т. Ю. Мазурина, Л. Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2012.
16. Поляк, Г. Б. Финансы и кредит : учебник / Г. Б. Поляк, Л. Д. Андросова, В. Н. Горепик и др. ; под ред. Г. Б. Поляка. – М. : ВолтерсКлувер, 2010.
17. Поляк, Г. Б. Финансовый менеджмент : учебник / Г. Б. Поляк. – М. : ВолтерсКлувер, 2009.

#### ТЕМА 4. Цена капитала и управление его структурой

Методический подход к формированию капитала.

Принципы формирования капитала: учет перспектив развития корпорации; достижение соответствия между объемами привлекаемого капитала и формируемых активов; оптимизация структуры капитала с позиции эффективности его использования; минимизация затрат на формирование капитала; обеспечение рационального использования капитала в процессе хозяйственной деятельности (максимизации рентабельности собственного капитала при минимизации финансовых рисков).

Цена капитала – величина денежных средств, которую следует уплатить за привлечение определенного объема денежных ресурсов, выражения в процентах к этому объему.

Средневзвешенная стоимость (цена) капитала: понятие, важнейшие аспекты использования в деятельности корпорации; методика расчета.

Оптимизация структуры капитала: понятие, этапы, критерии оптимизации (максимизация доходности собственного капитала, минимизация стоимости (цены) капитала, минимизация уровня финансового риска).

##### *Рекомендуемая литература*

1. Брусов, П. Н. От Модильяни-Миллера к общей теории стоимости и структуры капитала компании / П. Н. Брусов, Т. В. Филатова // Финансы и кредит. – 2011. – № 3 (435).
2. Мануйленко, В. В. Развитие моделей оценки капитала под операционный риск: проблемы и перспективы / В. В. Мануйленко // Финансы и кредит. – 2011. – № 9 (443).
3. Русанова, Е. Г. Развитие теории структуры капитала после Модильяни и Миллера / Е. Г. Русанова // Финансы и кредит. – 2011. – № 9 (441).
4. Саввиди, Т. А. Обоснование стратегических финансовых решений в процессе управления эффективностью капитала компании / Т. А. Саввиди, Е. В. Гордеева // Финансы и кредит. – 2010. – № 7 (391).
5. Танрывердиева, Г. К. К вопросу о структуре капитала акционерного общества в системе финансового менеджмента / Г. К. Танрывердиева // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2011. – № 13 (55).
6. Басовский, Л. Е. Финансовый менеджмент : учебник / Л. Е. Басовский. – М. : ИНФРА-М, 2011.
7. Бланк, И. А. Основы финансового менеджмента / И. А. Бланк. – М. : Омега-Л, Эльга, 2011. – Т. 2.
8. Бланк, И. А. Финансовый менеджмент : учебный курс / И. А. Бланк. – М. : КНОРУС, 2011.
9. Ван Хорн Дж. К. Основы финансового менеджмента / Ван Хорн Дж. К., Вахович Дж. – М. : Вильямс, 2010.
10. Голодова, Ж. Г. Финансы и кредит : учебное пособие / Ж. Г. Голодова. – М. : ИНФРА-М, 2011.
11. Добросердова, И. И. Финансы предприятий : учебное пособие / И. И. Добросердова, Р. Г. Попова, И. Н. Самонова. – СПб. : Питер, 2010.
12. Ковалев, В. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М. : Проспект (ТК Велби), 2012.
13. Лапуста, М. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебник / М. Г. Лапуста, Т. Ю. Мазурина, Л. Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2012.
14. Романовский, М. В. Корпоративные финансы / М. В. Романовский, А. И. Вострокнутова. – СПб. : Питер, 2011.
15. Тютюкина, Е. Б. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Е. Б. Тютюкина. – М. : Дашков и Ко, 2012.

## ТЕМА 5. Управление собственным капиталом

Состав и структура собственного капитала: уставный капитал; собственные акции (доли), выкупленные организацией у их владельцев для последующего аннулирования или перепродажи; резервный капитал; добавочный капитал; нераспределенная прибыль (непокрытый убыток); целевое финансирование.

Политика формирования источников собственного капитала: цели, основные этапы.

Оценка отдельных элементов собственного капитала. Преимущества, недостатки и критерии измерения эффективности использования собственного капитала (коэффициенты финансовой устойчивости, рентабельность собственного капитала, оборачиваемость собственного капитала).

### *Рекомендуемая литература*

1. Луценко, В. В. Модели финансирования собственного капитала / В. В. Луценко // Финансовый менеджмент. – 2009. – № 2.
2. Русанова, Е. Г. Обзор современных исследований по теории структуры капитала / Е. Г. Русанова // Финансы и кредит. – 2009. – № 38.
3. Барчуков, А. В. Планирование структуры капитала для достижения финансовой устойчивости предприятия в условиях инфляции / А. В. Барчуков // Финансовый менеджмент. – 2009. – № 1.
4. Гусейнов, Б. М. Проблемы расчета коэффициента бета при оценке стоимости собственного капитала методом САРМ для российских компаний / Б. М. Гусейнов // Финансовый менеджмент. – 2009. – № 1.
5. Перевозчиков, А. Г. К учету заемного капитала в модели денежного потока для собственного капитала / А. Г. Перевозчиков // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2010. – № 9.
6. Басовский, Л. Е. Финансовый менеджмент : учебник / Л. Е. Басовский. – М. : ИНФРА-М, 2011.
7. Брейли, Р. Принципы корпоративных финансов : пер. с англ. / Р. Брейли, С. Майерс. – М. : Олимп-Бизнес, 2009.
8. Бурмистрова, Л. М. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / Л. М. Бурмистрова. – М. : ИНФРА-М, 2010.
9. Ивасенко, А. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова. – М. : КНОРУС, 2010.
10. Ковалев, В. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М. : Проспект (ТК Велби), 2012.
11. Колчина, Н. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Н. В. Колчина. – 5-е изд. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012.
12. Морозко, Н. И. Финансовый менеджмент / Н. И. Морозко. – М. : ВГНА Минфина России, 2009.
13. Романовский, М. В. Корпоративные финансы / М. В. Романовский, А. И. Вострокнутова. – СПб. : Питер, 2011.
14. Семенов, В. М. Управление финансами промышленности / В. М. Семенов. – М. : ИНФРА-М, 2012.
15. Фридман, А. Н. Финансы организации (предприятия) / А. Н. Фридман. – М. : Дашков и Ко, 2010.
16. Чеботарев, Н. Ф. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) / Н. Ф. Чеботарев. – М. : Дашков и Ко, 2009.
17. Шевчук, Д. А. Финансы предприятия / Д. А. Шевчук. – М. : ИНФРА-М, 2009.
18. Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / А. Д. Шеремет. – М. : ИНФРА-М, 2011.

19. Шеремет, А. Д. Теория экономического анализа / А. Д. Шеремет. – М. : ИНФРА-М, 2011.

## **ТЕМА 6. Управление заемным капиталом**

Состав заемного капитала: краткосрочные кредиты и займы; долгосрочные кредиты и займы; кредиторская задолженность. Преимущества долгосрочного кредитования. Политика привлечения банковского кредита. Оценка стоимости кредитных ресурсов.

Формирование заемного капитала с помощью эмиссии облигаций: преимущества, недостатки, оценка стоимости.

Эффект финансового рычага: понятие, методика расчета, роль в управлении капиталом.

Показатели использования заемного капитала (коэффициент концентрации заемного капитала, соотношение между долгосрочным и краткосрочным заемным капиталом, коэффициент привлечения средств, коэффициент финансовой устойчивости).

### ***Рекомендуемая литература***

1. Аникина, И. Д. Методические аспекты формирования заемного капитала компании / И. Д. Аникина // Финансы и кредит. – 2009. – № 41.
2. Мищенко, А. В. Модели управления заемным капиталом промышленного предприятия / А. В. Мищенко, М. А. Перцева // Финансовый менеджмент. – 2011. – № 3.
3. Мищенко, А. В. Методы оптимизации управления кредитными ресурсами предприятия в условиях неопределенности и риска / А. В. Мищенко, А. С. Сазонова // Финансы и кредит. – 2010. – № 11.
4. Савалей, В. В. Отраслевые особенности формирования спроса на долгосрочный заемный капитал / В. В. Савалей // Финансы и кредит. – 2011. – № 13.
5. Хубаев, Т. А. Использование заемного капитала в экономическом обороте сельских товаропроизводителей региона / Т. А. Хубаев // Финансы и кредит. – 2009. – № 10.
6. Загородников, С. В. Финансовый менеджмент. Краткий курс / С. В. Загородников. – М. : Окей-книга, 2010.
7. Ивасенко, А. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова. – М. : КНОРУС, 2010.
8. Клишевич, Н. Б. Финансы организаций. Менеджмент и анализ / Н. Б. Клишевич. – М. : КНОРУС, 2012.
9. Ковалев, В. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М. : Проспект (ТК Велби), 2012.
10. Колпина, Л. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Л. Г. Колпина. – Минск : Вышэйшая школа, 2010.
11. Лапуста, М. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебник / М. Г. Лапуста, Т. Ю. Мазурина, Л. Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2012.
12. Мазурина, Т. Ю. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / Т. Ю. Мазурина. – 2-е изд. – М. : ИНФРА-М, 2012.
13. Мицек, С. А. Краткосрочная финансовая политика / С. А. Мицек. – М. : КНОРУС, 2009.
14. Морошкин, В. А. Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами / В. А. Морошкин, А. Л. Ломакин. – М. : Финансы и статистика, 2010.
15. Попова, Р. Г. Финансы предприятий : учебное пособие / Р. Г. Попова, И. Н. Самонова, И. И. Добросердова. – 3-е изд. – СПб. : Питер, 2010.
16. Трошин, А. Н. Финансы и кредит : учебник / А. Н. Трошин, Т. Ю. Мазурина, В. И. Фемкина. – М. : ИНФРА-М, 2009.

17. Тютюкина, Е. Б. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Е. Б. Тютюкина. – М. : Дашков и Ко, 2012.
18. Чеботарев, Н. Ф. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) / Н. Ф. Чеботарев. – М. : Дашков и Ко, 2009.
19. Щербаков, В. А. Краткосрочная финансовая политика / В. А. Щербаков, Е. А. Приходько. – М. : КНОРУС, 2012.

## **ТЕМА 7. Доходы и расходы организаций**

Доходы организации – увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества). Виды доходов: доходы от обычной деятельности, операционные доходы, внереализационные доходы, чрезвычайные доходы. Выручка от продажи продукции (работ, услуг). Методы определения выручки от продажи продукции: метод начислений (по отгрузке товаров и предъявлению контрагенту расчетных документов); кассовый метод (по оплате). Факторы, влияющие на величину выручки от продаж, и направления ее использования.

Расходы организации – уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества). Виды расходов: расходы по обычным видам деятельности, операционные расходы, внереализационные, чрезвычайные расходы.

Понятие себестоимости продукции. Классификация затрат на производство и реализацию продукции по экономическому содержанию (по видам расходов), по направлению, по экономическим элементам, по статьям калькуляции, по отношению к объему производства, по связи с технологическим процессом, по способу распределения между видами продукции, по периодичности возникновения.

Смета затрат на производство и реализацию продукции. Основные элементы сметы затрат (материальные затраты, затраты на оплату труда, отчисления на социальные нужды, амортизация, прочие затраты). Себестоимость продукции (работ, услуг). Формирование себестоимости продукции в соответствии с действующим налоговым законодательством. Планирование затрат на производство и реализацию продукции.

### ***Рекомендуемая литература***

1. Левчаев, П. А. К вопросу о современном рассмотрении категории финансов / П. А. Левчаев // Финансы и кредит. – 2011. – № 26 (458).
2. Пивкин, С. А. Косвенные затраты и расход денежных средств производственного предприятия / С. А. Пивкин // Международный бухгалтерский учет. – 2011. – № 27.
3. Стажкова, М. М. Калькуляция себестоимости продукции / М. М. Стажкова // Бухгалтерский учет в издательстве и полиграфии. – 2011. – № 9 (153).
4. Шестакова, Е. В. Современные методы ценообразования / Е. В. Шестакова // Финансовый менеджмент. – 2012. – № 1.
5. Шогенов, Б. А. Проблемы распределения затрат и калькулирования себестоимости продукции в условиях комплексного использования сырья / Б. А. Шогенов, А. Р. Мирзоева // Экономический анализ: теория и практика. – 2010. – № 11.
6. Анущенко, К. А. Финансово-экономический анализ / К. А. Анущенко, В. Ю. Анущенко. – М. : Дашков и Ко, 2009.
7. Бурмистрова, Л. М. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / Л. М. Бурмистрова. – М. : ИНФРА-М, 2010.

8. Загородников, С. В. Краткий курс по финансам организаций (предприятий) : учебное пособие / С. В. Загородников. – М. : Окей-книга, 2012.
9. Ивасенко, А. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова. – М. : КНОРУС, 2010.
10. Ковалев, В. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М. : Проспект (ТК Велби), 2012.
11. Ковалева, А. М. Финансы фирмы : учебник / А. М. Ковалева, М. Г. Лапуста, Л. Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2011.
12. Колчина, Н. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Н. В. Колчина. – 5-е изд. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012.
13. Лапуста, М. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебник / М. Г. Лапуста, Т. Ю. Мазурина, Л. Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2012.
14. Мазурина, Т. Ю. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / Т. Ю. Мазурина. – 2-е изд. – М. : ИНФРА-М, 2012.
15. Поляк, Г. Б. Финансы и кредит : учебник / Г. Б. Поляк, Л. Д. Андросова, В. Н. Горепик и др. ; под ред. Г. Б. Поляка. – М. : ВолтерсКлувер, 2010.
16. Румянцева, Е. Е. Финансы организаций (предприятий). Финансовые технологии управления предприятием : учебное пособие / Е. Е. Румянцева. – М. : ИНФРА, 2010.
17. Трошин, А. Н. Финансы и кредит : учебник / А. Н. Трошин, Т. Ю. Мазурина, В. И. Фемкина. – М. : ИНФРА-М, 2009.
18. Шевчук, Д. А. Финансы предприятия / Д. А. Шевчук. – М. : ИНФРА-М, 2009.
19. Шуляк, П. Н. Финансы предприятия : учебник / П. Н. Шуляк. – 9-е изд. – М. : Дашков и Ко, 2012.

## **ТЕМА 8. Формирование финансового результата и его планирование**

Экономическая сущность прибыли. Прибыль – основной показатель в системе целей предприятия, конечный финансовый результат деятельности предприятия. Экономический подход: прибыль (убыток) – это прирост (уменьшение) капитала собственников, имевший место в отчетном году (экономическая прибыль). Бухгалтерский подход: прибыль есть положительная (отрицательная) разница между доходами и расходами коммерческой организации.

Виды прибыли: валовая, от продаж, до налогообложения, прибыль (убыток) от обычной деятельности; нераспределенная прибыль (непокрытый убыток); маржинальная; чистая прибыль.

Функции прибыли: показатель эффективности производства; стимулирующая.

Порядок формирования прибыли. Распределение и использование прибыли. Методы планирования прибыли: аналитический, метод прямого счета.

Анализ безубыточности, его назначение.

Точка безубыточности (критический объем производства; «мертвая точка»). Методы определения точки безубыточности: математический, метод маржинальной прибыли, графический. Запас финансовой прочности. Сила производственного рычага.

Рентабельность: понятие, виды рентабельности.

### ***Рекомендуемая литература***

1. Грищенко, Ю. И. Особенности влияния инфляции на финансовые результаты организации / Ю. И. Грищенко // Финансовый менеджмент. – 2011. – № 3.
2. Климова, Н. В. Бухгалтерский финансовый и управленческий учет в анализе формирования и использования экономической прибыли / Н. В. Климова // Экономический анализ: теория и практика. – 2009. – № 1.

3. Кычанов, Б. И. Оптимизация финансовых результатов с учетом соотношения переменных и условно-постоянных расходов / Б. И. Кычанов // Финансовый менеджмент. – 2009. – № 3.
4. Медведева, Т. Н. Теоретические аспекты образования прибыли / Т. Н. Медведева, О. А. Миляр // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2011. – № 24.
5. Портных, В. В. Фокусирование стратегического управления бизнес-организацией на максимизации чистого финансового результата / В. В. Портных, М. М. Абрамов // Финансы и кредит. – 2011. – № 12 (444).
6. Слободняк, И. А. Определение точки нулевой прибыли в условиях скачкообразно изменяющихся условно-постоянных затрат для многономенклатурного производства / И. А. Слободняк, А. Ю. Андреев // Международный бухгалтерский учет. – 2011. – № 15.
7. Толпегина, О. А. Анализ прибыли: теория и практика исследования / О. А. Толпегина // Экономический анализ: теория и практика. – 2009. – № 2.
8. Бочаров, В. В. Финансовый анализ. Краткий курс : учебное пособие / В. В. Бочаров. – 2-е изд. – СПб. : Питер, 2009.
9. Гомонко, Э. А. Управление затратами на предприятии / Э. А. Гомонко, Т. Ф. Тарасова. – М. : КНОРУС, 2009.
10. Ионова, А. Ф. Финансовый анализ : учебник / А. Ф. Ионова, Н. Н. Селезнева. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Проспект, 2011.
11. Ионова, А. Ф. Финансовый менеджмент / А. Ф. Ионова, Н. Н. Селезнева. – М. : Проспект, 2010.
12. Ковалев, В. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М. : Проспект (ТК Велби), 2012.
13. Колчина, Н. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Н. В. Колчина. – 5-е изд. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012.
14. Лебедев, В. Г. Управление затратами на предприятии / В. Г. Лебедев, Т. Г. Дроздова, В. П. Кустарев. – СПб. : Питер, 2012.
15. Никитина, Н. В. Финансы организаций : учебное пособие / Н. В. Никитина, С. С. Старикова. – М. : МПСИ Флинта, 2012.
16. Попова, Р. Г. Финансы предприятий : учебное пособие / Р. Г. Попова, И. Н. Самонова, И. И. Добросердова. – 3-е изд. – СПб. : Питер, 2010.
17. Серебренников, Г. Г. Основы управления затратами предприятия / Г. Г. Серебренников. – Тамбов : ТГТУ, 2009.
18. Фридман, А. Н. Финансы организации (предприятия) / А. Н. Фридман. – М. : Дашков и Ко, 2010.

## **ТЕМА 9. Финансирование инвестиций в основной капитал**

Экономическое содержание и виды инвестиций. Инвестиционная деятельность организации. Инвестиционная политика предприятия. Источники финансирования капитальных вложений: нераспределенная прибыль, амортизационные отчисления, страховые возмещения; заемные средства (банковские кредиты, облигационные займы и т. д.), привлеченные денежные ресурсы (дополнительная эмиссия акций, взносы юридических и физических лиц в уставный капитал); денежные средства, централизуемые добровольными союзами и ФПГ; долевое участие в строительстве; бюджетные средства; средства внебюджетных фондов; иностранные кредиты и займы.

Амортизация основных средств как финансовый ресурс. Методы амортизации: линейный, способ уменьшаемого остатка, способ списания стоимости пропорционально объему продукции (работ), способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного исполь-

зования. Определение годовой суммы амортизационных отчислений. Амортизация нематериальных активов.

Государственное финансирование капитальных вложений. Методы финансирования инвестиционных программ: самофинансирование, акционирование, кредитное финансирование, инвестиционный лизинг, комбинированное (смешанное) финансирование.

Методы оценки инвестиционных проектов (чистая приведенная стоимость, индекс доходности, внутренняя норма прибыли, срок окупаемости, коэффициент эффективности инвестиций).

### ***Рекомендуемая литература***

1. Агеев, А. А. Обоснование и выбор ставки дисконтирования при определении экономической эффективности инвестиционного проекта / А. А. Агеев // Финансы и кредит. – 2011. – № 20 (452).
2. Воронина, Л. А. Управление инвестиционными финансовыми потоками промышленного холдинга / Л. А. Воронина, Е. Ф. Линкевич, Н. Н. Попов // Финансы и кредит. – 2011. – № 29 (461).
3. Куликова, Н. Н. Современная амортизационная политика Российской Федерации как инструмент стимулирования инвестиций и экономического роста предприятий / Н. Н. Куликова, Т. С. Савельева // Финансы и кредит. – 2011. – № 33 (465).
4. Хлынин, Э. В. Определение основных потребностей и причин обновления основного капитала предприятия / Э. В. Хлынин // Финансы и кредит. – 2011. – № 35 (467).
5. Чараева, М. В. Основы формирования политики управления реальными инвестициями предприятия / М. В. Чараева // Финансы и кредит. – 2011. – № 29 (461).
6. Шелунцова, М. А. Оценка ставки дисконтирования в инвестиционных проектах общественного сектора / М. А. Шелунцова // Финансы и кредит. – 2011. – № 33 (465).
7. Яшин, С. Н. Метод разработки инвестиционных программ предприятий с учетом возможностей реинвестирования / С. Н. Яшин, Е. В. Кошелев, С. А. Макаров // Финансы и кредит. – 2011. – № 5 (437).
8. Бочаров, В. В. Корпоративные финансы : учебное пособие / В. В. Бочаров, В. Е. Леонтьев. – СПб. : Питер, 2010.
9. Бурмистрова, Л. М. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / Л. М. Бурмистрова. – М. : ИНФРА-М, 2010.
10. Володина, А. А. Управление финансами. Финансы предприятий : учебник / А. А. Володина. – М. : ИНФРА-М, 2011.
11. Гаврилова, А. Н. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / А. Н. Гаврилова, А. А. Попов. – 4-е изд. – М. : КНОРУС, 2010.
12. Ковалев, В. В. Инвестиции : учебник / В. В. Ковалев, В. В. Иванов, В. А. Лялин. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Проспект, 2011.
13. Ковалева, А. М. Финансы фирмы : учебник / А. М. Ковалева, М. Г. Лапуста, Л. Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2011.
14. Колчина, Н. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Н. В. Колчина. – 5-е изд. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012.
15. Корчагин, Ю. А. Инвестиции и инвестиционный анализ : учебник / Ю. А. Корчагин, И. П. Маличенко. – Ростов-н/Д : Феникс, 2010.
16. Лапуста, М. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебник / М. Г. Лапуста, Т. Ю. Мазурина, Л. Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2012.
17. Попова, Р. Г. Финансы предприятий : учебное пособие / Р. Г. Попова, И. Н. Самонова, И. И. Добросердова. – 3-е изд. – СПб. : Питер, 2010.
18. Рогова, Е. М. Финансовый менеджмент : учебник / Е. М. Рогова, Е. А. Ткаченко. – М. : Юрайт, 2011.

19. Сироткин, С. А. Экономическая оценка инвестиционных проектов : учебник / С. А. Сироткин, Н. Р. Кельчевская. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2011.

## **ТЕМА 10. Инвестиции в оборотный капитал**

Общая характеристика инвестиций в оборотные активы. Классификация оборотных средств. Операционный и финансовый цикл оборота оборотных активов. Скорость оборота, продолжительность одного кругооборота.

Определение потребности предприятия в собственных оборотных средствах (СОС). Методы планирования потребности в СОС (аналитический, коэффициентный, метод прямого счета), методика расчетов.

Текущие финансовые потребности: понятие, расчет, факторы, влияющие на величину текущих финансовых потребностей. Способы покрытия текущих финансовых потребностей предприятия: коммерческий кредит поставщиков; спонтанное финансирование (использование скидки «сконто»); кредиторская задолженность; факторинг; краткосрочный банковский кредит; краткосрочные займы, предоставляемые сторонними юридическими лицами (ФПГ, холдинговыми компаниями и др.).

### ***Рекомендуемая литература***

1. Бочаров, В. В. Корпоративные финансы : учебное пособие / В. В. Бочаров, В. Е. Леонтьев. – СПб. : Питер, 2010.
2. Володина, А. А. Управление финансами. Финансы предприятий : учебник / А. А. Володина. – М. : ИНФРА-М, 2011.
3. Мазурина, Т. Ю. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / Т. Ю. Мазурина. – 2-е изд. – М. : ИНФРА-М, 2012.
4. Попова, Р. Г. Финансы предприятий : учебное пособие / Р. Г. Попова, И. Н. Самонова, И. И. Добросердова. – 3-е изд. – СПб. : Питер, 2010.
5. Румянцева, Е. Е. Финансы организаций (предприятий). Финансовые технологии управления предприятием : учебное пособие / Е. Е. Румянцева. – М. : ИНФРА, 2010.
6. Сироткин, С. А. Экономическая оценка инвестиционных проектов : учебник / С. А. Сироткин, Н. Р. Кельчевская. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2011.
7. Тютюкина, Е. Б. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Е. Б. Тютюкина. – М. : Дашков и Ко, 2012.
8. Ковалев, В. В. Инвестиции : учебник / В. В. Ковалев, В. В. Иванов, В. А. Лялин. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Проспект, 2011.
9. Ковалева, А. М. Финансы фирмы : учебник / А. М. Ковалева, М. Г. Лапуста, Л. Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2011.
10. Лапуста, М. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебник / М. Г. Лапуста, Т. Ю. Мазурина, Л. Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2012.

## **ТЕМА 11. Управление денежными потоками организации**

Денежные потоки в системе оборота средств организации. Финансовая отчетность о движении денежных средств. Состав и классификация денежных потоков организации. Прямой и косвенный методы расчета денежных потоков. Взаимосвязь оборотных активов с движением денежных средств. Анализ и управление денежными потоками предприятия.

### ***Рекомендуемая литература***

1. Черемушкин, С. В. Отрицательные денежные потоки и премия за риск / С. В. Черемушкин // Финансы и кредит. – 2009. – № 28 (364).

2. Шеховцова, Ю. А. К вопросу о совершенствовании методологии дисконтирования денежных потоков / Ю. А. Шеховцова // Финансы и кредит. – 2011. – № 21 (453).
3. Басовский, Л. Е. Финансовый менеджмент : учебник / Л. Е. Басовский. – М. : ИНФРА-М, 2011.
4. Бочаров, В. В. Корпоративные финансы : учебное пособие / В. В. Бочаров, В. Е. Леонтьев. – СПб. : Питер, 2010.
5. Володина, А. А. Управление финансами. Финансы предприятий : учебник / А. А. Володина. – М. : ИНФРА-М, 2011.
6. Гаврилова, А. Н. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / А. Н. Гаврилова, А. А. Попов. – 4-е изд. – М. : КНОРУС, 2010.
7. Ковалев, В. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М. : Проспект (ТК Велби), 2012.
8. Ковалева, А. М. Финансы фирмы : учебник / А. М. Ковалева, М. Г. Лапуста, Л. Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2011.
9. Колчина, Н. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Н. В. Колчина. – 5-е изд. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012.
10. Лапуста, М. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебник / М. Г. Лапуста, Т. Ю. Мазурина, Л. Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2012.
11. Попова, Р. Г. Финансы предприятий : учебное пособие / Р. Г. Попова, И. Н. Самонова, И. И. Добросердова. – 3-е изд. – СПб. : Питер, 2010.
12. Рогова, Е. М. Финансовый менеджмент : учебник / Е. М. Рогова, Е. А. Ткаченко. – М. : Юрайт, 2011.

## **ТЕМА 12. Финансовые инвестиции**

Экономическое содержание финансовых инвестиций. Рынок ценных бумаг и его участники. Виды ценных бумаг. Облигации. Акции. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг. Типы портфелей ценных бумаг. Управление портфелем ценных бумаг: принципы формирования, стратегия и методика управления.

### ***Рекомендуемая литература***

1. Бочаров, В. В. Корпоративные финансы : учебное пособие / В. В. Бочаров, В. Е. Леонтьев. – СПб. : Питер, 2010.
2. Гаврилова, А. Н. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / А. Н. Гаврилова, А. А. Попов. – 4-е изд. – М. : КНОРУС, 2010.
3. Игониная, Л. Л. Инвестиции : учебник / Л. Л. Игониная. – 2-е изд. – М. : МАГИСТР, 2010.
4. Ковалев, В. В. Инвестиции : учебник / В. В. Ковалев, В. В. Иванов, В. А. Лялин. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Проспект, 2011.
5. Ковалев, В. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М. : Проспект (ТК Велби), 2012.
6. Ковалева, А. М. Финансы фирмы : учебник / А. М. Ковалева, М. Г. Лапуста, Л. Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2011.
7. Колчина, Н. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Н. В. Колчина. – 5-е изд. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012.
8. Корчагин, Ю. А. Инвестиции и инвестиционный анализ : учебник / Ю. А. Корчагин, И. П. Маличенко. – Ростов-н/Д : Феникс, 2010.
9. Лапуста, М. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебник / М. Г. Лапуста, Т. Ю. Мазурина, Л. Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2012.

10. Леонтьев, В. Е. Инвестиции : учебное пособие / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. – М. : Магистр, 2010.
11. Маховикова, Г. А. Инвестиции : учебное пособие / Г. А. Маховикова, Т. Г. Касьяненко. – М. : Эксмо, 2009.
12. Поздняков, В. Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий : учебник / В. Я. Поздняков. – М. : ИНФРА-М, 2012.
13. Попова, Р. Г. Финансы предприятий : учебное пособие / Р. Г. Попова, И. Н. Самонова, И. И. Добросердова. – 3-е изд. – СПб. : Питер, 2010.
14. Румянцева, Е. Е. Финансы организаций (предприятий). Финансовые технологии управления предприятием : учебное пособие / Е. Е. Румянцева. – М. : ИНФРА, 2010.

### **ТЕМА 13. Финансовое планирование в коммерческих организациях**

Сущность, задачи и принципы финансового планирования: нормативный, расчетно-аналитический, метод оптимизации плановых расчетов, экономического моделирования, индексный метод.

Перспективное финансовое планирование: назначение, цели, основные виды плановых документов (прогнозный баланс, прогноз отчета о прибылях и убытках, прогноз движения денежных средств).

Текущее финансовое планирование: цель, задачи, основные плановые документы.

Оперативное планирование: назначение, плановые документы (платежный календарь, кассовый план, налоговый календарь, кредитный план).

#### ***Рекомендуемая литература***

1. Круш, З. А. Диагностика несостоятельности как основа механизма предотвращения банкротства сельскохозяйственных предприятий / З. А. Круш, И. В. Седлов, Ю. В. Ткачева // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2011. – № 24 (66).
2. Швецов, Ю. Г. Использование методов множественного корреляционно-регрессионного анализа для диагностики финансовой несостоятельности предприятий / Ю. Г. Швецов, Т. В. Сабельфельд // Финансы и кредит. – 2010. – № 25 (409).
3. Барулин, С. В. Финансы : учебник / С. В. Барулин. – М. : КНОРУС, 2010.
4. Белозеров, С. А. Финансы : учебник / С. А. Белозеров, Г. М. Бродский, С. Г. Горбушина [и др.] ; ред. В. В. Ковалев. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : Проспект, 2010.
5. Ковалев, В. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М. : Проспект (ТК Велби), 2012.
6. Ковалева, А. М. Финансы фирмы : учебник / А. М. Ковалева, М. Г. Лапуста, Л. Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2011.
7. Колчина, Н. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Н. В. Колчина. – 5-е изд. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012.
8. Лапуста, М. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебник / М. Г. Лапуста, Т. Ю. Мазурина, Л. Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2012.
9. Мазурина, Т. Ю. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие Т. Ю. Мазурина. – 2-е изд. – М. : ИНФРА-М, 2012.
10. Малахова, Н. Г. Финансы и кредит : курс лекций / Н. Г. Малахова. – М. : Эксмо, 2010.
11. Романовский, М. В. Корпоративные финансы / М. В. Романовский, А. И. Вострокнутова. – СПб. : Питер, 2011.
12. Самсонов, Н. Ф. Финансы : учебник / Н. Ф. Самсонов. – М. : Высшее образование, ЮНАЙТ-ИЗДАТ, 2009.

13. Скамай, Л. Г. Экономический анализ деятельности предприятия : учебник / Л. Г. Скамай, М. Г. Трубочкина. – 2-е изд., перераб. и доп. – (Высшее образование). – М. : ИНФРА-М, 2011.

#### **ТЕМА 14. Финансовое состояние, платежеспособность и ликвидность организации**

Финансовое состояние и факторы, его определяющие. Общая оценка финансового состояния на основе сравнительного аналитического баланса.

Финансовая устойчивость и платежеспособность. Абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости. Понятие ликвидности. Группировка активов по степени ликвидности. Группировка обязательств по срочности погашения. Условие абсолютной ликвидности баланса. Коэффициенты ликвидности: коэффициент текущей, быстрой, абсолютной ликвидности, общий показатель ликвидности, коэффициент восстановления платежеспособности, коэффициент утраты платежеспособности. Пути повышения финансовой устойчивости и ликвидности организации.

Понятие, причины и критерии финансовой несостоятельности организации. Правовые аспекты регулирования финансовой несостоятельности предприятия. Основные виды банкротства, отличительные признаки. Процедура банкротства и ее участники. Меры по предупреждению банкротства. Антикризисное управление и регулирование.

##### ***Рекомендуемая литература***

1. Бочаров, В. В. Финансовый анализ. Краткий курс : учебное пособие / В. В. Бочаров. – 2-е изд. – СПб. : Питер, 2009.
2. Бурмистрова, Л. М. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / Л. М. Бурмистрова. – М. : ИНФРА-М, 2010.
3. Гаврилова, А. Н. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / А. Н. Гаврилова, А. А. Попов. – 4-е изд. – М. : КНОРУС, 2010.
4. Губина, О. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности : практикум / О. В. Губина, В. Е. Губин. – М. : ФОРУМ, ИНФРА-М, 2012.
5. Ефимова, О. В. Анализ финансовой отчетности / О. В. Ефимова, М. В. Мельник. – М. : Омега-Л, 2009.
6. Жариков, В. В. Антикризисное управление предприятием : учебное пособие / В. В. Жариков, И. А. Жариков, А. И. Евсейчев. – Тамбов : ТГТУ, 2009.
7. Ионова, А. Ф. Финансовый анализ : учебник / А. Ф. Ионова, Н. Н. Селезнева. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Проспект, 2011.
8. Поздняков, В. Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий : учебник / В. Я. Поздняков. – М. : ИНФРА-М, 2012.
9. Положенцева, А. И. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / А. И. Положенцева, Т. Н. Соловьева, А. П. Есенкова ; под общ. ред. Т. Н. Соловьевой. – М. : КНОРУС, 2010.
10. Попова, Р. Г. Финансы предприятий : учебное пособие / Р. Г. Попова, И. Н. Самонова, И. И. Добросердова. – 3-е изд. – СПб. : Питер, 2010.
11. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г. В. Савицкая. – 5-е изд., перераб. и доп. – М. : ИНФРА-М, 2009.
12. Чечевицына, Л. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / Л. Н. Чечевицына. – М. : Феникс, 2009.
13. Шеремет, А. Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ : учебное пособие / А. Д. Шеремет. – М. : ИНФРА-М, 2009.
14. Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / А. Д. Шеремет. – М. : ИНФРА-М, 2011.

## ТЕМА 15. Финансовые риски и управление ими

Сущность финансовых рисков. Факторы, определяющие возникновение и уровень финансовых рисков. Классификация финансовых рисков: по возможности страхования, по уровню финансовых потерь, по сфере возникновения, по возможности предвидения, по объекту возникновения, по возможности дальнейшей классификации, по видам. Характеристика основных видов рисков: инфляционный, налоговый, депозитный, кредитный, валютный, инвестиционный, процентный, бизнес-риск.

Управление рисками. Цель, задачи и принципы риск-менеджмента. Содержание управления рисками. Средства разрешения (нейтрализации) рисков: уклонение от рисков, удержание (принятие риска на себя), передача риска, снижение риска.

Способы передачи риска: договор факторинга, договор поручительства, передача риска поставщикам сырья и материалов, путем заключения биржевых сделок (хеджирование).

Способы снижения степени риска: диверсификация, приобретение дополнительной информации, лимитирование, страхование. Удерживающие методы нейтрализации рисков.

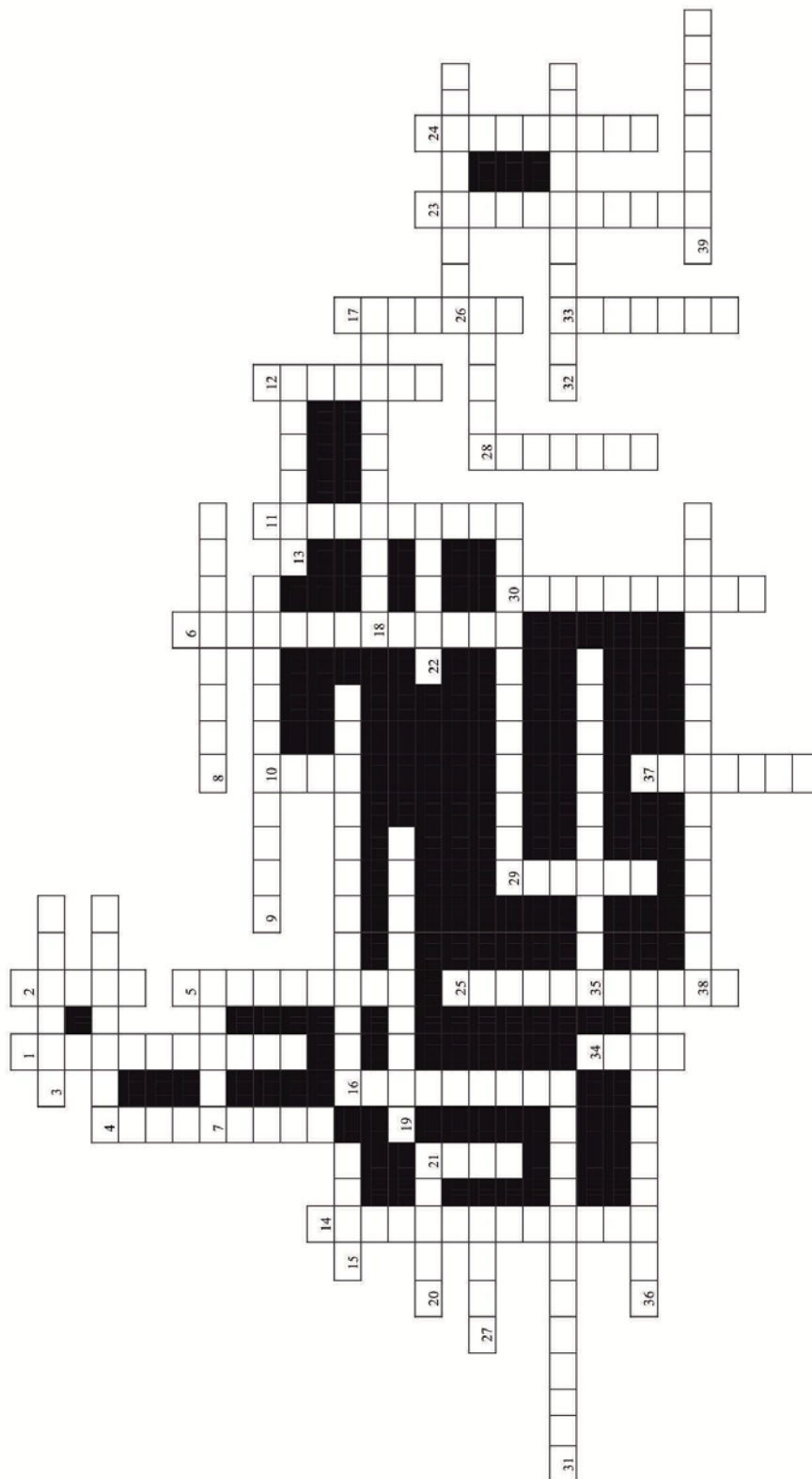
### *Рекомендуемая литература*

1. Бланк, И. А. Финансовый менеджмент : учебный курс / И. А. Бланк. – М. : КНОРУС, 2011.
2. Жариков, В. В. Антикризисное управление предприятием : учебное пособие / В. В. Жариков, И. А. Жариков, А. И. Евсейчев. – Тамбов : ТГТУ, 2009.
3. Загородников, С. В. Краткий курс по финансам организаций (предприятий) : учебное пособие / С. В. Загородников. – М. : Окей-книга, 2012.
4. Ковалев, В. В. Финансовый менеджмент : теория и практика. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Проспект (ТК Велби), 2010.
5. Ковалев, В. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М. : Проспект (ТК Велби), 2012.
6. Колчина, Н. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Н. В. Колчина. – 5-е изд. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.
7. Лапуста, М. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебник / М. Г. Лапуста, Т. Ю. Мазурина, Л. Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2012.
8. Рогова, Е. М. Финансовый менеджмент : учебник / Е. М. Рогова, Е. А. Ткаченко. – М.: Юрайт, 2011.
9. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. – 7-е изд. – М. : Дашков и Ко, 2009.

## 4. МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ ПО ТЕМАМ

### ТЕМА 1. Финансы организаций: сущность, функции, принципы

#### ЗАДАНИЕ 1



## ВОПРОСЫ

### По вертикали:

1. Субъект собственности; физическое или юридическое лицо, обладающее правом собственности, выступающее в роли владельца, распределителя, пользователя объекта собственности. 2. Обязательный, индивидуально безвозмездный платеж, взимаемый органами государственной власти различных уровней с организаций и физических лиц в целях финансового обеспечения деятельности государства и (или) муниципальных образований. 4. Часть собственного капитала компании, фирмы, используемая для покрытия возможных потерь, пополнения основного капитала (капитал...). 5. Хозяйственная деятельность общества, а также вообще совокупность отношений, складывающихся в системе производства, распределения, обмена и потребления. 6. Ограничение, установление лимита. 10. Банковский вклад, имеющий определенный идентификационный номер и позволяющий проводить безналичные расчеты с ним. 11. Продажа произведенных или перепродаваемых товаров и услуг, сопровождающаяся получением денежной выручки. 12. Экономические общественные отношения, предметом которых являются процессы накопления, распределения и использования денежных средств в процессе использования общественного продукта и доходов. 14. Разделение произведенного экономического продукта, дохода, прибыли на отдельные части, имеющие адресное назначение, предназначенные для передачи в отдельные фонды, отдельным лицам. 16. Совокупность продуктов и услуг производства, оцениваемая в стоимостном или натуральном измерении; выход экономической системы. 17. Все, что необходимо человеку (физическому лицу) и организации (в том числе юридическому лицу) для достижения цели, для удовлетворения собственных потребностей и потребностей субъектов или объектов внешней среды (мн. число). 21. Реализация готовой продукции компании, включающая в себя систему отношений с внешней сбытовой сетью и потребителями (покупателями). 23. Политическая организация общества, объединяющая все население страны, представляющая и выражающая его интересы и волю, основной орган власти, управляющий обществом и обеспечивающий его целостность, организованность и определенный порядок в нем. 24. Подразделение в компании, занимающееся обеспечением сырьем, материалами, комплектующими, оборудованием, инструментами и т. д. 25. Форма объединения людей для их совместной деятельности в рамках определенной структуры; система, призванная выполнять заданные функции, решать определенный круг задач. 28. Количество денежных средств или иных благ, получаемое компанией за определенный период ее деятельности, в основном за счет продажи продуктов или услуг своим клиентам. 29. Выдача денег по какому-нибудь обязательству; передача имущества от должника к кредитору по исполнению обязательства; внос денег на счет; расчет за купленный товар или полученную услугу. 30. Отдельная часть совокупного общественного или валового национального продукта, направляемая на капитальные вложения, инвестиции, создание запасов (фонд...). 33. В широком смысле это все, что способно приносить доход, или ресурсы, созданные людьми для производства товаров и услуг. В более узком смысле это вложенный в дело, работающий источник дохода в виде средств производства. 34. Системная совокупность мероприятий материального опосредования функционирования предприятия. 37. Превышение доходов от продажи товаров и услуг над затратами на производство и продажу этих товаров. Это один из наиболее важных показателей финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия и предпринимателей.

### По горизонтали:

3. Часть материально-производственных запасов организации, приобретенная или полученная от других юридических и физических лиц и предназначенная для продажи или перепродажи без дополнительной обработки (мн. число). 4. Уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов и (или) возникновения обязательств, приводящих к уменьшению капитала, за исключением уменьшения вкладов участников (мн. число). 7. Система отноше-

ний, возникающая в процессе обмена экономических благ с использованием денег в качестве актива-посредника. **8.** Физическое или юридическое лицо, один из участников кредитных отношений, предоставляющий средства (кредитные ресурсы) на условиях возвратности, срочности и платности. **9.** Долгосрочные вложения капитала в собственной стране или за рубежом в предприятия разных отраслей, предпринимательские проекты, социально-экономические программы, инновационные проекты. **13.** Всеобщее средство платежа, одна из форм накопления богатства домохозяйств, фирм и государства (наряду, например, с реальными активами). **15.** Финансово-кредитный институт, основной функцией которого является оказание финансовых услуг юридическим и физическим лицам. **16.** Один из возможных видов деятельности организации или физического лица, направленный на создание конечного продукта или услуги. **18.** Удержание или выделение денежных средств. **19.** Физическое или юридическое лицо, способное поставить нужные заказчику товары, выполнить требуемые работы или оказать необходимые услуги. **20.** Количество товаров и услуг, которое может быть реализовано в заданный период на рынке при существующем уровне цен. **22.** Денежная наличность предприятия (организации) для осуществления расчетов по заработной плате, пенсиям, стипендиям и др. выплатам, а также для платежей по обязательствам на незначительные суммы. **26.** Физическое лицо, вступившее в трудовые отношения с работодателем (ст. 20 ТК РФ). **27.** Денежные и материальные средства, сосредоточенные в единую совокупность с целью использования их для определенных целей. **28.** Внесение определенной суммы денежных средств в виде вклада в банк, платежей, платы за вступление (вступительный взнос), участие в организации (членские взносы), оплаты своей доли в имущественном приобретении. **29.** Часть совокупного общественного или валового национального продукта, направляемая для удовлетворения текущих потребностей населения и государства (фонд...). **31.** Юридическое лицо, преследующее извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности (...организация). **32.** Физическое или юридическое лицо, осуществляющее оплату деньгами и являющееся приобретателем товара или услуги. **35.** Любой контракт, результатом которого является появление определенной статьи в активах одной стороны контракта и статьи в пассивах другой стороны контракта. **36.** Предварительная и частичная оплата товаров и услуг в счет общей суммы долга, которая служит гарантией оплаты покупаемого товара. **38.** Вложение средств, капитала в программы, проекты, предпринимательское дело, имущественные объекты, ценные бумаги. **39.** Наблюдение над управляемым или подчиненным объектом, проверка соответствия технологии и соответствия законодательству.

## **ЗАДАНИЕ 2**

- 1. Какое из нижеперечисленных определений характеризует понятие «финансы»:**
  - а) стоимостная категория, система денежных отношений, связанных с формированием и использованием различных денежных фондов в процессе распределения и перераспределения ВВП;
  - б) организация управления финансовыми потоками в целях максимально эффективного использования капитала и максимизации прибыли;
  - в) система управления финансовыми отношениями через финансовые рычаги и инструменты с помощью финансовых методов;
  - г) способ воздействия на финансовые и экономические отклонения в процессе принятия управленческих решений.
- 2. К причинам, порождающим финансы, нельзя отнести:**
  - а) возникновение государства;
  - б) развитие товарно-денежных отношений;
  - в) натуральный обмен;
  - г) появление налогов в денежной форме.
- 3. Система финансов – это:**
  - а) стоимостная категория, система денежных отношений, связанных с формированием и использованием различных денежных фондов в процессе распределения и перераспределения ВВП;
  - б) совокупность различных сфер финансовых отношений, в процессе которых происходит формирование и использование различных фондов денежных средств;
  - в) организация управления финансовыми потоками в целях максимально эффективного использования капитала и максимизации прибыли;
  - г) относительно самостоятельная сфера системы финансов государства, которая охватывает широкий круг денежных отношений, связанных с формированием, использованием капитала, дохода, денежных фондов в процессе кругооборота их средств и выраженных в различных денежных потоках.
- 4. Система финансов включает:**
  - а) централизованные и децентрализованные финансы;
  - б) государственные финансы и финансы субъектов и местных органов власти;
  - в) финансы домашних хозяйств и финансы коммерческих и некоммерческих организаций;
  - г) нет верного варианта.
- 5. В бюджетную систему не включаются:**
  - а) территориальные бюджеты субъектов;
  - б) бюджеты целевых внебюджетных фондов;
  - в) бюджеты муниципальных образований;
  - г) бюджеты некоммерческих организаций.
- 6. В систему децентрализованных финансов входят:**
  - а) финансы домашних хозяйств;
  - б) финансы коммерческих предприятий;
  - в) финансы некоммерческих предприятий;
  - г) все варианты верны.

7. **В рамках финансов организаций не выделяют денежные потоки от:**
- а) текущей деятельности;
  - б) коммерческой деятельности;
  - в) прочей деятельности;
  - г) инвестиционной деятельности.
8. **Поступления от продажи запасов товарно-материальных ценностей осуществляются в рамках:**
- а) текущей деятельности;
  - б) коммерческой деятельности;
  - в) прочей деятельности;
  - г) инвестиционной деятельности.
9. **Инвестиционная деятельность включает:**
- а) капитальные вложения в связи с приобретением нематериальных активов и расчеты с бюджетами и фондами;
  - б) долгосрочные финансовые вложения и получение арендной платы;
  - в) реализацию основных средств и капитальные вложения в связи с приобретением оборудования;
  - г) капитальные вложения в связи с приобретением оборудования и уплату по счетам поставщиков.
10. **Финансовая деятельность не включает:**
- а) распределение и использование прибыли;
  - б) продажу корпоративных ценных бумаг;
  - в) получение выручки от реализации продукции, товаров и услуг;
  - г) долгосрочные финансовые вложения.
11. **Использование резервов предстоящих расходов и платежей осуществляется в рамках:**
- а) текущей деятельности;
  - б) коммерческой деятельности;
  - в) прочей деятельности;
  - г) инвестиционной деятельности.
12. **Операции с производственными и финансовыми активами предприятия осуществляют в рамках отношений с:**
- а) акционерами;
  - б) товарными, сырьевыми и фондовыми биржами;
  - в) дочерними предприятиями и филиалами;
  - г) банковской системой.
13. **К условиям эффективного функционирования финансов можно отнести:**
- а) наличие правовой основы ведения бизнеса;
  - б) неограниченное государственное вмешательство в деятельность предприятий;
  - в) самофинансирование предпринимательства;
  - г) верны варианты а) и в).
14. **Среди основных функций финансов не выделяется:**
- а) регулирование денежных потоков;
  - б) стимулирование расширения производства;

- в) использование капитала, денежных доходов и фондов;
  - г) формирование капитала, денежных доходов и фондов.
- 15. Результатом какой из функций финансов является обеспечение сбалансированности денежных и материальных потоков:**
- а) регулирование денежных потоков;
  - б) стимулирование расширения производства;
  - в) использование капитала, денежных доходов и фондов;
  - г) формирование капитала, денежных доходов и фондов.
- 16. Проявлениями какой из функций финансов являются привлечение средств на фондовом рынке и формирование нераспределенной прибыли:**
- а) регулирование денежных потоков;
  - б) стимулирование расширения производства;
  - в) использование капитала, денежных доходов и фондов;
  - г) формирование капитала, денежных доходов и фондов.
- 17. К принципам организации финансов относится:**
- а) принцип дифференцированности;
  - б) принцип соотношения сроков;
  - в) принцип плановости;
  - г) верны варианты б) и в).
- 18. Какой из принципов организации финансов подразумевает полную окупаемость затрат на производство и реализацию продукции и инвестирование в развитие производства за счет собственных денежных средств, а при необходимости – за счет привлечения банковских и коммерческих кредитов:**
- а) принцип хозяйственной самостоятельности;
  - б) принцип финансовой устойчивости;
  - в) принцип самофинансирования;
  - г) принцип гибкости.
- 19. Принцип гибкости в организации финансов означает, что:**
- а) доля собственного капитала должна быть не менее 50 % от общей суммы располагаемых средств;
  - б) следует предусматривать возможность маневра в случае недостижения плановых объемов продаж, превышения затрат, изменения других внутренних и внешних условий;
  - в) разрыв по времени между получением и использованием денежных средств должен быть минимальным;
  - г) должна быть введена определенная система ответственности за ведение и результаты хозяйственной деятельности.

### **ЗАДАНИЕ 3**

1. **Укрупненными элементами финансовой системы России являются:**
  - а) государственные финансы;
  - б) муниципальные финансы;
  - в) финансы хозяйствующих субъектов;
  - г) финансы домохозяйств;
  - д) все вышеперечисленное.
2. **Ключевое место в системе финансов хозяйствующих субъектов принадлежит финансам:**
  - а) некоммерческих организаций;
  - б) коммерческих организаций;
  - в) финансовых посредников.
3. **Предприятие – это \_\_\_\_\_ хозяйствующий субъект, производящий \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_ и \_\_\_\_\_, выполняющий \_\_\_\_\_ и занимающийся различными \_\_\_\_\_ экономической деятельности.**
  - а) продукцию;
  - б) самостоятельный;
  - в) товары;
  - г) услуги;
  - д) видами;
  - е) работы.
4. **Признаками предприятия является наличие:**
  - а) устава;
  - б) бухгалтерского баланса;
  - в) расчетного счета в учреждении банка;
  - г) обособленного имущества;
  - д) все ответы верны.
5. **Функции финансов организации:**
  - а) обеспечивающая;
  - б) регулирующая;
  - в) распределительная;
  - г) контрольная;
  - д) все ответы верны.
6. **Обеспечивающая функция проявляется через:**
  - а) распределение и перераспределение общей суммы сформированных финансовых ресурсов организации;
  - б) систематическое формирование необходимого объема денежных средств для обеспечения текущей хозяйственной деятельности фирмы и реализации стратегических целей ее развития;
  - в) осуществление стоимостного учета затрат на производство и реализацию продукции, формирование доходов и денежных фондов предприятия и их использование.

- 7. Контрольная функция проявляется через:**
- а) распределение и перераспределение общей суммы сформированных финансовых ресурсов организации;
  - б) систематическое формирование необходимого объема денежных средств для обеспечения текущей хозяйственной деятельности фирмы и реализации стратегических целей ее развития;
  - в) осуществление стоимостного учета затрат на производство и реализацию продукции, формирование доходов и денежных фондов предприятия и их использование.
- 8. Основные принципы организации финансов предприятия:**
- а) обеспечение финансовых резервов;
  - б) принцип финансового контроля;
  - в) принцип гибкости;
  - г) хозяйственная самостоятельность;
  - д) все вышеперечисленное.
- 9. Свобода действий хозяйственного субъекта с предоставлением ему полномочий для управления производством:**
- а) обеспечение финансовых резервов;
  - б) хозяйственная самостоятельность;
  - в) материальная ответственность.
- 10. По источникам формирования финансовые ресурсы делятся на:**
- а) привлеченные;
  - б) привлеченные, заемные;
  - в) заемные, внутренние;
  - г) привлеченные, заемные, внутренние;
  - д) внутренние, привлеченные.
- 11. К внутренним финансовым ресурсам относятся:**
- а) прибыль;
  - б) дополнительная эмиссия и размещение акций;
  - в) амортизационные отчисления;
  - г) устойчивые пассивы.
- 12. К привлеченным финансовым ресурсам относятся:**
- а) кредиты банков;
  - б) дополнительная эмиссия и размещение акций;
  - в) дополнительные пассивы и иные взносы учредителей в уставном капитале;
  - г) лизинг;
  - д) финансовые ресурсы, поступившие в порядке перераспределения: страховое возмещение, дивиденды и проценты по ценным бумагам сторонних эмитентов и т. д.
- 13. К заемным финансовым ресурсам относятся:**
- а) прибыль;
  - б) амортизационные отчисления;
  - в) лизинг;
  - г) коммерческий кредит;
  - д) кредиты банков.

- 14. Данный принцип означает полную окупаемость затрат на производство и реализацию продукции, инвестирование в развитие производства за счет собственных денежных средств и при необходимости банковских и коммерческих кредитов – это:**
- а) принцип гибкости;
  - б) принцип самофинансирования;
  - в) принцип финансового контроля.

#### **ЗАДАНИЕ 4**

- 1. Финансы – это:**
  - а) фонды денежных средств;
  - б) денежные средства, находящиеся в распоряжении государства, компаний, учреждений, организаций и населения;
  - в) система денежных отношений, связанных с формированием и использованием различных денежных фондов в процессе распределения и перераспределения ВВП.
- 2. Совокупность различных сфер финансовых отношений, в процессе которых происходит формирование и использование различных фондов денежных средств (доходов), – это:**
  - а) государственный бюджет;
  - б) финансовое планирование;
  - в) система финансов;
  - г) форма финансов.
- 3. Назовите причины, порождающие финансы:**
  - а) возникновение государства;
  - б) развитие товарно-денежных отношений;
  - в) появление налогов в денежной форме;
  - г) развитие капиталистического способа производства;
  - д) рост затрат на военные цели;
  - е) рост благосостояния населения.
- 4. Финансы организации – это:**
  - а) экономические отношения, возникающие в процессе формирования, распределения и использования финансовых ресурсов предприятия;
  - б) совокупность взаимосвязанных и взаимодействующих сфер и звеньев финансовых отношений, посредством которых осуществляется распределение, формирование и использование фондов денежных средств;
  - в) совокупность различных сфер финансовых отношений, в процессе которых образуются и используются различные денежные средства;
  - г) денежные отношения, связанные с формированием, распределением и использованием денежных фондов.
- 5. Назовите три основные функции финансов организаций:**
  - а) регулирование денежных потоков;
  - б) формирование капитала, денежных доходов и фондов;
  - в) перераспределение денежных ресурсов;
  - г) реализация основных средств;
  - д) использование капитала, денежных доходов и фондов.
- 6. Юридическое лицо характеризуется наличием:**
  - а) обособленного имущества;
  - б) собственной гербовой печати;
  - в) расчетного счета в учреждении банка;
  - г) корпоративных ценных бумаг.
- 7. Финансовые отношения предприятия могут быть сгруппированы по трем основным денежным потокам:**
  - а) финансовая деятельность;
  - б) инвестиционная деятельность;

- в) кооперативная деятельность;
- г) текущая деятельность;
- д) коммерческая деятельность;
- е) банковская деятельность.

**8. Стратегическими целями управления финансами организации являются:**

- а) формулирование учетной политики;
- б) достижение финансовой устойчивости и финансовой независимости организации;
- в) максимизация прибыли;
- г) удовлетворение собственных интересов и потребностей;
- д) сбалансированность движения материальных и денежных потоков.

**9. Финансовый механизм предприятия – это:**

- а) система управления финансами предприятия, обеспечивающая совершенствование механизма бюджетного регулирования, в соответствии с требованиями экономических законов;
- б) система управления финансами предприятия посредством использования совокупности форм и методов, с целью эффективного воздействия на конечные результаты производства, в соответствии с требованиями экономических законов;
- в) финансовая система целенаправленных мер, обеспечивающих комплексное развитие государственной деятельности.

**10. Система управления финансами включает в себя следующие элементы:**

- а) финансовые методы;
- б) финансовые рычаги (инструменты);
- в) правовое обеспечение;
- г) информационно-методическое обеспечение.

**11. Текущая деятельность предприятия включает:**

- а) уплату по счетам поставщиков;
- б) выплату ЗП;
- в) распределение и использование прибыли;
- г) получение авансов, арендной платы;
- д) выплату дивидендов.

**12. Назовите условия эффективного функционирования финансов:**

- а) наличие рынков товара, труда и капитала;
- б) отсутствие конкуренции;
- в) самофинансирование предпринимательства;
- г) распределение и использование прибыли;
- д) рыночное ценообразование и конкуренция.

**13. Назовите принципы организации финансов:**

- а) принцип хозяйственной самостоятельности;
- б) принцип целевого финансирования;
- в) принцип соотношения сроков;
- г) принцип минимизации финансовых издержек;
- д) принцип аккумуляции денежных средств;
- е) принцип обеспечения финансовых резервов.

**14. Принцип финансовой устойчивости означает:**

- а) доля собственного капитала должна быть не менее 50 % от общей суммы;
- б) финансовые отношения должны строиться на планомерной основе;

- в) полную окупаемость затрат на производство и реализацию продукции и инвестирование в развитие производства за счет собственных денежных средств;
- г) любые затраты и инвестиции должны финансироваться самым дешевым способом.

**15. Роль финансов предприятий может быть сведена к трем решающим факторам:**

- а) стимулированию инвестиционной активности;
- б) организации расчетов фирмы;
- в) экономической стабилизации;
- г) адаптации к рыночным преобразованиям.

**16. Принцип хозяйственной самостоятельности:**

- а) предполагает наличие определенной системы ответственности за ведение и результаты хозяйственной деятельности;
- б) обусловлен необходимостью формирования финансовых резервов, обеспечивающих предпринимательскую деятельность, связанную с риском из-за колебаний рыночной конъюнктуры;
- в) предполагает, что предприятие, независимо от организационно-правовой, определяет свою экономическую деятельность, определяя направление вложения средств с целью получения прибыли.

**17. Назовите экономические методы (косвенные) воздействия государства на предпринимательскую деятельность:**

- а) ценообразование;
- б) квотирование;
- в) запреты;
- г) налоги;
- д) лимиты.

**18. Материальной основой финансов предприятий является:**

- а) денежный оборот;
- б) финансовый механизм;
- в) капитальные вложения;
- г) денежные сборы.

**19. Экономический процесс, вызывающий движение стоимости и сопровождающийся потоком денежных платежей и расчетов, – это:**

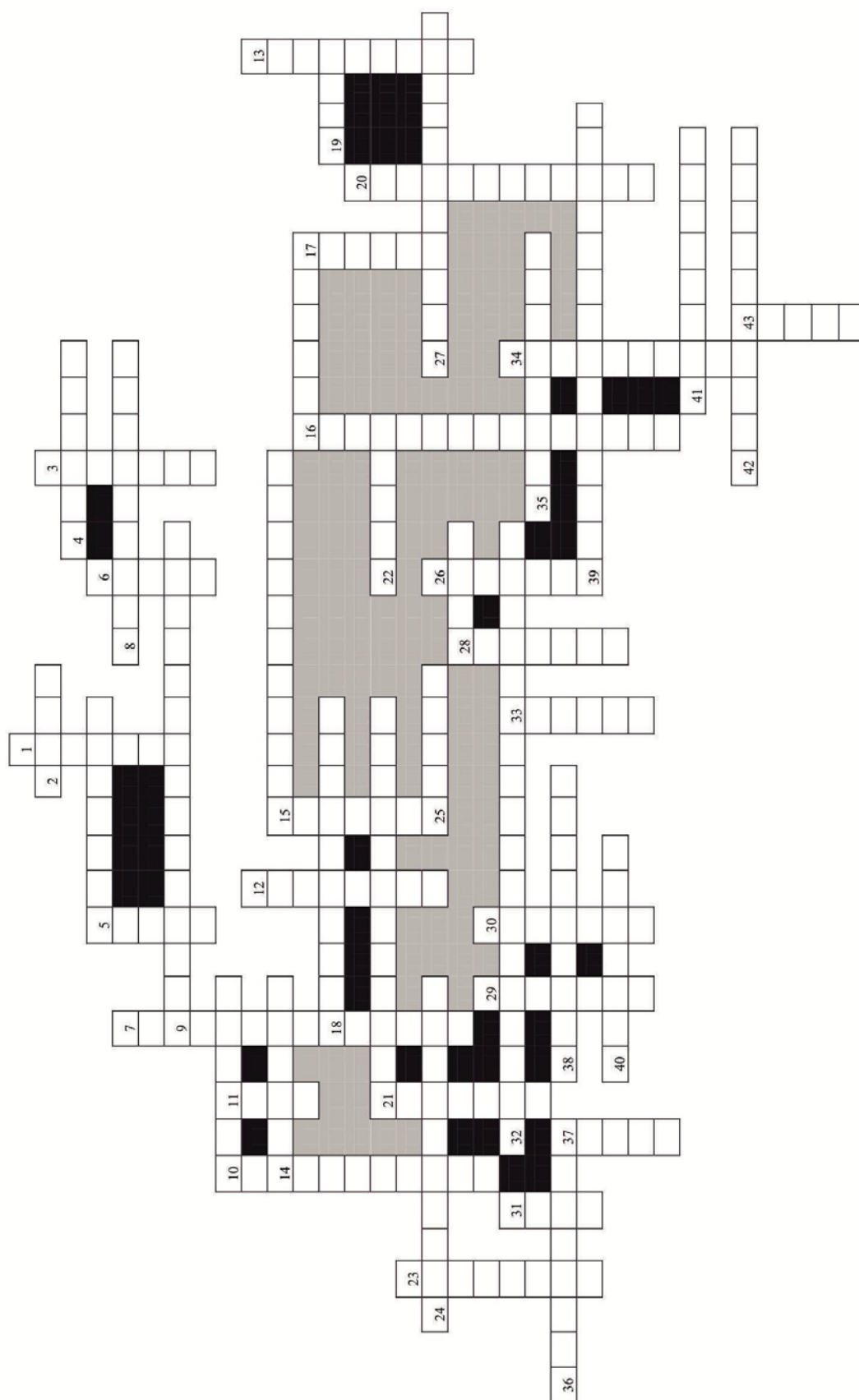
- а) финансовый механизм;
- б) хозяйственный оборот;
- в) денежный оборот;
- г) фондовый кругооборот.

**20. Сфера децентрализованных финансов включает в себя:**

- а) финансы домохозяйств;
- б) финансы коммерческих организаций (предприятий);
- в) финансы финансовых посредников;
- г) финансы некоммерческих организаций.

## ТЕМА 2. Финансовый менеджмент

### ЗАДАНИЕ 1



## **ВОПРОСЫ**

### **По горизонтали:**

**2.** Финансовая организация, учреждение, производящее разнообразные виды операций с деньгами и ценными бумагами и оказывающее финансовые услуги правительству, предприятиям, гражданам и друг другу. **4.** Метод научного исследования (познания) явлений и процессов, в основе которого лежит изучение составных частей, элементов изучаемой системы. В экономике применяется с целью выявления сущности, закономерностей, тенденций экономических и социальных процессов, хозяйственной деятельности на всех уровнях и в разных сферах экономики. **5.** Элемент правовой нормы, в котором устанавливаются неблагоприятные последствия несоблюдения требований, предусмотренных этой нормой. **8.** Комплекс услуг для производителей и поставщиков, ведущих торговую деятельность на условиях отсрочки платежа. **9.** Принудительное и безвозмездное взимание правительством или местными органами власти платежей с физических лиц и организаций для финансирования расходов государства, а также в качестве средства проведения фискальной политики. **10.** Долгосрочная аренда (на срок от 6 месяцев до нескольких лет) машин, оборудования, транспортных средств, сооружений производственного назначения, предусматривающая возможность их последующего выкупа арендатором. **14.** Предоставление денежных или материальных ценностей физическому или юридическому лицу на условиях возвратности и за вознаграждение в виде процентов. **15.** Самостоятельный хозяйствующий субъект с правами юридического лица, производящий продукцию, товары, услуги, выполняющий работы, занимающийся различными видами экономической деятельности. **16.** Часть бухгалтерского баланса, отражающая источники образования средств предприятия или учреждения и их назначение (собственные резервы, займы других учреждений); превышение заграничных расходов страны (например, в результате ввоза товаров) над поступлениями из-за границы; дефицит платежного баланса. **18.** Единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам. **19.** Фундаментальная экономическая категория, означающая количество денег, за которое продавец согласен продать, а покупатель готов купить единицу товара. **21.** Одна из составных частей управления, заключающаяся в разработке и практическом осуществлении планов, определяющих будущее состояние экономической системы, путей, способов и средств его достижения. **22.** Обязательный платеж, взимаемый государством с физических и юридических лиц. Главная задача – перераспределение денежных средств, регулирование и балансирование экономики, стимулирование экономического роста. **24.** Долгосрочные вложения государственного или частного капитала в собственной стране или за рубежом с целью получения дохода в предприятия разных отраслей, предпринимательские проекты, социально-экономические программы, инновационные проекты. **25.** Часть бухгалтерского баланса, отражающая источники образования средств предприятия или учреждения и их назначение (собственные резервы, займы других учреждений); превышение заграничных расходов страны (например, в результате ввоза товаров) над поступлениями из-за границы; дефицит платежного баланса. **27.** Создание за счет денежных средств государства, предприятий, организаций, граждан специальных резервных фондов (страховых фондов), предназначенных для возмещения ущерба, потерь, вызванных неблагоприятными событиями, несчастными случаями. **28.** Системная совокупность мероприятий материального опосредования функционирования предприятия. **32.** Способность хозяйствующего субъекта к своевременному выполнению денежных обязательств, обусловленных законом или договором, за счет имеющихся в его распоряжении денежных ресурсов. **35.** Инвестиции организации в государственные ценные бумаги, облигации и иные ценные бумаги других организаций, в уставные (складочные) капиталы других организаций, а также предоставленные другим организациям займы (финансовые...). **36.** Часть прибыли акционерного общества, которую оно распределяет между акционерами (обладателями акций) и выплачи-

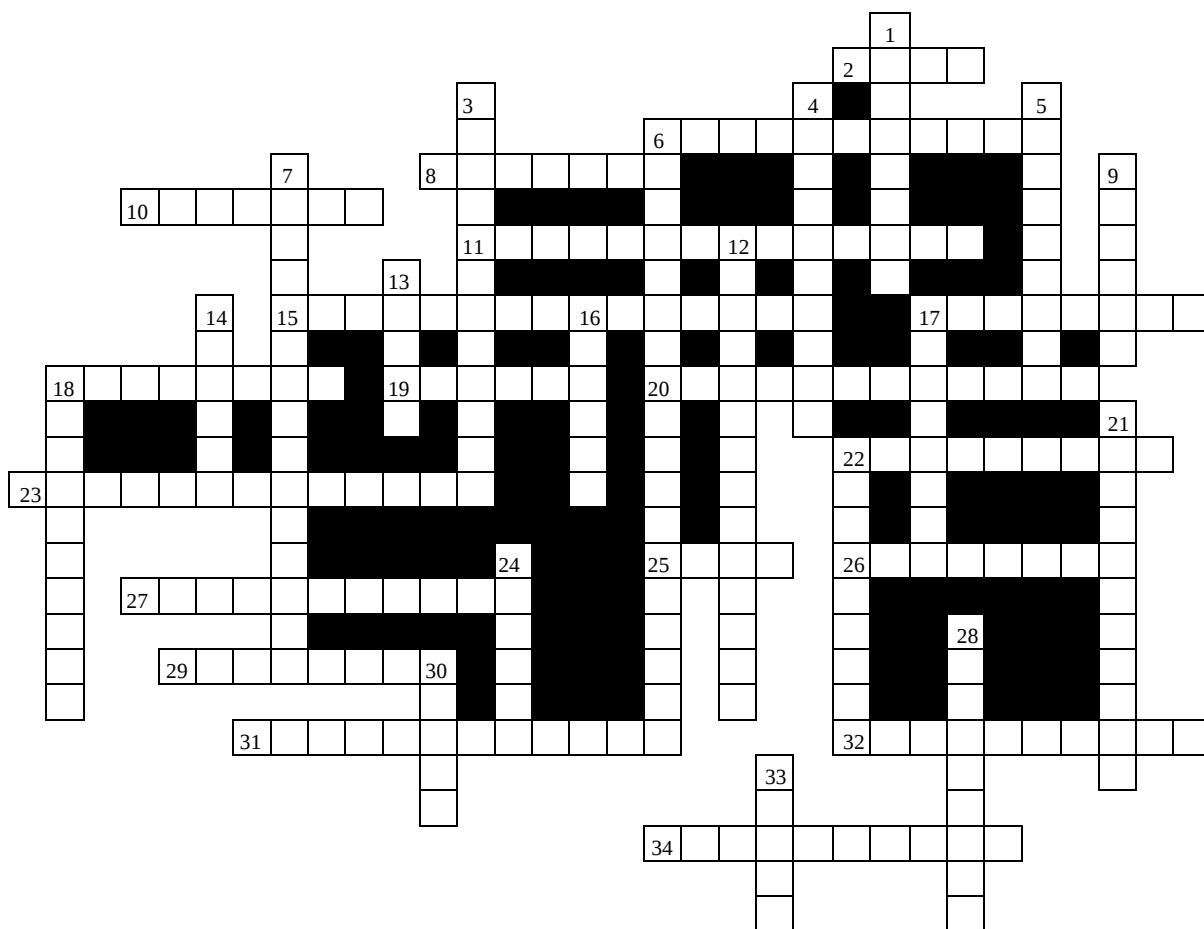
вает им ежегодно в соответствии с имеющимися у них акциями и с учетом достоинства акций. **38.** Продукт производства в вещественной или информационной форме, чаще всего в предметном виде, количественно измеряемый в натуральном и денежном выражении; результат процесса производства. **39.** Эффективность, прибыльность, доходность предприятия или предпринимательской деятельности. Количественно исчисляется как частное от деления прибыли на затраты, на расход ресурсов. **40.** Выпуск в обращение ценных бумаг, денежных знаков во всех формах. **41.** Система управления финансовыми отношениями предприятия через финансовые рычаги с помощью финансовых методов (финансовый...). **42.** Документ, имеющий денежную оценку подтверждающих движение денежных средств, с помощью которых осуществляются операции на финансовом рынке (финансовый...).

### **По вертикали:**

**1.** Ресурсы, которые могут быть использованы в производстве товаров или оказании услуг. В классической экономике один из трех факторов производства; два других – земля и труд. **3.** Выраженные в денежной форме расходы предприятий, предпринимателей, частных производителей на производство, обращение, сбыт продукции. **5.** Зависимость между ценой (P) и количеством товара (Q), которое покупатели могут и желают купить по строго определенной цене, в определенный промежуток времени. **6.** В материальном значении право на участие в акционерном обществе, а именно: право на участие в разделе прибыли от деятельности общества; право на участие в разделе имущества общества при его ликвидации; право на участие в управлении делами общества. **7.** Обеспечение необходимыми финансовыми ресурсами всего хозяйства страны, регионов, предприятий, предпринимателей, граждан, а также различных экономических программ и видов экономической деятельности. **10.** Способность превращения активов фирмы, ценностей в средство платежа, в деньги; мобильность активов. **11.** Одна из форм кредита, оформляемых в виде договора, соглашения между двумя договаривающимися сторонами. **12.** Совокупность действий и операций по проверке финансовых и связанных с ними вопросов деятельности субъектов (финансовый...). **13.** Долгосрочная финансовая программа. **15.** Передача товара другому лицу в обмен на денежную оплату товара, одна из частей сделки. **16.** Система научных исследований качественного и количественного характера, направленных на выяснение тенденций развития народного хозяйства или его частей (отраслей, регионов, предприятий и т. п.) и поиск оптимальных путей достижения целей этого развития. **17.** Денежная система государства, а также денежные единицы этой системы; иностранные деньги; сумма по балансу. **20.** Характеристика уровня риска деятельности предприятия с точки зрения сбалансированности или превышения доходов над расходами. **21.** Показатель финансовых результатов деятельности фирмы. Рассчитывается как разность между выручкой за проданный товар или услугу и затратами на производство товара или оказание услуги. **23.** Обесценение денег, проявляющееся в форме роста цен на товары и услуги, не обусловленного повышением их качества. **26.** Юридическое или физическое лицо, являющееся участником совместных действий или совладельцем предприятия. **28.** Дополнительная сумма в долевом исчислении, уплачиваемая должником кредитору за пользование финансовыми средствами. **29.** Денежный вклад в банке. **30.** Все, что необходимо человеку (физическому лицу) и организации (в том числе юридическому лицу) для достижения цели, для удовлетворения собственных потребностей и потребностей субъектов или объектов внешней среды. **31.** Составная часть управления экономическими процессами и объектами, сущность которого состоит в фиксации их состояния и параметров, сборе и накоплении сведений об экономических объектах и процессах, отражении этих сведений в учетных ведомостях. **33.** Основная форма бухгалтерской отчетности, способ группировки активов и пассивов организации в денежном выражении. Он характеризует имущественное и финансовое состояние организации на отчетную дату. **34.** Вид профессиональной деятельности, направленный на достижение целей предприятия (фирмы) путем эффективного использования всей системы финансовых взаимосвязей, фондов и резервов, формирующих финансовый механизм дея-

тельности предприятия в условиях рыночной экономики (финансовый...). **37.** Денежные средства или материальные ценности, полученные государством, физическим или юридическим лицом в результате какой-либо деятельности. **43.** Система финансовых показателей, с помощью которых управляемая система может оказывать влияние на хозяйствующую деятельность предприятия.

## ЗАДАНИЕ 2



## ВОПРОСЫ

### По горизонтали:

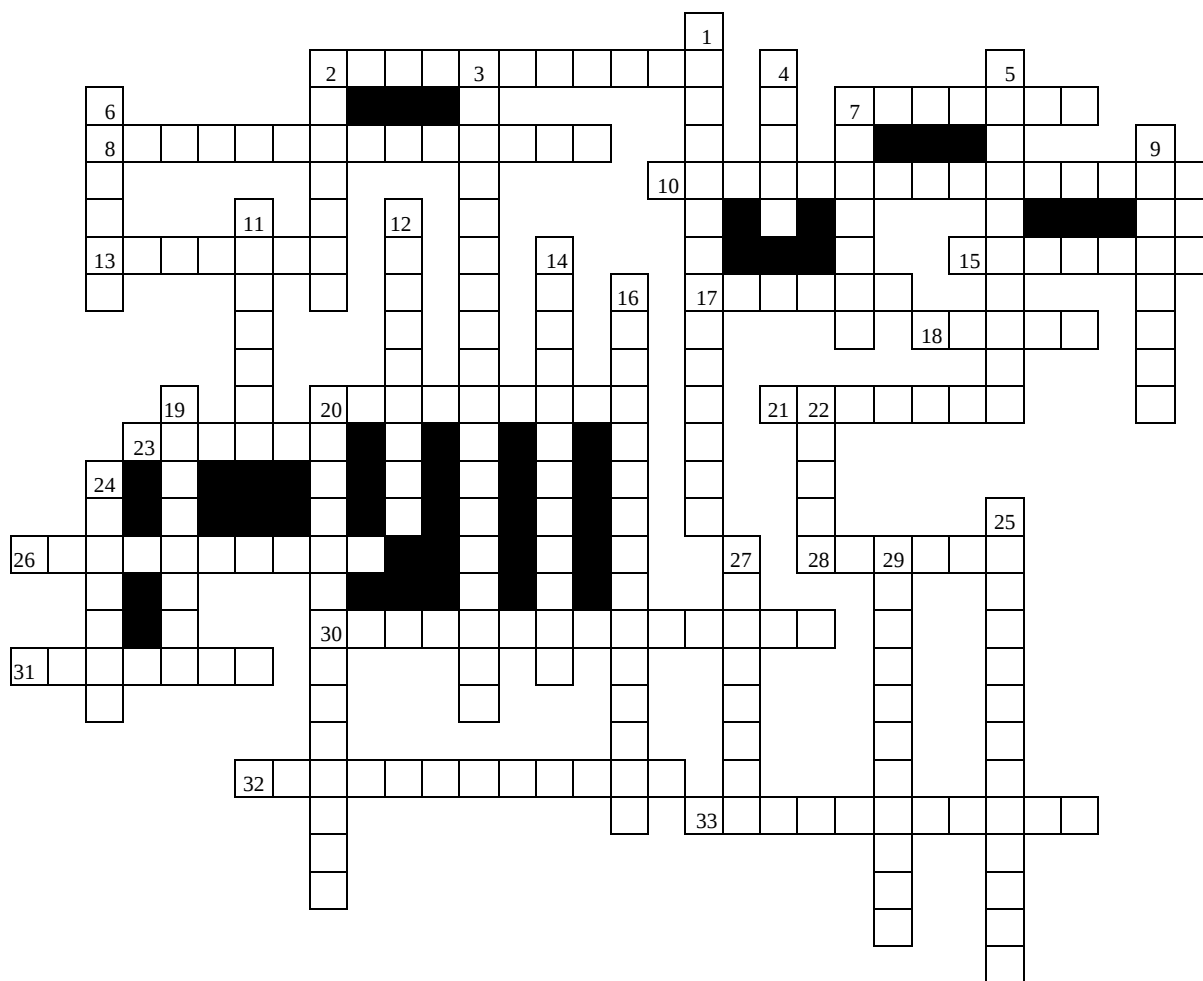
**2.** Период, в течение которого денежные средства отвлечены из оборота. **6.** Первичное звено производственной сферы, которое занимается производством продукции, оказанием услуг или выполнением работ с целью получения прибыли. **8.** Общая стоимость средств в денежной, материальной и нематериальной формах, инвестированных в формирование имущества предприятия. **10.** Все источники денежных средств, аккумулируемые предприятием для формирования необходимых ему активов. **11.** Вложение средств, капитала. **15.** Принудительное и безвозмездное взимание правительством или местными органами власти платежей с физических лиц и организаций. **17.** Совокупность действий и операций законодательных и исполнительных органов власти всех уровней по проверке финансовой деятельности всех экономических субъектов. **18.** Система управления финансовыми отношениями предприятия через финансовые рычаги с помощью финансовых методов. **19.** Изучение основных параметров, дающих объективную оценку финансового состояния предприятия. **20.** Финансовое постоянство. **22.** Долгосрочная финансовая программа. **23.** Воздействие на экономические и социальные процессы. **25.** Организация, где можно открыть вклад и взять кредит. **26.** Первоначальный капитал предприятия. **27.** Определение важных показателей, дающих картину финансового состояния предприятия. **29.** Специалист, осуществляющий управление финансовыми ресурсами. **31.** Степень зависимости предприятия от внешних источников финансирования, характеризует уровень риска. **32.** Одна из форм безналичных расчетов между продавцами и покупателями. **34.** Любой контракт, результатом которого является появление

определенной статьи в активах одной стороны контракта и статьи в пассивах другой стороны контракта.

**По вертикали:**

**1.** Часть прибыли акционерного общества. **3.** Научный процесс обоснования движения финансовых ресурсов и соответствующих финансовых отношений на определенный период. **4.** Совокупность приемов и методов целенаправленного воздействия на объект для достижения определенного результата. **5.** Финансовое выражение экономического итога хозяйственной деятельности предприятия. **6.** Возможность юридического или физического лица своевременно и полностью выполнять свои обязательства перед кредиторами и бюджетами всех уровней. **7.** Исследование возможных состояний финансов в будущем с целью научного обоснования показателей соответствующих финансовых планов. **9.** Основной объект финансового менеджмента. **12.** Доходность, прибыльность. **13.** Продукт труда, произведенный для продажи. **14.** Всеобщий эквивалент, выражает стоимость всех товаров и обменивается на любой из них. **16.** Вид финансовых услуг, связанных с формой приобретения основных фондов. **17.** Договор. **18.** Наука управления финансами предприятия для достижения его стратегических и тактических целей. **21.** Подвижность активов предприятий, фирм, банков, предполагающая возможность бесперебойной оплаты в срок кредитно-финансовых обязательств и законных денежных требований. **22.** Совокупность составных элементов организации и связей между ними. **24.** Источники, за счет которых образовано имущество. **28.** Капитал предприятия, финансовые ресурсы, вложенные в объекты, использование которых осуществляется предприятием либо в рамках одного воспроизводственного цикла, либо в рамках относительно короткого календарного периода времени. **30.** С помощью него осуществляется управление финансами. **33.** Выражает в стоимостном выражении все имеющиеся у предприятия материальные, нематериальные и денежные ценности и имущественные права с точки зрения их состава, размещения и инвестирования.

### ЗАДАНИЕ 3



### ВОПРОСЫ

#### По горизонтали:

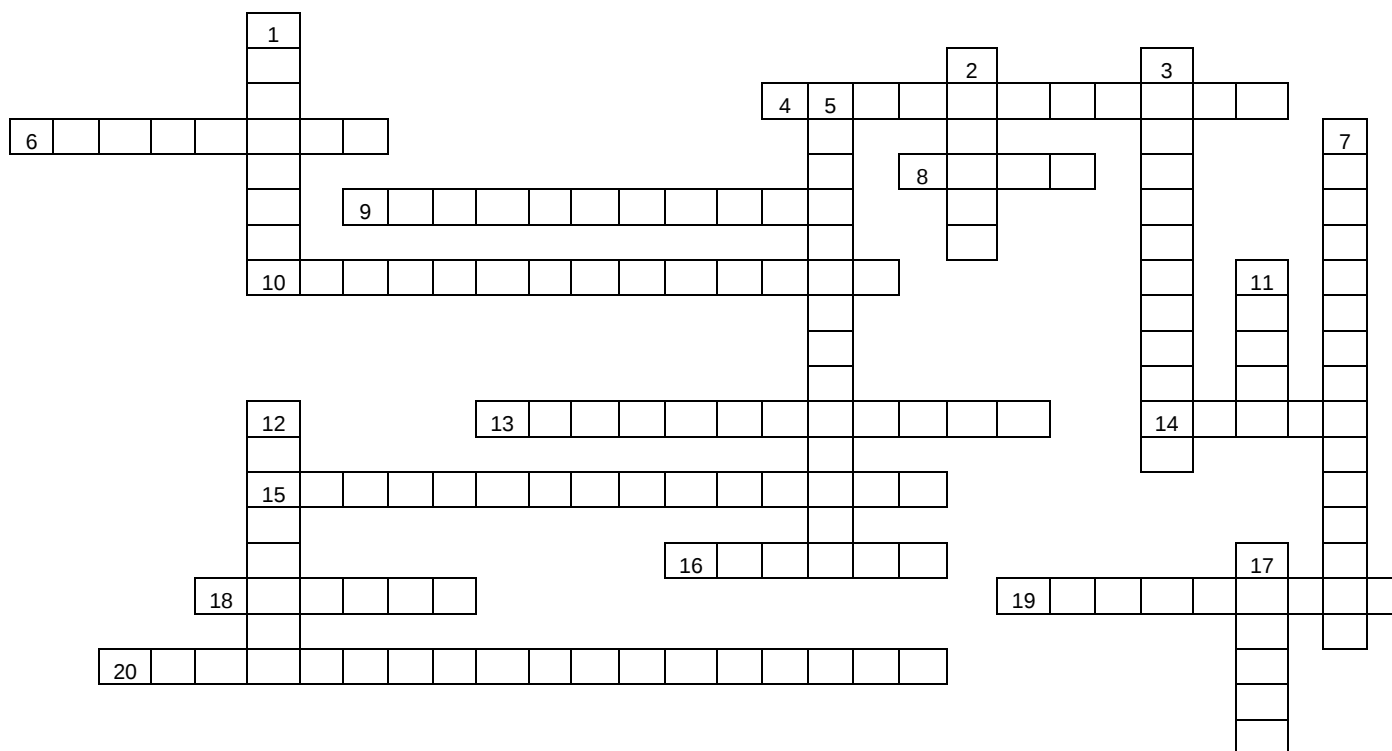
**2.** Являющийся юридическим лицом самостоятельный хозяйствующий субъект, созданный для производства продукции, выполнения работ и оказания услуг в целях удовлетворения общественных потребностей и получения прибыли. **7.** Юридическое или физическое лицо, являющееся совладельцем компании, фирмы или временным соучастником по определенной операции, сделке. **8.** Вид товарной стратегии, в соответствии с которой предприятие расширяет число производимых продуктов. **10.** Принудительное и безвозмездное взимание правительством или местными органами власти платежей с физических лиц и организаций для финансирования расходов государства, а также в качестве средства проведения фискальной политики. **13.** Совокупность товаров, имущества, активов, используемых для получения прибыли, богатства. **15.** Процедура, направленная на выпуск в обращение денежных знаков или ценных бумаг. **17.** Долгосрочная аренда машин, оборудования, транспортных средств, сооружений производственного назначения, предусматривающая возможность их последующего выкупа арендатором. **18.** Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли общества в виде дивидендов, на участие в управлении обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации. **20.** Приобретение банками и другими финансовыми организациями долгов предприятия, в частности, обязательств по оплате поставленных товаров и выполненных работ или услуг. **21.** Предусмотренная законо-

дательством или торговым договором мера экономического воздействия в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения условий заключенного договора. **23.** Особый вид товара, служащий всеобщим эквивалентом. **26.** Теория и практика управления организацией в интересах достижения ее целей. **28.** Итог бухгалтерского баланса; денежная единица страны. **30.** Вложение денежных средств или другого имущества в какие-либо финансовые инструменты, проекты с целью получения прибыли. **31.** То, чем обладает предприятие и что может быть использовано для получения прибыли. **32.** Вид деятельности, связанный с постановкой целей, задач и действий в будущем. **33.** Система отношений по защите интересов физических и юридических лиц, государства, субъектов РФ, муниципальных образований при наступлении страховых случаев за счет средств денежных фондов, формируемых из страховых взносов и иных средств.

#### **По вертикали:**

**1.** Показатель эффективности деятельности предприятия, характеризующий уровень отдачи от затрат и степень использования средств. **2.** Главная цель и смысл деятельности, любой бизнес организации. **3.** Способность хозяйствующего субъекта к своевременному выполнению денежных обязательств, обусловленных законом или договором, за счет имеющихся в его распоряжении денежных ресурсов. **4.** Совокупность отношений, которые складываются между продавцом и покупателем в процессе купли-продажи товаров и услуг. **5.** Сведения, сообщения, данные. **6.** Договор между несколькими субъектами о совместных действиях и взаимных обязательствах. **7.** Плата за использование взятых в кредит денег. **9.** Часть прибыли акционерного общества или иного хозяйствующего субъекта, распределяемая между акционерами, участниками в соответствии с количеством и видом акций, долей, находящихся в их владении. **11.** Группа производств или организаций, объединенных однородной продукцией, например, автомобилестроение. **12.** Результат деятельности, представленный в материально-вещественной форме и предназначенный для дальнейшего использования в хозяйственных и иных целях. **14.** Процесс непосредственных финансовых отношений между заемщиком и кредитором. **16.** Специальное исследование, предметом которого выступают перспективы развития явления. **19.** Руководитель, управляющий, распорядитель. **20.** Выделение денежных средств, финансовых ресурсов на что-либо. **22.** Часть бухгалтерского баланса, отражающая состав и стоимость имущества организации на определенную дату. **24.** Совокупность экономических отношений, возникающих в процессе формирования, распределения и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств. **25.** Сумма невыполненного обязательства, непогашенного долга. **27.** Договор об установлении, изменении или прекращении правовых отношений, то же, что «договор». **29.** Экономический термин, обозначающий способность активов быть быстро проданными по цене, близкой к рыночной.

## ЗАДАНИЕ 4



## ВОПРОСЫ

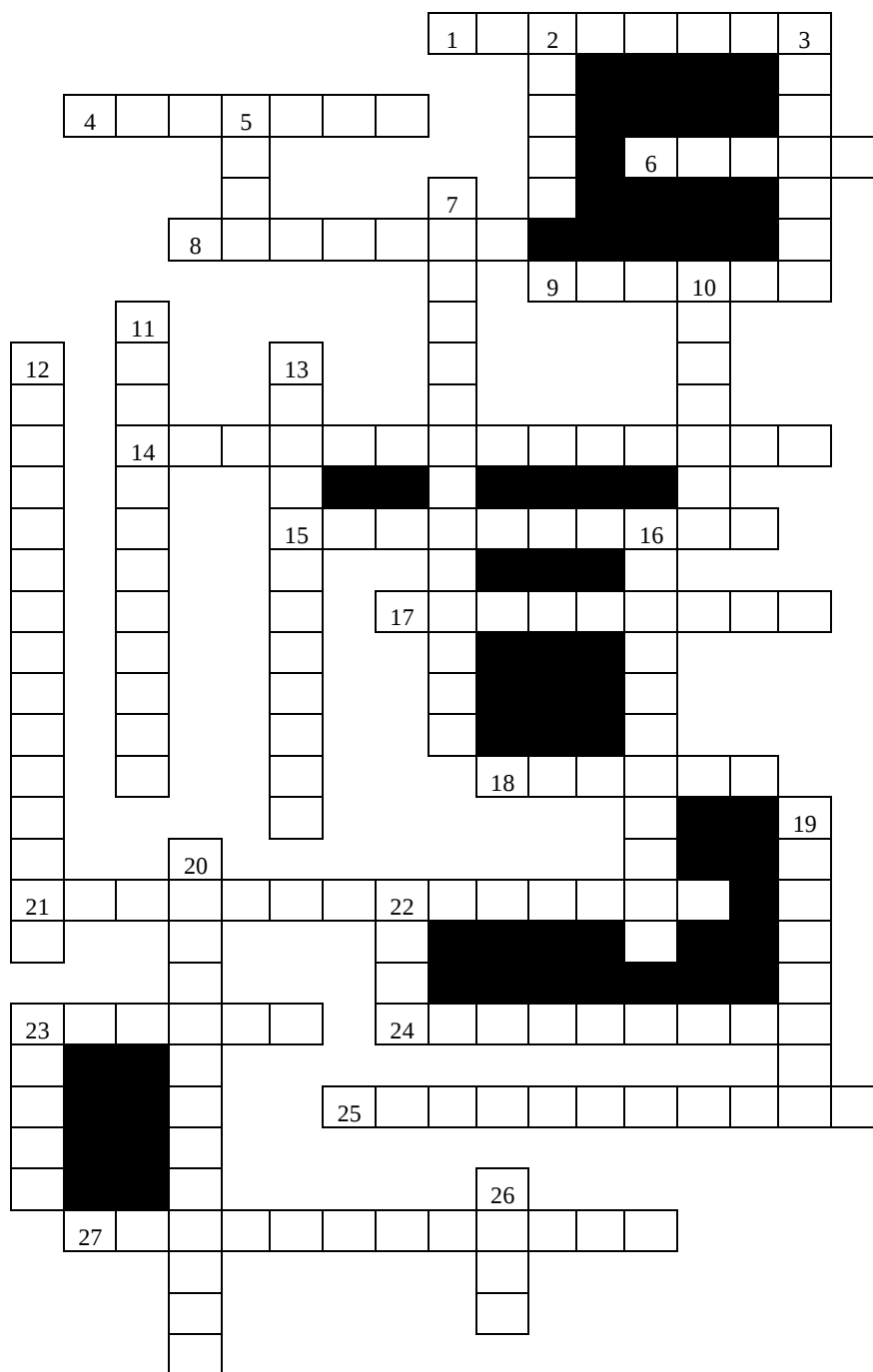
### По горизонтали:

**4.** Способность активов быть быстро проданными по цене, близкой к рыночной. **6.** Часть прибыли акционерного общества или иного хозяйствующего субъекта, распределяемая между акционерами, участниками в соответствии с количеством и видом акций, долей, находящихся в их владении. **8.** Период оборота средств, который равен интервалу между притоком и оттоком оборотного капитала. **9.** Самостоятельный хозяйствующий субъект, созданный для производства продукции, выполнения работ и оказания услуг с целью удовлетворения общественных потребностей и получения прибыли. **10.** Эффективность, доходность предприятия или предпринимательской деятельности. **13.** Процесс разработки и установления руководством предприятия, система количественных и качественных показателей его развития, которая определяет темпы, пропорции, тенденции развития данного предприятия как в текущем периоде, так и на перспективу. **14.** Любая вещь, которая участвует в свободном обмене на другие вещи, продукт труда, способный удовлетворить человеческую потребность и специально произведенный для обмена. **15.** Принудительное и безвозмездное взимание правительством или местными органами власти платежей (налогов) с физических лиц и организаций для финансирования расходов государства, а также в качестве средства проведения фискальной политики. **16.** Денежно-имущественная операция, передача собственником его прав пользования и распоряжения имуществом компании за плату. **18.** Часть бухгалтерского баланса – совокупность всех обязательств (источников формирования средств) предприятия. **19.** Общий план какой-либо деятельности, охватывающий длительный период времени, способ достижения сложной цели. **20.** Способность хозяйствующего субъекта к своевременному выполнению денежных обязательств, обусловленных законом или договором, за счет имеющихся в его распоряжении денежных ресурсов.

**По вертикали:**

**1.** Наемный управляющий компанией, фирмой, банком, структурным подразделением, направлением, обладающий в пределах своей компетенции исполнительной властью. **2.** Вид финансовых услуг, связанных с кредитованием приобретения основных фондов. **3.** Сбалансированность финансовых потоков, наличие средств, позволяющих организации поддерживать свою деятельность в течение определенного периода времени. **5.** Вложение средств, капитала в программы, проекты, предпринимательское дело, имущественные объекты, ценные бумаги. **7.** Определение тенденции и перспектив развития тех или иных процессов на основе анализа данных об их прошлом и нынешнем состоянии. **11.** Часть бухгалтерского баланса, отражающая состав и стоимость имущества организации на определенную дату. **12.** Соглашение двух или более лиц об установлении, изменении или прекращении гражданских прав и обязанностей. **17.** Специфический товар, который является универсальным эквивалентом стоимости других товаров или услуг.

## ЗАДАНИЕ 5



### ВОПРОСЫ

#### По горизонтали:

**1.** Часть суммы чистой прибыли акционерного общества, распределяемая между акционерами в соответствии с количеством акций. **4.** Плата, получаемая кредитором от заемщика за пользование отданными в ссуду деньгами. **6.** Представленная на рынке потребность в товарах и услугах, ограниченная действующими ценами и платежеспособностью потребителей. **8.** Мера принудительного воздействия, применяемая к предприятиям, допустившим нарушение правил финансово-хозяйственной деятельности или закона. **9.** Предоставление в долг денег или товаров на условиях возвратности и, как правило, с уплатой процентов. **14.** Распре-

деление денежных капиталов между разнообразными объектами с целью снижения риска потерь и в надежде получить более высокий доход. **15.** Прибыльность компании, измеряемая отношением годовой прибыли к издержкам производства или к капиталу компании. **17.** Вид услуг в области финансирования, заключающийся в продаже дебиторской задолженности. **18.** Норма взимания налога с какого-либо объекта финансового обложения. **21.** Вложение средств, капитала в программы, проекты, предпринимательское дело, имущественные объекты, ценные бумаги. **23.** Метод научного исследования, применяемый с целью выявления сущности, закономерностей, тенденций экономических и социальных процессов, хозяйственной деятельности на всех уровнях и в разных сферах экономики. **24.** Средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение торгового дня через организатора торговли. **25.** Способность какого-либо актива трансформироваться в денежные средства. **27.** Разработка и практическая реализация планов, определяющих будущее состояние экономической системы, путей, способов и средств его достижения.

#### **По вертикали:**

**2.** Денежные средства или ценные бумаги, внесенные на хранение в банк или в другое финансовое учреждение. **3.** Ценные бумаги и денежные средства, передаваемые на хранение в кредитное учреждение. **5.** Денежное выражение стоимости товара. **7.** Обеспечение денежными ресурсами текущих затрат и капитальных вложений. **10.** Превышение расходов над доходами. **11.** Предоставление средств в кредит физическим и юридическим лицам на определенных условиях. **12.** Принудительное и безвозмездное взимание правительством или местными органами власти платежей с физических лиц и организаций для финансирования расходов государства. **13.** Полное количество товаров и услуг, которое может быть представлено на рынке при различных уровнях цен. **16.** Отношения по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов. **19.** Двустороннее или многостороннее соглашение, где оговорены права и обязанности для его участников. **20.** Управляющее, корректирующее воздействие с целью поддержания протекающих процессов на определенном уровне или предотвращения, подавления неблагоприятных явлений. **22.** Опасность возникновения непредвиденных потерь ожидаемой прибыли, дохода или имущества, денежных средств. **23.** Часть бухгалтерского баланса предприятия, отражающая в денежном выражении материальные и нематериальные ценности, принадлежащие предприятию, их состав и размещение. **26.** Вид обязательственных отношений, договор, в силу которого одна сторона передает в собственность другой деньги или другие вещи с гарантией возврата такой же суммы денег или равного количества других полученных им вещей того же рода и качества.

## **ЗАДАНИЕ 6**

1. **Финансовый менеджмент – это система \_\_\_\_\_ по поводу формирования и \_\_\_\_\_ финансовых ресурсов предприятий на основе \_\_\_\_\_ их денежными потоками.**
  - а) управления;
  - б) отношений;
  - в) использования.
2. **Основной целью финансового менеджмента является:**
  - а) повышение конкурентных позиций предприятия в конкретной сфере деятельности через механизм формирования и эффективного использования прибыли;
  - б) обеспечение эффективного управления денежным оборотом;
  - в) обеспечение высокого уровня финансовой устойчивости на предприятии.
3. **К задачам финансового менеджмента относят:**
  - а) обеспечение максимизации прибыли в предстоящем периоде;
  - б) обеспечение эффективного управления денежным оборотом;
  - в) управление операциями с ценными бумагами;
  - г) управление источниками средств;
  - д) все ответы не верны.
4. **Финансовый механизм – это:**
  - а) система управления финансовыми отношениями предприятия через финансовые рычаги с помощью финансовых методов;
  - б) система финансовых показателей, с помощью которых управляющая система может оказывать влияние на хозяйственную деятельность предприятия;
  - в) совокупность различных сфер финансовых отношений;
  - г) контроль за использованием денежных потоков внутри страны.
5. **К основным элементам финансового механизма относятся:**
  - а) финансовые методы;
  - б) финансовое регулирование;
  - в) правовое и информационное обеспечение;
  - г) финансовые рычаги;
  - д) все ответы верны.
6. **К субъектам управления финансами относят:**
  - а) денежный оборот;
  - б) финансовую службу;
  - в) финансовых менеджеров;
  - г) финансовые ресурсы;
  - д) финансовые отношения.
7. **К объектам управления финансами относят:**
  - а) денежный оборот;
  - б) финансовую службу;
  - в) финансовых менеджеров;
  - г) финансовые ресурсы;
  - д) финансовые отношения.

8. **Финансовые рычаги – это \_\_\_\_\_ финансовых показателей, с помощью которых \_\_\_\_\_ система может оказывать влияние на \_\_\_\_\_ деятельность предприятия.**
- а) хозяйственную;
  - б) управляющая;
  - в) система.
9. **Финансовые инструменты – это:**
- а) непрерывный процесс целенаправленного подбора соответствующих информативных показателей;
  - б) система отношений, связанных с формированием и использованием финансовых ресурсов;
  - в) документы, имеющие денежную стоимость, с помощью которых осуществляются операции на финансовом рынке.
10. **К первичным финансовым инструментам относятся:**
- а) денежные средства;
  - б) фьючерсные и форвардные контракты;
  - в) ценные бумаги;
  - г) кредиторская и дебиторская задолженность по текущим операциям;
  - д) финансовые опционы.
11. **К вторичным финансовым инструментам относятся:**
- а) денежные средства;
  - б) фьючерсные и форвардные контракты;
  - в) ценные бумаги;
  - г) кредиторская и дебиторская задолженность по текущим операциям;
  - д) финансовые опционы.
12. **К показателям, характеризующим конъюнктуру финансового рынка, относятся:**
- а) кредитная ставка отдельных банков;
  - б) индекс цен на продукцию;
  - в) система налогообложения основной деятельности;
  - г) официальные курсы валют;
  - д) котируемые цены спроса и предложения основных видов фондовых инструментов.
13. **К показателям, формируемым на основе данных управленческого и финансового учета предприятия, относятся:**
- а) котируемые цены спроса и предложения основных видов фондовых инструментов;
  - б) показатели, характеризующие финансовые результаты и финансовое состояние предприятия;
  - в) нормативно-плановые показатели.
14. **К финансовым методам относят:**
- а) финансовый контроль;
  - б) финансовый учет и анализ;
  - в) правовое обеспечение.
15. **К финансовым активам относят:**
- а) денежные средства;

- б) контрактное обязательство обмениваться финансовыми инструментами с другими предприятиями;
- в) акции других предприятий;
- г) контрактное право обмениваться финансовыми инструментами с другими предприятиями.

**16. Информационное обеспечение – это:**

- а) инструкции и методические указания;
- б) непрерывный процесс целенаправленного подбора соответствующих нормативных показателей, необходимых для осуществления эффективных управленческих решений по всем аспектам финансовой деятельности;
- в) официальные курсы валют.

**17. Деятельность финансовых служб направлена на:**

- а) формирование движения капитала;
- б) создание устойчивых предпосылок для получения прибыли;
- в) обеспечение финансовой стабильности.

**18. К функциям финансовой службы относят:**

- а) управление активами предприятия;
- б) финансовое планирование и контроль;
- в) регулирование денежного оборота;
- г) все ответы верны.

**19. Система стратегических целей может включать в себя:**

- а) рост объемов производства и реализации;
- б) лидерство в борьбе с конкурентами;
- в) избежание банкротства;
- г) все ответы верны.

**20. Денежный оборот – это финансовые отношения, возникающие в процессе использования финансовых \_\_\_\_\_ организаций, формирующиеся в процессе \_\_\_\_\_ ее \_\_\_\_\_, что, в свою очередь, опосредуется денежными потоками по различным видам \_\_\_\_\_ организации.**

- а) ресурсов;
- б) образования;
- в) кругооборота;
- г) деятельности;
- д) средств.

## **ЗАДАНИЕ 7**

1. **Финансовый менеджмент сформировался:**
  - а) в 19 веке;
  - б) в середине 19 века;
  - в) во второй половине 20 века;
  - г) в первой половине 20 века.
2. **Назовите цели финансового менеджмента:**
  - а) минимизация расходов;
  - б) лидерство в борьбе с конкурентами;
  - в) увеличение объемов производства и реализации;
  - г) окупаемость затрат на производство и реализацию продукции;
  - д) инвестирование в развитие производства за счет собственных денежных средств;
  - е) привлечение банковских и коммерческих кредитов.
3. **Финансовый менеджмент представляет собой управление \_\_\_\_\_ предприятия, направленное на оптимизацию \_\_\_\_\_, максимизацию курса акций, максимизацию \_\_\_\_\_, чистой прибыли на акцию, уровня \_\_\_\_\_, чистых активов в расчете на одну \_\_\_\_\_, а также на поддержание конкурентоспособности и финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта. Вставить по порядку слова в нужной форме.**
  - а) финансами;
  - б) акцию;
  - в) дивидендов;
  - г) стоимости бизнеса;
  - д) прибыли.
4. **С организационно-правовой точки зрения финансовый менеджмент – это:**
  - а) орган управления;
  - б) вид предпринимательской деятельности;
  - в) система экономического управления.
5. **Система управления финансовыми отношениями предприятия через финансовые рычаги с помощью финансовых методов – это:**
  - а) финансовые инструменты;
  - б) финансовый механизм;
  - в) финансовые рычаги;
  - г) финансовые институты.
6. **\_\_\_\_\_ управления является совокупность условий осуществления денежного оборота и движения денежных потоков, кругооборота стоимости, движения финансовых ресурсов и финансовых отношений, возникающих во внутренней и внешней среде предприятия:**
  - а) субъектом;
  - б) источником;
  - в) рычагом;
  - г) объектом.
7. **Технические средства управления относятся к:**
  - а) объекту управления;
  - б) субъекту управления.

- 8. К основным функциям менеджмента относят:**
- а) контроль;
  - б) мотивацию;
  - в) организацию;
  - г) планирование.
- 9. К принципам финансового менеджмента не относятся:**
- а) принцип предельной рентабельности;
  - б) принцип управления денежными средствами;
  - в) принцип сбалансированности рисков;
  - г) принцип приспособления к потребностям рынка;
  - д) принцип информационного обеспечения.
- 10. К финансовым рычагам относятся:**
- а) финансовые санкции;
  - б) амортизационные отчисления;
  - в) дисконты;
  - г) дивиденды;
  - д) трастовые операции;
  - е) факторинг;
  - ж) система расчетов.
- 11. Система финансовых показателей, с помощью которых управляющая система может оказывать влияние на хозяйственную деятельность предприятия, – это:**
- а) финансовые рычаги;
  - б) финансовые инструменты;
  - в) финансовые отношения;
  - г) информационное обеспечение.
- 12. Процесс непрерывного целенаправленного подбора соответствующих информативных показателей, необходимых для осуществления эффективных управленческих решений по всем аспектам финансовой деятельности, – это:**
- а) техническое обеспечение;
  - б) методическое обеспечение;
  - в) информационное обеспечение;
  - г) программное обеспечение.
- 13. Финансовое обеспечение подразумевает:**
- а) формирование системы финансовых рычагов;
  - б) выделение определенной сметы расходов на функционирование финансовой службы;
  - в) создание в фирме определенной структуры управления финансами;
  - г) наличие определенных внутренних методик финансового анализа.
- 14. Назовите три концепции, на которых базируется финансовый менеджмент:**
- а) концепция компромисса между риском и доходностью;
  - б) концепция агентских отношений;
  - в) концепция цены капитала;
  - г) концепция индексации цен на продукцию.

- 15. Содержание управления финансами компании раскрывается в трех направлениях деятельности:**
- а) управление источниками средств;
  - б) дивидендная политика;
  - в) регулирующая политика цен;
  - г) инвестиционная политика;
  - д) система налогообложения.
- 16. \_\_\_\_\_ политика определяет, как грамотно распорядиться полученными доходами, какую часть прибыли направить на расширение бизнеса, а какую распределить между держателями акций компании:**
- а) дивидендная;
  - б) кредитная;
  - в) инвестиционная;
  - г) финансовая.
- 17. Первым этапом в управлении компании является проведение финансового\_\_\_\_\_, на основании которого составляется финансовая \_\_\_\_\_, далее осуществляется финансовый \_\_\_\_\_ компании:**
- а) отчетность;
  - б) анализа;
  - в) учет.
- 18. Финансовый департамент включает:**
- а) отдел финансового контроля;
  - б) отдел финансового анализа;
  - в) отдел планирования кадров;
  - г) отдел по работе с инвестициями;
  - д) плановый отдел.
- 19. К финансовым методам относятся:**
- а) финансовый учет, анализ, контроль;
  - б) финансовый рычаг, инвестирование, налогообложение;
  - в) правовое обеспечение, факторинг.

## **ЗАДАНИЕ 8**

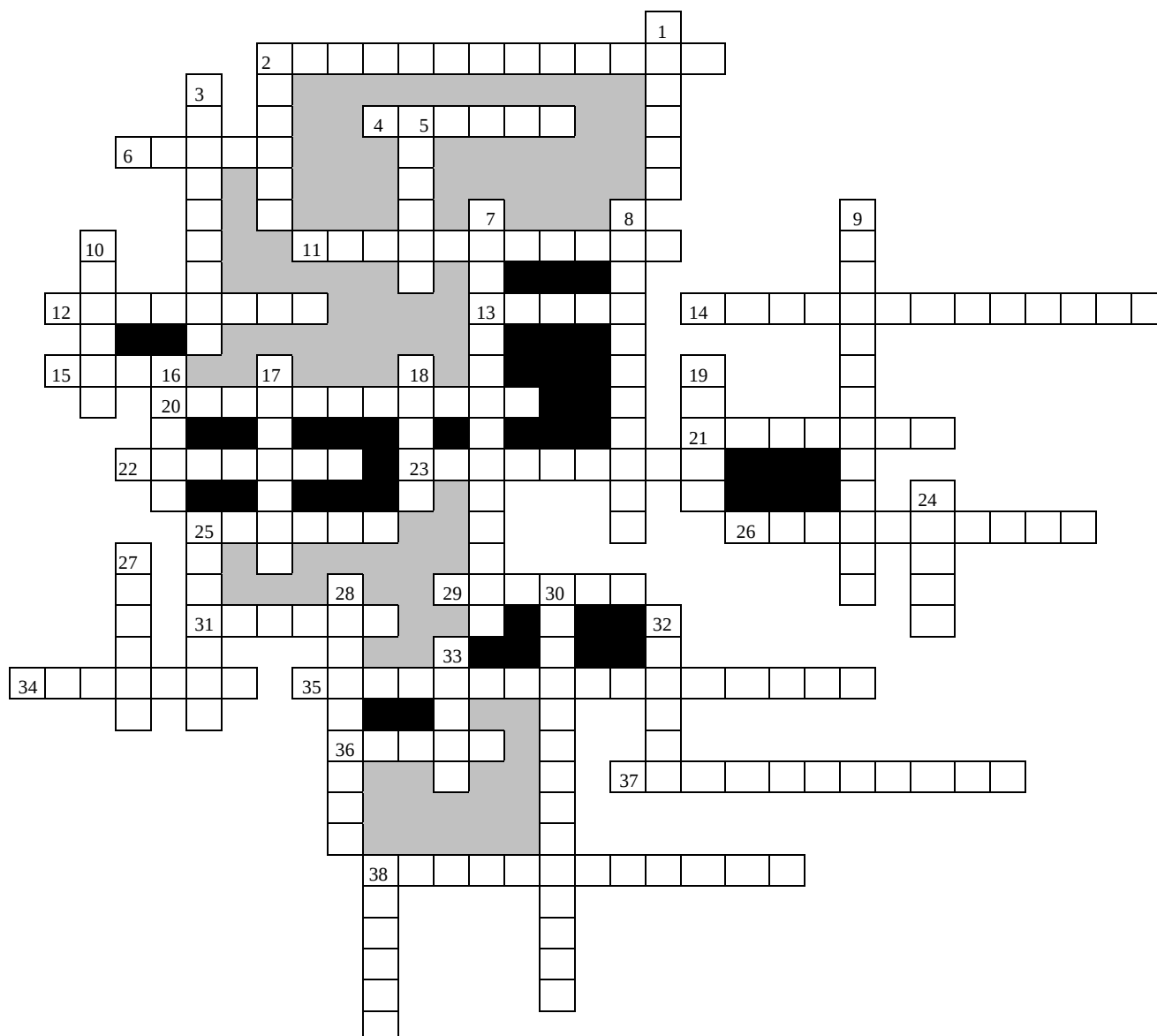
1. **Какой из вариантов является правильным определением понятия «финансовый менеджмент»:**
  - а) организация управления финансовыми потоками в целях максимально эффективного использования капитала и максимизации прибыли;
  - б) система управления финансовыми отношениями через финансовые рычаги и инструменты с помощью финансовых методов;
  - в) совокупность финансовых отношений, финансовых ресурсов и источников финансирования;
  - г) способ воздействия на финансовые и экономические отклонения в процессе принятия управленческих решений.
2. **Что из перечисленного относится к составным элементам финансового механизма:**
  - а) финансовые инструменты;
  - б) финансовые источники;
  - в) финансовые методы;
  - г) верны ответы а) и в).
3. **К какому элементу финансового механизма относится факторинг:**
  - а) финансовые методы;
  - б) финансовые рычаги;
  - в) финансовые отношения;
  - г) финансовые инструменты.
4. **Что из перечисленного не относится к финансовым методам:**
  - а) финансовый лизинг;
  - б) финансовый анализ;
  - в) финансовое прогнозирование;
  - г) финансовый учет.
5. **К финансовым рычагам нельзя отнести:**
  - а) прибыль;
  - б) аренду;
  - в) процентные ставки;
  - г) дивиденды.
6. **Финансовые инструменты подразделяются на:**
  - а) прямые и косвенные;
  - б) первичные и производные;
  - в) централизованные и децентрализованные;
  - г) собственные и заемные.
7. **Конституция РФ является одной из составляющих:**
  - а) информационного обеспечения финансового менеджмента;
  - б) технического обеспечения финансового менеджмента;
  - в) производственного обеспечения финансового менеджмента;
  - г) правового обеспечения финансового менеджмента.

8. **Основным источником сведений о показателях, характеризующих общеэкономическое состояние страны, являются:**
- а) государственные реестры;
  - б) данные финансового и управленческого учета;
  - в) публикуемые статистические данные;
  - г) нормативно-правовые акты.
9. **К показателям, отражающим отраслевую принадлежность предприятия, не относятся:**
- а) объемы товарной и реализованной продукции;
  - б) индекс инфляции;
  - в) кредитные и депозитные ставки отдельных банков;
  - г) верны варианты б) и в).
10. **К показателям, характеризующим конъюнктуру финансового рынка, относятся:**
- а) виды основных котируемых инструментов, обращающихся на фондовом рынке, и ставка рефинансирования;
  - б) курсы покупки-продажи валют и спрос и предложение на основные виды фондовых инструментов;
  - в) ставки налогообложения основной деятельности и специальные курсы валют;
  - г) объемы и цены сделок по основным фондовым инструментам и объем эмиссии денег.
11. **К показателям, формируемым из внутренних источников информации предприятия по данным финансового и управленческого учета, относятся:**
- а) показатели деловой активности;
  - б) показатели ликвидности;
  - в) показатели финансовой устойчивости;
  - г) все варианты верны.
12. **Основной целью финансового менеджмента является:**
- а) разработка финансовой стратегии наиболее эффективного использования собственных и заемных ресурсов предприятия;
  - б) управление денежными потоками для обеспечения роста прибыли, повышения рентабельности, удовлетворения социальных и производственных нужд работника;
  - в) повышение конкурентных позиций предприятия на соответствующем рынке через механизм формирования и эффективного использования прибыли;
  - г) отслеживание внешних и внутренних факторов, влияющих на финансовое состояние предприятия.
13. **К основным задачам финансового менеджмента можно отнести:**
- а) формирование необходимого объема финансовых ресурсов;
  - б) контроль ритмичности и непрерывности производства;
  - в) верны варианты а) и б);
  - г) нет правильных вариантов.
14. **К проблемам управления финансами относятся:**
- а) выбор источников финансирования;
  - б) управление оборотным капиталом;
  - в) финансовое планирование;
  - г) все варианты верны.

- 15. Что из перечисленного не является основными функциями финансового менеджмента:**
- а) управление активами;
  - б) формирование финансовой отчетности;
  - в) управление финансовыми рисками предприятия;
  - г) финансовое планирование, учет, анализ, контроль.
- 16. Финансовый департамент не включает:**
- а) отдел финансового анализа;
  - б) отдел финансового контроля;
  - в) отдел финансового учета;
  - г) плановый отдел.
- 17. Определение политики и общего направления развития в области финансов, разработку принципов и правил управления финансами осуществляет:**
- а) генеральный директор;
  - б) финансовый директор;
  - в) собрание акционеров;
  - г) плановый отдел финансового департамента.
- 18. Отдел по работе с инвестициями:**
- а) проводит подбор и анализ инвестиционных предложений;
  - б) занимается разработкой общей инвестиционной политики;
  - в) определяет объемы финансирования для осуществления инвестиционной деятельности;
  - г) все варианты верны.
- 19. В функции отдела финансового анализа входит:**
- а) выявление резервов предприятия;
  - б) осуществление контроля за финансовой деятельностью предприятия;
  - в) определение соответствия оперативных планов стратегическим;
  - г) верны ответы а) и в).

### ТЕМА 3. Финансовые ресурсы и капитал организации

#### ЗАДАНИЕ 1



#### ВОПРОСЫ

##### По горизонтали:

**2.** Выделяют три подхода к сущности капитала: экономический, учетно-аналитический...  
**4.** Операция банка по предоставлению заемщику средств в ссуду на условиях срочности, возвратности и уплаты процента. **6.** Передача денег, вещей и другого имущества по договору займа или по договору безвозмездного пользования на условиях возврата. **11.** Процесс постепенного переноса стоимости средств производства на производимый продукт. **12.** Сумма средств, первоначально инвестированных собственниками для обеспечения уставной деятельности организации. Он определяет минимальный размер имущества юридического лица, гарантирующего интересы его кредиторов. **13.** Совокупность имущества и денежных средств, принадлежащих предприятию, фирме, компании (здания, сооружения, машины и оборудование, материальные запасы, банковские вклады, вложения в ценные бумаги, патен-

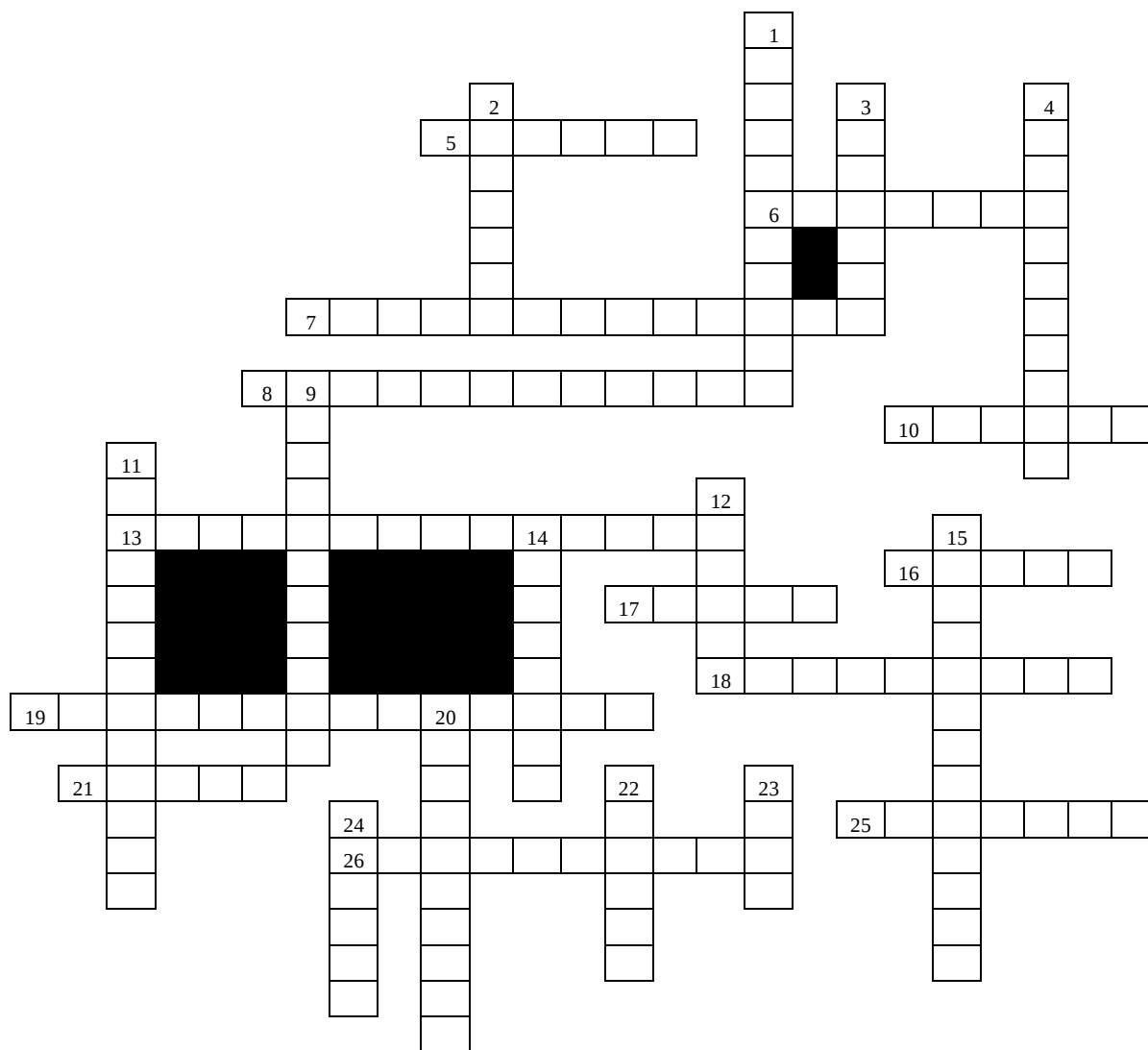
ты, авторские права и др.), в которые вложены средства владельцев, хозяев. **14.** По цели использования капитал делится на производительный, ссудный и... **15.** Запас, накопление денежных средств, денежный капитал. **20.** Форма объединения людей для их совместной деятельности в рамках определенной структуры; учреждение, призванное выполнять заданные функции, решать определенный круг задач. **21.** Денежные средства, ценности, запасы, возможности, источники средств, доходов. **22.** Совокупность материнской компании и контролируемых ею дочерних компаний. **23.** Цена товара; затраты денежных средств на приобретение товара, на выполнение работ и услуг, на получение благ. **25.** Выдача денег по какому-нибудь обязательству. **26.** Капитал, который формируется в результате дооценки внеоборотных активов. В акционерных обществах в него зачисляют сумму, полученную сверх номинальной стоимости размещенных акций. **29.** Вид финансовых услуг, связанных с формой приобретения основных фондов. **31.** Денежные доходы и расходы, запланированные и распланированные на определенный период для достижения поставленной производственно-хозяйственной цели. **34.** Документ, составленный по установленной законом форме и содержащий безусловное абстрактное денежное обязательство; ценная бумага; разновидность кредитных денег. **35.** Прибыль акционерного общества, компании, остающаяся после уплаты налогов и выплаты дивидендов, используемая в целях реинвестирования, на нужды развития (прилаг.). **36.** Денежные средства, внесенные на хранение в банк или в другое финансовое учреждение. Бывают именные, на предъявителя и номерные. **37.** Совокупность финансовых ресурсов компании, сформированных за счет средств учредителей (участников) и финансовых результатов собственной деятельности. Рассчитывается как разница между совокупными активами фирмы и ее обязательствами (...капитал). **38.** Процесс создания материальных жизненных благ – продуктов (изделий, энергии и услуг), необходимых для существования и развития человеческого общества.

#### **По вертикали:**

**1.** Разность между суммой активов компании и суммой ее обязательств; собственный капитал компании (...активы). **2.** Свод прихода и расхода, актива и пассива, при заключении финансового счета, в торгово-промышленных предприятиях. **3.** Материальные ценности, вещи, находящиеся во владении юридических и физических лиц. **5.** Запас чего-либо на случай надобности; источник, откуда черпаются новые средства. **7.** Снабжение денежными средствами, финансовыми ресурсами. **8.** Способность активов быстро и с наименьшими издержками быть проданными на рынке; эффективность, действенность. **9.** Продукт, изготовление которого закончено в одном или нескольких цехах, но подлежащий дальнейшей обработке на других предприятиях. **10.** Затраты в процессе хозяйственной деятельности, приводящие к уменьшению средств предприятия или увеличению его долговых обязательств. **16.** Увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества). **17.** Денежные отношения между предприятиями и другими субъектами хозяйства по поводу его формирования и использования. **18.** Денежная наличность предприятия (организации) для осуществления расчетов по заработной плате, пенсиям, стипендиям и другим выплатам, а также для платежей по обязательствам на незначительные суммы. **19.** Добытые полезные ископаемые и другие природные ресурсы, произведенные из них материалы, подлежащие дальнейшей переработке. **24.** Любой продукт производственно-экономической деятельности в материально-вещественной форме; объект купли-продажи, рыночных отношений между продавцами и покупателями. **25.** Вид дохода от капитала, составляет разницу между продажной ценой товара и стоимостью или издержками производства. **27.** Материалы и продукция, составная часть оборотных фондов компании, отражаемые в активе баланса. Они состоят из сырья, материалов, полуфабрикатов и готовой продукции. **28.** Часть собственного капитала компании, фирмы, используемая для покрытия возможных потерь, пополнения основного капитала

(...капитал). **30.** Вложение средств, капитала в программы, проекты, предпринимательское дело, имущественные объекты, ценные бумаги. **32.** Разность между финансовыми поступлениями и расходами за определенный промежуток времени. **33.** Зарегистрированный и утвержденный в установленном законом порядке документ, свод положений, правил деятельности юридического лица, определяющий его структуру, устройство, виды деятельности, отношения с другими лицами и государственными органами, права и обязанности. **38.** По организационно-правовой форме капитал делится на акционерный, индивидуальный...

## ЗАДАНИЕ 2



## ВОПРОСЫ

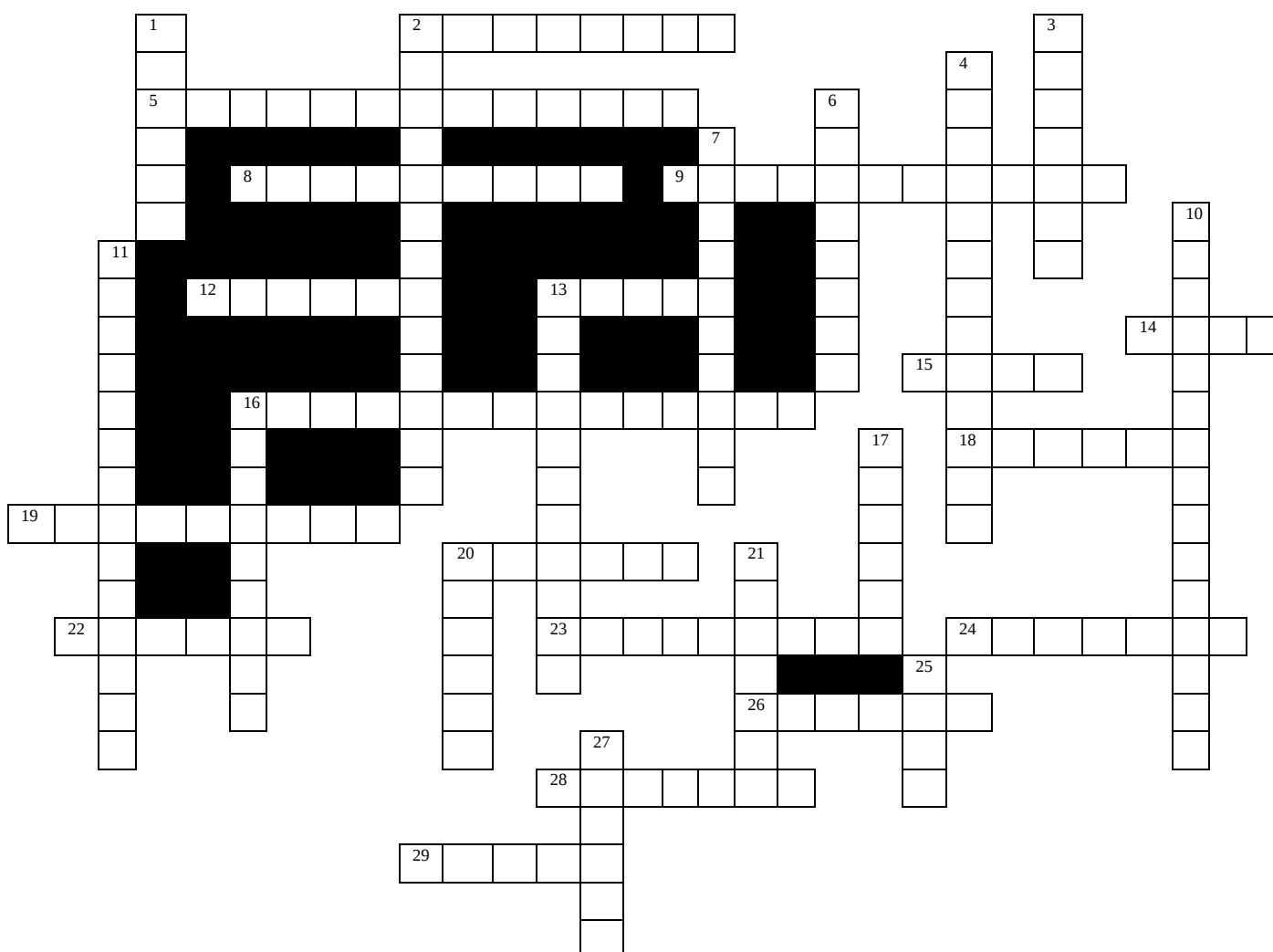
### По горизонтали:

5. Капитал в денежной форме представляет собой... 6. Лицо, получившее продукцию или услугу, но еще не оплатившее их. 7. Обремененность долгами. 8. Сочетание, соединение, представляющее общую сумму чего-либо. 10. Предпринимательская деятельность, приносящая доход за счет временной уступки собственником права исключительного пользования объектом. 13. Предоставление фирме краткосрочных или долгосрочных кредитов. 16. Капитал в производительной форме представляет собой... 17. Передача денег, вещей и другого имущества по договору займа или по договору безвозмездного пользования на условиях возврата. 18. В условиях производства – определенное количество абстрактного труда, затраченного на производство товара и овеществленного в этом товаре. 19. Долгосрочные вложения в экономику с целью получения дохода. 21. Денежные поступления, материальные приобретения, получаемые государством, предприятием, организацией или частным лицом от своей деятельности. 25. Классификация капитала по принадлежности капитала: собственный и... 26. Классификация активов в зависимости от права собственности: собственные и...

**По вертикали:**

**1.** Подвижность активов предприятий, фирм, банков, предполагающая возможность бесперебойной оплаты в срок кредитно-финансовых обязательств и законных денежных требований. **2.** Совокупность стоимостей, при помощи которых в обществе путем эксплуатации наемного труда извлекается прибавочная стоимость. **3.** Доход, источником которого является прибавочная стоимость. **4.** Объективный экономический процесс постепенного переноса стоимости средств труда по мере их износа на производимые с их помощью товары или услуги; использование этой стоимости для простого или расширенного воспроизводства основного капитала. **9.** Строение, структура чего-нибудь. **11.** Результативность экономической системы, выражающаяся в отношении полезных конечных результатов ее функционирования к затраченным ресурсам. **12.** Денежные запасы или источники доходов. **14.** Деньги, капитал, помещенные в какое-нибудь предприятие с целью их дальнейшей реализации в каком-нибудь деле, проекте. **15.** Подход, реализующий физическую концентрацию капитала, в соответствии с которой капитал представляет собой совокупность ресурсов, являющихся источником доходов общества. **20.** Выплаты в счет погашения ущерба. **22.** Движение ссудного капитала, осуществляемое на началах обеспеченности, срочности, возвратности и платности. Выполняет функции перераспределения средств между хозяйственными субъектами; содействует экономии издержек обращения; ускоряет концентрацию, централизацию капитала и стимулирует научно-технический прогресс. **23.** Денежная операция, заключающаяся в получении известной суммы в долг на определенных условиях возврата. **24.** Затраты, уменьшение экономических выгод в результате выбытия денежных средств или иного имущества.

### ЗАДАНИЕ 3



### ВОПРОСЫ

#### По горизонтали:

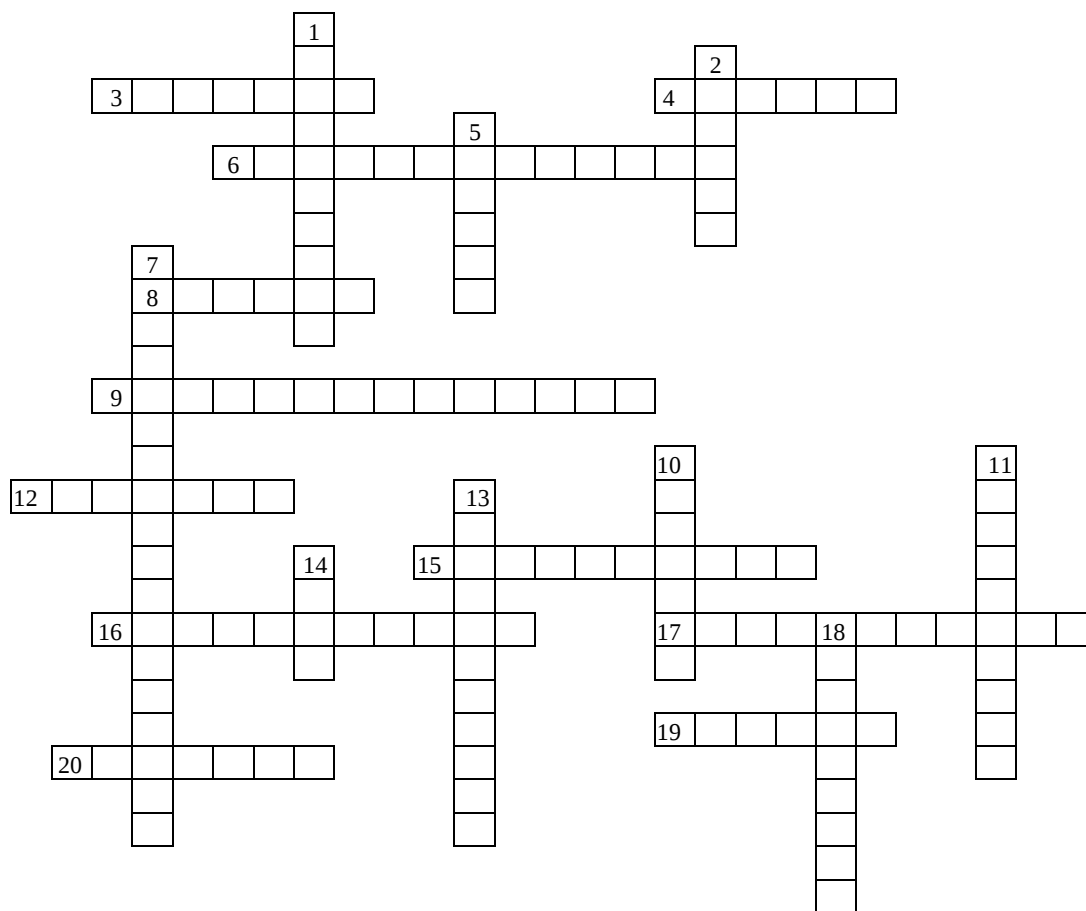
**2.** Количество оборотов, которое совершается капиталом в течение рассматриваемого периода. **5.** Подлежащие уплате, но еще не уплаченные денежные суммы. **8.** Материально выраженный конечный результат производственного процесса. **9.** Капитал компании, сформированный за счет средств учредителей (участников) и финансовых результатов собственной деятельности (...капитал). **12.** Денежные доходы и расходы, запланированные и расписанные на определенный период для достижения поставленной производственно-хозяйственной цели. **13.** Выраженные в денежных средствах все имеющиеся у предприятия материалы, нематериальные и денежные ценности и имущественные права с точки зрения их состава и размещения. **14.** Договор о предоставлении или получении денег в долг на определенных условиях. **15.** Общая сумма средств, которую необходимо уплатить за использование финансовых ресурсов, выраженная в процентах к их общей сумме. **16.** Обеспечение предприятий необходимыми финансовыми ресурсами. **18.** Форма движения ссудного капитала. **19.** Соотношение

собственных и заемных средств долгосрочного характера. **20.** Расчет за купленный товар или полученную услугу. **22.** Система показателей, сгруппированных в сводную таблицу, характеризующих в денежном выражении состав, размещение, источник и назначение средств предприятия на отчетную дату. **23.** Собственность предприятия. **24.** Стоимость (финансовые ресурсы), авансированная в производство с целью извлечения прибыли и обеспечения на этой основе расширенного воспроизводства. **26.** Затраты в процессе хозяйственной деятельности, приводящие к уменьшению средств предприятия или увеличению его долговых обязательств. **28.** Капитал, образуемый за счет получения кредитов, выпуска и продажи облигаций, получения средств по другим видам денежных обязательств (...капитал). **29.** Предоставление денежных средств на условиях возвратности, как правило, с уплатой процентов и на определенный срок.

#### **По вертикали:**

**1.** Запас чего-либо на случай надобности. **2.** По цели использования капитал делится на производственный, ссудный и... **3.** Превышение доходов от продажи товаров и услуг над затратами на производство и продажу этих товаров. **4.** Подходы к определению сущности капитала делятся на: бухгалтерский, учетно-аналитический и... **6.** Капитал, первоначально инвестированный собственниками для обеспечения уставной деятельности организации (...капитал). **7.** Капитал, который формируется в результате дооценки внеоборотных активов. **10.** Изменение структуры капитала компании с целью рационализации деятельности или в результате ее банкротства. **11.** Вложение денежных средств или другого имущества в какие-либо финансовые инструменты, проекты с целью получения прибыли. **13.** Процесс постепенного переноса стоимости средств производства на производимый продукт. **16.** Капитал, который сам по себе не создает доход, а лишь способствует перераспределению дохода (прилаг.). **17.** Разница между суммами записей по дебету и кредиту счета. **20.** Совокупность всех обязательств (источников формирования средств) предприятия. **21.** Все источники денежных средств, аккумулируемые предприятием для формирования необходимых ему активов в целях осуществления всех видов деятельности как за счет собственных доходов, накоплений и капитала, так и за счет различного вида поступлений. **25.** Денежные и/или материальные средства, сосредоточенные в единую совокупность с целью использования их для определенных целей. **27.** Количество товаров в денежном или натуральном выражении, находящихся в торговых предприятиях, на складах, в пути на определенную дату.

#### ЗАДАНИЕ 4



#### ВОПРОСЫ

##### По горизонтали:

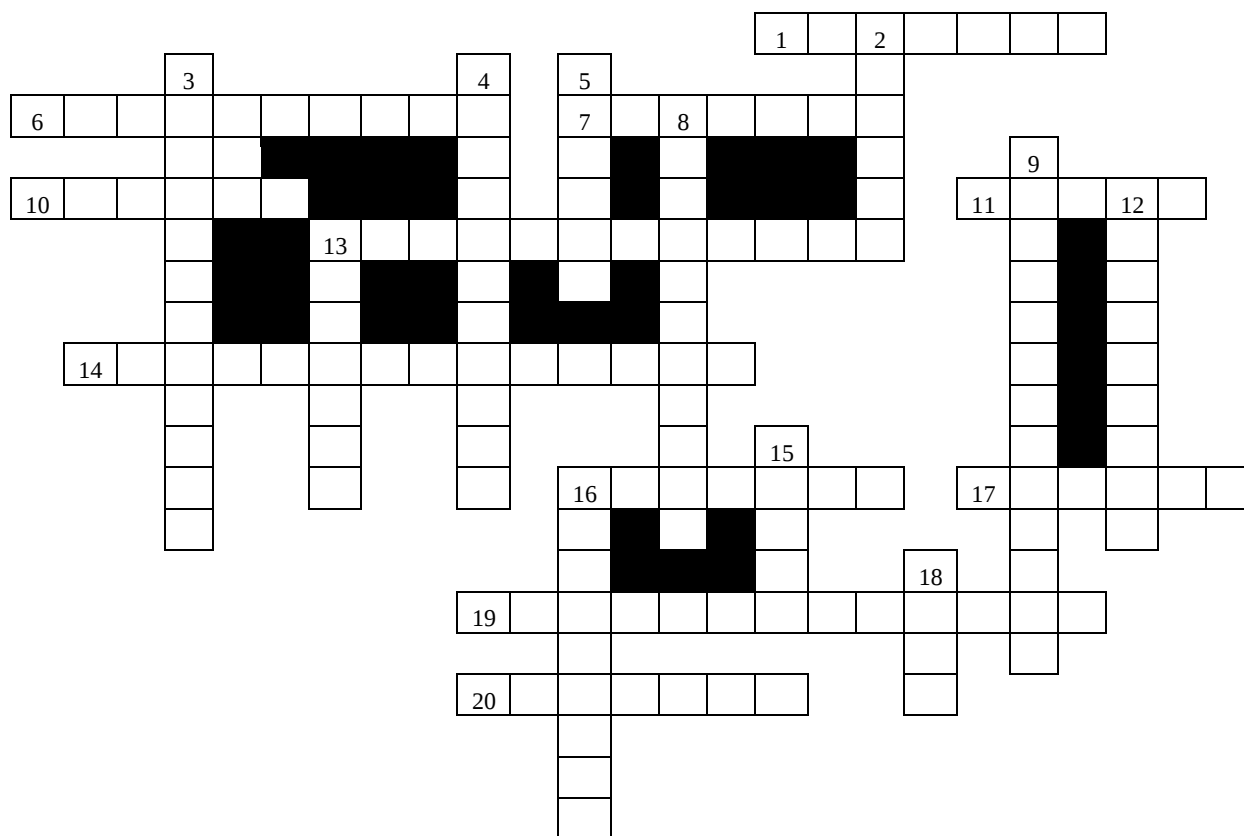
**3.** Совокупность материнской компании и контролируемых ею дочерних компаний. **4.** Совокупность всех обязательств (источников формирования средств) предприятия. **6.** Один из критериев оценки финансового состояния хозяйствующего субъекта, отражающего позицию данного субъекта в кредитных отношениях с финансовыми институтами. **8.** Приобретение имущества одним лицом и сдача его во временное или долгосрочное пользование и владение за определенную плату (обычно с последующим выкупом). **9.** Показатель эффективности деятельности предприятия, характеризующий уровень отдачи от затрат и степень использования средств. **12.** Первичное размещение ценных бумаг на рынке. **15.** Вложение денег с тем, чтобы получить определенный результат в будущем. **16.** Совокупность признаков, характеризующих текущее состояние экономики в определенный период, а также сложившаяся на рынке экономическая ситуация, которую характеризуют соотношение между спросом и предложением, уровень цен, товарные цены, портфель заказов по отрасли и иные экономические показатели. **17.** Один из подходов к структуре капитала, имеющий максимальный риск (прилаг.). **19.** Ссуда, предоставление денег или иных ценностей в долг. **20.** Ставка минимальной доходности, используемая при расчете приведенной стоимости будущих денежных потоков.

##### По вертикали:

**1.** Управление движением финансовых средств на стадии жизненного цикла продукции. **2.** Разность между поступлениями и расходами за определенный промежуток времени.

5. Строго рассчитанные по составу, количеству, специально создаваемые, сохраняемые и управляемые на плановой основе наиболее важные и дефицитные средства. 7. Способность хозяйствующего субъекта к своевременному выполнению денежных обязательств, обусловленных законом или договором, за счет имеющихся в его распоряжении денежных ресурсов. 10. Совокупность товаров, имущества, активов, используемых для получения прибыли, богатства. 11. Сравнительная величина, характеризующая отношение полученного дохода к базовому показателю. 13. Ликвидация или реорганизация несостоятельного в финансовом отношении предприятия в установленном законом порядке. 14. Количество денег, в обмен на которое продавец готов передать, а покупатель согласен получить единицу товара. 18. Денежное выражение ценности чего-либо.

## ЗАДАНИЕ 5



## ВОПРОСЫ

### По горизонтали:

**1.** Затраты в процессе хозяйственной деятельности, приводящие к уменьшению средств предприятия или увеличению его долговых обязательств. **6.** Вложение денежных средств с целью извлечения доходов или прибыли. **7.** Совокупность товаров, имущества, активов, используемых для получения прибыли, богатства. **10.** Выдача денег по какому-нибудь обязательству. **11.** Выгода, получаемая в результате какой-либо деятельности. **13.** Вид деятельности организации или физического лица, направленный на создание конечного продукта или услуги. **14.** Выделение денежных средств, финансовых ресурсов на что-либо. **16.** Положительный прирост капитала в результате инвестиций или деловой операции, получаемый после вычитания всех расходов. **17.** Вид финансовых услуг, связанных с формой приобретения основных фондов. **19.** Сумма невыполненного обязательства, непогашенного долга. **20.** Долговой документ – обязательство уплатить определенную сумму в установленный срок.

### По вертикали:

**2.** Разность между поступлениями и расходами за определенный промежуток времени. **3.** Процесс активного взаимодействия субъекта с миром, во время которого субъект удовлетворяет какие-либо свои потребности. **4.** Способность активов быть быстро проданными по цене, близкой к рыночной. **5.** Все материальные ресурсы, имеющие денежную стоимость и находящиеся в распоряжении предприятия. **8.** Самостоятельный хозяйствующий субъект, созданный для производства продукции, выполнения работ и оказания услуг в целях удовлетворения общественных потребностей и получения прибыли. **9.** Изделия, нуждающиеся в дальнейшей, окончательной обработке. **12.** Эмиссионная долговая ценная бумага, закрепля-

ющая право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента. **13.** Все обязательства (источники формирования средств) предприятия. **15.** Добытые полезные ископаемые и другие природные ресурсы, произведенные из них материалы, подлежащие дальнейшей переработке. **16.** Результат деятельности, представленный в материально-вещественной форме и предназначенный для дальнейшего использования в хозяйственных и иных целях. **18.** Денежные средства, ассигнуемые для определенной цели.

## **ЗАДАНИЕ 6**

### **1. Финансовые ресурсы предприятия – это:**

- а) система финансовых показателей, с помощью которых управленческая система может оказать влияние на хозяйственную деятельность предприятия;
- б) система управления финансовыми отношениями предприятия через финансовые рычаги с помощью финансовых методов;
- в) совокупность денежных источников средств, аккумулируемых предприятиями для формирования необходимых им активов в целях осуществления всех видов деятельности.

### **2. Исключите финансовые ресурсы, не имеющие строго целевого назначения:**

- а) ресурсы, сформированные за счет прибыли прошлых лет;
- б) целевое финансирование;
- в) страховые возмещения;
- г) нераспределенная прибыль отчетного периода;
- д) поступления (уставный, добавочный капитал).

### **3. Капитал – это:**

- а) любой контракт, по которому происходит одновременное увеличение финансовых активов одной фирмы и финансовых обязательств другой;
- б) совокупность денежных источников средств, аккумулируемых предприятиями для формирования необходимых им активов в целях осуществления всех видов деятельности;
- в) общая стоимость средств в денежных, материальных и нематериальных формах, инвестированных в формирование имущества предприятия;
- г) денежные отношения между предприятиями и другими субъектами хозяйствования по поводу его формирования и использования.

### **4. Заемные финансовые ресурсы включают:**

- а) долгосрочные и краткосрочные банковские кредиты;
- б) целевое финансирование;
- в) финансовый лизинг;
- г) ресурсы, сформированные за счет прибыли прошлых лет;
- д) нераспределенную прибыль отчетного периода.

### **5. В рамках экономического подхода капитал рассматривается как:**

- а) совокупность ресурсов, характеризующаяся одновременно с двух сторон: направлений его вложения и источников происхождения;
- б) стоимость, авансированная в производство с целью извлечения прибыли;
- в) интерес собственников этого субъекта в его активах.

### **6. К внутренним источникам формирования собственных финансовых ресурсов относятся:**

- а) амортизационные отчисления;
- б) дополнительная эмиссия и размещение акций;
- в) средства собственников;
- г) эмиссионный доход;
- д) дополнительные паевые и иные взносы в уставный капитал.

- 7. В рамках бухгалтерского подхода капитал рассматривается как:**
- а) интерес собственников этого субъекта в его активах;
  - б) стоимость, авансированная в производство с целью извлечения прибыли;
  - в) совокупность ресурсов, характеризующаяся одновременно с двух сторон: направлений его вложения и источников происхождения.
- 8. К абсолютно ликвидным активам относятся (ится):**
- а) внеоборотные активы;
  - б) краткосрочные финансовые вложения;
  - в) денежные средства;
  - г) долгосрочная дебиторская задолженность.
- 9. По характеру участия в производственном цикле активы делятся на:**
- а) оборотные, внеоборотные;
  - б) материальные, нематериальные, финансовые;
  - в) валовые, чистые;
  - г) собственные, арендуемые.
- 10. По организационно-правовой форме капитал делится на:**
- а) собственный, заемный;
  - б) государственный, частный, смешанный;
  - в) основной, оборотный;
  - г) акционерный, паевой, индивидуальный.
- 11. В рамках учетно-аналитического подхода капитал рассматривается как:**
- а) стоимость, авансированная в производство с целью извлечения прибыли;
  - б) интерес собственников этого субъекта в его активах;
  - в) совокупность ресурсов, характеризующаяся одновременно с двух сторон: направлений его вложения и источников происхождения.
- 12. По праву собственности активы делятся на:**
- а) оборотные, внеоборотные;
  - б) материальные, нематериальные, финансовые;
  - в) валовые, чистые;
  - г) собственные, арендуемые.
- 13. Собственные финансовые ресурсы строго целевого назначения включают:**
- а) нераспределенную прибыль отчетного периода;
  - б) финансовый лизинг;
  - в) страховые возмещения;
  - г) целевое финансирование;
  - д) резервы предстоящих расходов.
- 14. К внешним источникам формирования собственных финансовых ресурсов относятся:**
- а) дополнительная эмиссия и размещение акций;
  - б) устойчивые пассивы;
  - в) амортизационные отчисления;
  - г) дополнительные паевые и иные взносы в уставный капитал.

## **ЗАДАНИЕ 7**

1. **Совокупность собственных денежных доходов и поступлений извне, находящихся в распоряжении предприятия и предназначенных для выполнения его текущих затрат, финансовых обязательств и затрат, связанных с расширением производства:**
  - а) капитал организации;
  - б) финансовые ресурсы;
  - в) прибыль организации;
  - г) финансовые запасы.
2. **В состав финансовых ресурсов входят:**
  - а) капитальные вложения;
  - б) ресурсы строго целевого назначения;
  - в) собственные ресурсы;
  - г) заемные ресурсы;
  - д) чистые активы.
3. **Облигационный займ как вид финансовых ресурсов относится к группе:**
  - а) заемных ресурсов;
  - б) страховых возмещений;
  - в) собственных ресурсов;
  - г) предстоящих расходов.
4. **С позиции финансового менеджмента капитал:**
  - а) характеризует общую стоимость средств в денежной, материальной и нематериальной формах, инвестированных в формирование имущества предприятия;
  - б) представляет собой денежные отношения между предприятием и другими субъектами хозяйствования по поводу его формирования и использования.
5. **Назовите три подхода к определению сущности капитала:**
  - а) учетно-аналитический подход;
  - б) бухгалтерский подход;
  - в) естественнонаучный подход;
  - г) статистический подход;
  - д) экономический подход.
6. \_\_\_\_\_ – производственные мощности хозяйствующего субъекта, состоящие из основного и оборотного капиталов:
  - а) пассивный капитал;
  - б) активный капитал.
7. **Капитал в денежной форме представляет \_\_\_\_\_ предприятия, а в производственной форме – \_\_\_\_\_.**
  - а) пассивы, активы;
  - б) расходы, платежи;
  - в) расходы, доходы;
  - г) активы, пассивы.
8. **По целям использования капитал подразделяется на:**
  - а) ссудный;
  - б) спекулятивный;

- в) собственный;
- г) производительный;
- д) долгосрочный.

**9. \_\_\_\_\_ используется в операциях, основанных на разнице в ценах приобретения и реализации:**

- а) заемный капитал;
- б) краткосрочный капитал;
- в) спекулятивный капитал;
- г) основной капитал.

**10. По форме функционирования выделяют капитал в:**

- а) товарной форме (на складе);
- б) производительной форме;
- в) денежной форме;
- г) инвестиционный.

**11. По источникам привлечения капитал делится на:**

- а) отечественный;
- б) зарубежный;
- в) отраслевой;
- г) иностранный.

**12. \_\_\_\_\_ – выражают в стоимостном выражении все имеющиеся у предприятия материальные, нематериальные и денежные ценности и имущественные права с точки зрения их состава, размещения и инвестирования:**

- а) пассивы;
- б) активы.

**13. Функционирующий капитал выделяют по:**

- а) характеру участия в производственном цикле;
- б) характеру оборачиваемости;
- в) формам инвестирования;
- г) форме нахождения в процессе производства.

**14. В зависимости от источников формирования активы подразделяются на:**

- а) чистые;
- б) валовые;
- в) внеоборотные;
- г) оборотные.

**15. По форме функционирования выделяют:**

- а) финансовые активы;
- б) арендуемые активы;
- в) нематериальные активы;
- г) материальные активы;
- д) собственные активы.

**16. Чистые активы находятся по формуле:**

- а)  $ЧА = \text{Обязательства} - \text{Целевое финансирование}$ ;
- б)  $ЧА = А - \text{Обязательства} - \text{Целевое финансирование}$ ;
- в)  $ЧА = А - \text{Целевое финансирование} + \text{Обязательства}$ .

**17. Текущие пассивы – это:**

- а) сумма резервов предстоящих доходов и расходов;
- б) сумма кредиторской задолженности и краткосрочных кредитов и займов;
- в) сумма краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности.

**18. Чем характеризуется оборачиваемость активов:**

- а) длительностью одного оборота;
- б) скоростью оборота;
- в) участием в производственном процессе;
- г) сроком полезного использования.

**19. К внутренним источникам формирования собственных финансовых ресурсов относятся:**

- а) амортизационные отчисления;
- б) дополнительная эмиссия и размещение акций;
- в) средства собственников;
- г) эмиссионный доход;
- д) дополнительные паевые и иные взносы в уставный капитал.

**20. Устойчивые пассивы – это:**

- а) средства, не принадлежащие предприятию, но используемые безвозмездно;
- б) привлеченные средства, не принадлежащие данной организации, но постоянно находящиеся в ее обороте;
- в) обособившаяся часть денежных средств хозяйствующего субъекта, получившая целевое назначение и относительно самостоятельное функционирование.

## **ЗАДАНИЕ 8**

1. **Финансовые ресурсы – это все источники денежных средств, \_\_\_\_\_ предприятием для формирования необходимых ему \_\_\_\_\_ в целях осуществления всех видов деятельности как за счет \_\_\_\_\_ доходов, \_\_\_\_\_ и \_\_\_\_\_, так и за счет различного вида \_\_\_\_\_.**
  - а) активов;
  - б) аккумулируемые;
  - в) накоплений;
  - г) собственных;
  - д) поступлений;
  - е) капитала.
2. **Финансовые ресурсы предназначены для:**
  - а) выполнения финансовых обязательств перед бюджетом, банками, страховыми организациями и т. д.;
  - б) оплаты труда и материального стимулирования работников предприятия;
  - в) финансирования других затрат;
  - г) все ответы верны.
3. **Собственные финансовые ресурсы включают в себя:**
  - а) поступления;
  - б) долгосрочные и краткосрочные банковские кредиты;
  - в) нераспределенную прибыль;
  - г) ресурсы, сформированные за счет прибыли;
  - д) все ответы верны.
4. **Собственные финансовые ресурсы строго целевого назначения включают в себя:**
  - а) финансовый лизинг;
  - б) целевое финансирование;
  - в) нераспределенную прибыль;
  - г) резервы предстоящих расходов и платежей;
  - д) страховое возмещение;
  - е) все ответы верны.
5. **Заемные финансовые ресурсы включают в себя:**
  - а) долгосрочные и краткосрочные банковские кредиты;
  - б) нераспределенную прибыль отчетного периода;
  - в) целевое финансирование;
  - г) финансовый лизинг;
  - д) коммерческий кредит;
  - е) все ответы верны.
6. **В рамках данного подхода реализуется физическая концепция капитала:**
  - а) бухгалтерский;
  - б) экономический;
  - в) учетно-аналитический.
7. **По принадлежности капитал может быть:**
  - а) собственный;
  - б) привлеченный;

- в) заемный;
- г) все ответы верны.

**8. По цели использования капитал может быть:**

- а) производственный;
- б) ссудный;
- в) спекулятивный;
- г) все ответы верны.

**9. Активы отражают в \_\_\_\_\_ денежном выражении все \_\_\_\_\_ у фирмы материальные, \_\_\_\_\_ и денежные ценности и имущественные права с точки зрения их \_\_\_\_\_ и размещения или \_\_\_\_\_.**

- а) имеющиеся;
- б) стоимостном;
- в) состава;
- г) нематериальные;
- д) инвестирования.

**10. По степени ликвидности активы могут быть:**

- а) валовые;
- б) абсолютно ликвидные;
- в) неликвидные;
- г) слаболиквидные;
- д) все ответы верны.

**11. По форме функционирования активы могут быть:**

- а) материальные;
- б) нематериальные;
- в) финансовые;
- г) оборотные;
- д) все ответы верны.

**12. К абсолютно ликвидным активам относят:**

- а) денежные средства;
- б) краткосрочные финансовые вложения;
- в) залежалые товары;
- г) все ответы верны.

**13. К высоколиквидным активам относят:**

- а) денежные средства;
- б) внеоборотные активы;
- в) краткосрочную дебиторскую задолженность;
- г) краткосрочные финансовые вложения;
- д) все ответы верны.

**14. К среднеликвидным активам относят:**

- а) запасы;
- б) внеоборотные активы;
- в) денежные средства;
- г) долгосрочную дебиторскую задолженность;
- д) все ответы верны.

- 15. К слаболиквидным активам относят:**
- а) денежные средства;
  - б) внеоборотные активы;
  - в) запасы;
  - г) все ответы верны.
- 16. Пассив предприятия состоит из:**
- а) собственных средств;
  - б) собственных и заемных средств;
  - в) привлеченных средств;
  - г) привлеченных и заемных средств;
  - д) собственных, привлеченных и заемных средств.
- 17. Собственные средства предприятия при любой форме собственности (кроме государственной) состоят из:**
- а) уставного фонда;
  - б) выручки от продажи первичного и дополнительных выпусков акций;
  - в) накопленных нераспределенных прибылей (резервов);
  - г) государственных средств, которыми предприятие наделено;
  - д) все ответы верны.
- 18. Государственные предприятия состоят из:**
- а) государственных средств, которыми оно наделено;
  - б) уставного фонда;
  - в) накопленных отчислений от прибылей;
  - г) все ответы верны.
- 19. Заемные средства состоят из:**
- а) средств, полученных под залог имущества, независимо от того, выпущена ли залоговая или нет;
  - б) выручки от продажи первичного и дополнительных выпусков акций;
  - в) средств от реализации твердопроцентных бумаг под залог и без такового;
  - г) средств, полученных в виде кредитов банков и иных кредитов;
  - д) все ответы верны.
- 20. Привлеченные средства состоят из:**
- а) кредиторской задолженности предприятия;
  - б) государственных субсидий или дотаций;
  - в) задолженности по выплате налогов;
  - г) все ответы верны.

## **ЗАДАНИЕ 9**

1. **Финансовые ресурсы – это совокупность \_\_\_\_\_ денежных доходов и поступлений извне, находящихся в распоряжении \_\_\_\_\_ и предназначенных для выполнения ее финансовых обязательств, \_\_\_\_\_ текущих затрат и затрат, связанных с расширением \_\_\_\_\_.**
  - а) собственных;
  - б) производства;
  - в) финансирования;
  - г) предприятия.
2. **Финансовые ресурсы включают в себя:**
  - а) заемные;
  - б) привлеченные;
  - в) собственные;
  - г) все варианты верны.
3. **К внутренним источникам формирования собственных финансовых ресурсов относят:**
  - а) амортизационные отчисления;
  - б) дополнительные взносы средств в уставный капитал;
  - в) получение безвозмездной финансовой помощи;
  - г) прибыль, остающуюся в распоряжении предприятия;
  - д) все варианты верны.
4. **К внешним источникам формирования собственных финансовых ресурсов относятся:**
  - а) дополнительная эмиссия и размещение акций;
  - б) эмиссионный доход;
  - в) устойчивые пассивы;
  - г) прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия.
5. **Капитал – это:**
  - а) денежные отношения между предприятием и другими субъектами хозяйствования по поводу его формирования и использования;
  - б) денежные отношения, связанные с формированием и использованием финансовых ресурсов;
  - в) часть финансовых ресурсов, вовлеченная в оборот с целью получения прибыли.
6. **Какие три подхода к определению сущности финансового капитала существуют:**
  - а) экономический;
  - б) линейный;
  - в) учетно-аналитический;
  - г) стабилизационный;
  - д) бухгалтерский.
7. **Часть капитала, которая инвестирована во все виды внеоборотных активов, – это:**
  - а) заемный капитал;
  - б) оборотный капитал;
  - в) основной капитал.

8. **Капитал предприятия в денежной форме представляет:**
- а) активы предприятия;
  - б) пассивы предприятия;
  - в) прибыль.
9. **Актив предприятия – это:**
- а) источник формирования имущества;
  - б) имущество предприятия;
  - в) денежные средства.
10. **По форме функционирования выделяют активы:**
- а) финансовые;
  - б) материальные;
  - в) оборотные;
  - г) нематериальные;
  - д) внеоборотные.
11. **Под составом оборотных активов понимают:**
- а) соотношение между отдельными элементами активов в их общем объеме;
  - б) совокупность элементов (статей) активов.
12. **К чистым активам относятся активы, сформированные за счет:**
- а) заемных источников финансирования;
  - б) собственных источников финансирования;
  - в) все варианты верны.
13. **К среднеликвидным активам относят:**
- а) долгосрочную дебиторскую задолженность;
  - б) денежные средства;
  - в) внеоборотные активы;
  - г) запасы.
14. **Управление операционными активами предприятия представляет собой \_\_\_\_\_ принципов и \_\_\_\_\_ разработки и реализации управленческих решений, связанных с их \_\_\_\_\_, эффективным использованием в \_\_\_\_\_ деятельности предприятия и \_\_\_\_\_ оборота.**
- а) методов;
  - б) операционной;
  - в) систему;
  - г) формированием;
  - д) организацией.
15. **Пассив предприятия – это:**
- а) источник формирования имущества предприятия;
  - б) имущество предприятия;
  - в) капитал.
16. **К текущим пассивам относят:**
- а) сумму долгосрочной задолженности и краткосрочных кредитов и займов;
  - б) сумму краткосрочной задолженности и краткосрочных кредитов и займов;
  - в) сумму краткосрочной задолженности и долгосрочных кредитов и займов;
  - г) сумму долгосрочной задолженности и долгосрочных кредитов и займов.

- 17. Равенство между активами и пассивами характеризует:**
- а) балансовое равновесие;
  - б) эффект финансового рычага;
  - в) эффект производственного рычага.
- 18. Устойчивые пассивы – это:**
- а) средства, не принадлежащие предприятию, но используемые безвозмездно;
  - б) привлеченные средства, не принадлежащие данной организации, но постоянно находящиеся в ее обороте;
  - в) обособившаяся часть денежных средств хозяйствующего субъекта, получившая целевое назначение и относительно самостоятельное функционирование.
- 19. Привлечение заемных средств позволяет:**
- а) расширить инвестиционные возможности предприятия;
  - б) повышать рентабельность собственного капитала;
  - в) реинвестирование собственного капитала;
  - г) наращивать доходы.
- 20. К средствам, поступающим в порядке перераспределения, относятся:**
- а) страховое возмещение по наступившим страховым рискам;
  - б) дивиденды и проценты по ценным бумагам;
  - в) инвестиции.

## **ЗАДАНИЕ 10**

1. **Относительно самостоятельная сфера системы финансов государства, которая охватывает широкий круг денежных отношений, связанных с формированием и использованием капитала, доходов, денежных фондов в процессе кругооборота средств и выраженных в различных денежных потоках, – это:**
  - а) финансовые ресурсы организаций;
  - б) финансы коммерческих организаций;
  - в) финансы организаций;
  - г) финансы некоммерческих организаций.
2. **Виды деятельности организации, формирующие денежный поток:**
  - а) инвестиционная деятельность;
  - б) коммерческая деятельность;
  - в) финансовая деятельность;
  - г) текущая деятельность;
  - д) непроеизводственная деятельность.
3. **К числу мероприятий, относящихся к инвестиционной деятельности предприятия, относятся:**
  - а) продажа корпоративных ценных бумаг;
  - б) доходы от реализации основных средств;
  - в) капитальные вложения под приобретение НМА;
  - г) выплата заработной платы.
4. **Основные задачи организации финансов в сфере коммерческой деятельности включают:**
  - а) оптимизацию источников формирования финансовых ресурсов;
  - б) минимизацию стоимости заемного капитала;
  - в) создание инвестиционной привлекательности предприятия;
  - г) максимизацию прибыли;
  - д) обеспечение финансовой устойчивости организации.
5. **К числу условий эффективного функционирования финансов не относятся:**
  - а) полное отсутствие государственного вмешательства в деятельность организаций;
  - б) многообразие форм собственности;
  - в) централизованное ценообразование;
  - г) наличие рынков товаров, труда, капитала;
  - д) свободное предпринимательство.
6. **К принципам организации финансов предприятий относятся:**
  - а) принцип самокупаемости;
  - б) принцип хозяйственной самостоятельности;
  - в) принцип материальной ответственности;
  - г) принцип многоплановости;
  - д) принцип обеспечения финансовых резервов.
7. **«Предприятие в целом и каждый работник должны быть нацелены на получение максимальной прибыли» – есть суть принципа:**
  - а) самокупаемости;
  - б) хозяйственной самостоятельности;

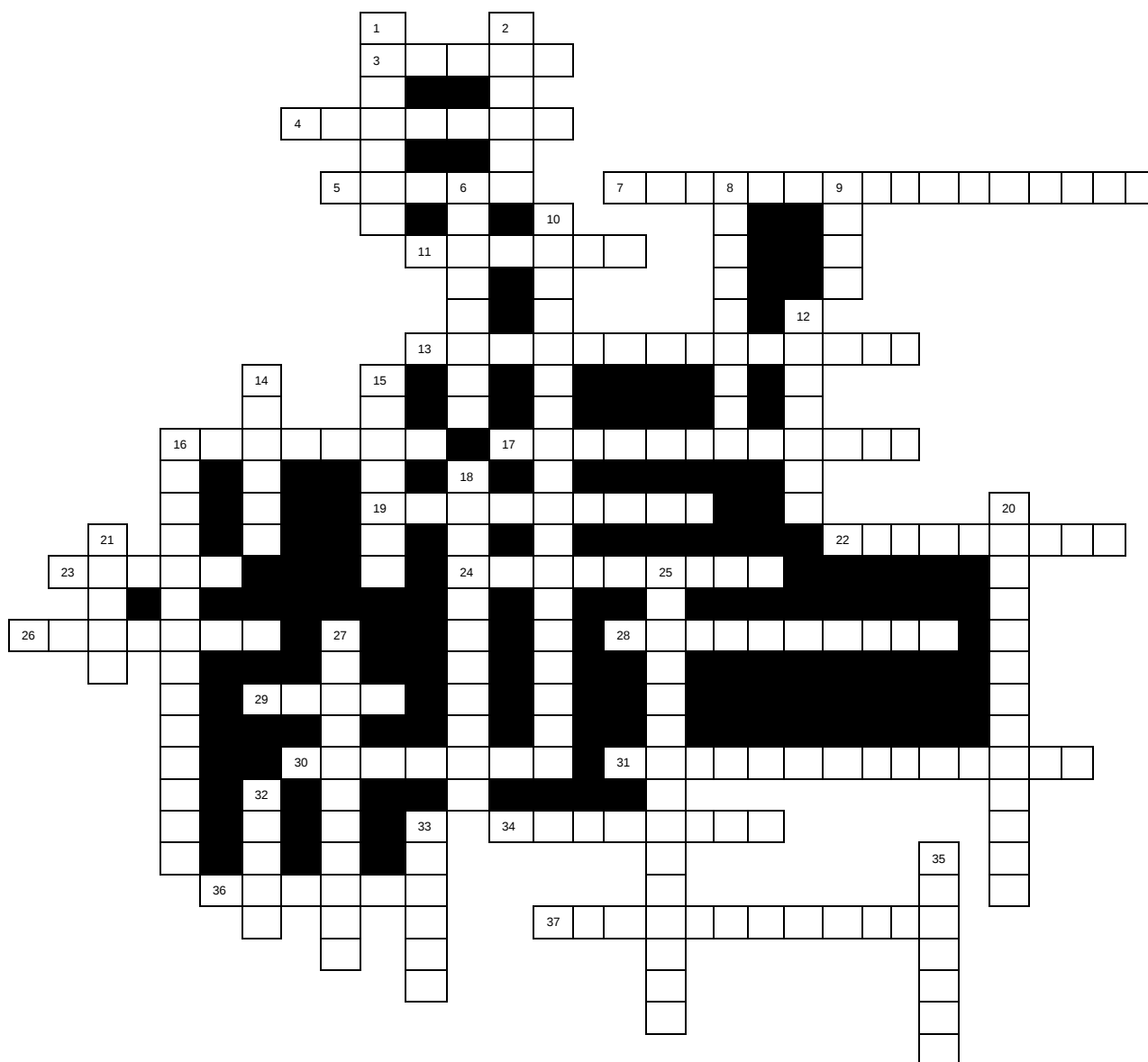
- в) заинтересованности в результатах деятельности;
- г) материальной ответственности.

- 8. Какая функция финансов предприятий заключается в оптимизации вложений капитала в оборотные и внеоборотные активы, внесении налоговых и неналоговых платежей в бюджет и внебюджетные фонды, вложении свободных денежных средств в наиболее ликвидные активы предприятий:**
- а) регулирование денежных потоков;
  - б) обеспечивающая;
  - в) использование капитала, денежных доходов и фондов;
  - г) формирование капитала, денежных доходов и фондов;
  - д) контрольная.
- 9. Обеспечение сбалансированности денежных и материальных потоков и формирование финансовых ресурсов, необходимых для ведения уставной деятельности и использования обязательств, является результатом реализации функции финансов:**
- а) обеспечивающей;
  - б) регулирования денежных потоков;
  - в) формирования капитала, денежных доходов и фондов;
  - г) использования капитала, денежных доходов и фондов.
- 10. Реальное движение денег в процессе индивидуального кругооборота средств предприятия – это:**
- а) денежный поток;
  - б) финансовая система;
  - в) денежный оборот;
  - г) финансовые ресурсы предприятий.
- 11. Совокупность собственных денежных доходов и поступлений извне, находящихся в распоряжении предприятия и предназначенных для выполнения ее финансовых обязательств, финансирования текущих затрат и затрат, связанных с расширением производства, – это:**
- а) денежный поток;
  - б) финансовая система;
  - в) денежный оборот;
  - г) финансовые ресурсы предприятий.
- 12. К собственным внутренним финансовым ресурсам предприятия относятся:**
- а) уставный капитал;
  - б) нераспределенная прибыль прошлых лет;
  - в) страховые возмещения;
  - г) чистая прибыль отчетного периода;
  - д) амортизация основных средств и НМА.
- 13. Финансовый лизинг у лизингополучателя относится к:**
- а) собственным внешним финансовым ресурсам;
  - б) заемным финансовым ресурсам;
  - в) собственным внутренним финансовым ресурсам.

- 14. Основным объектом финансового менеджмента выступает:**
- а) денежный поток;
  - б) финансовые ресурсы предприятия в целом;
  - в) денежный оборот.
- 15. Средства резервного фонда предприятия относятся к:**
- а) собственным внешним финансовым ресурсам;
  - б) заемным финансовым ресурсам;
  - в) собственным внутренним финансовым ресурсам.
- 16. Минимальный размер уставного капитала в размере не менее 1000 МРОТ установлен для:**
- а) открытого акционерного общества;
  - б) муниципального предприятия;
  - в) закрытого акционерного общества;
  - г) государственного предприятия.
- 17. Какой минимальный размер резервного фонда определен для открытого акционерного общества:**
- а) 3 %;
  - б) 10 %;
  - в) 7 %;
  - г) 5 %.
- 18. Любой контракт, по которому происходит увеличение активов одной организации и изменение финансовых отношений другой, – это:**
- а) финансовый рычаг;
  - б) финансовый инструмент;
  - в) финансовый метод.
- 19. Основная цель финансового менеджмента:**
- а) формирование необходимого объема финансовых ресурсов;
  - б) финансовое планирование;
  - в) анализ финансовой деятельности предприятия и финансовый контроль;
  - г) повышение конкурентных позиций предприятия на соответствующем рынке.
- 20. Общее руководство финансовым планированием осуществляет:**
- а) финансовый директор;
  - б) отдел по работе с инвестициями;
  - в) отдел финансового планирования;
  - г) отдел финансового анализа.

## ТЕМА 4. Цена капитала и управление его структурой

### ЗАДАНИЕ 1



### ВОПРОСЫ

#### По горизонтали:

**3.** Часть бухгалтерского баланса (левая сторона), отражающая состав и стоимость имущества организации на определенную дату; совокупность имущества, принадлежащего юридическому лицу или предпринимателю. **4.** Выпуск в обращение ценных бумаг, денежных знаков во всех формах. **5.** Обязательный, индивидуально безвозмездный платеж, который взимается с организаций и физических лиц в виде части принадлежащих им денежных средств. **7.** Часть чистой прибыли, которая осталась в распоряжении организации (...прибыль). **11.** Изучение основных параметров, коэффициентов и мультипликаторов, дающих объективную оценку финансового состояния предприятия. **13.** Вложение средств, капитала в программы, проекты, предпринимательское дело, имущественные объекты, ценные бумаги. **16.** Денежные сред-

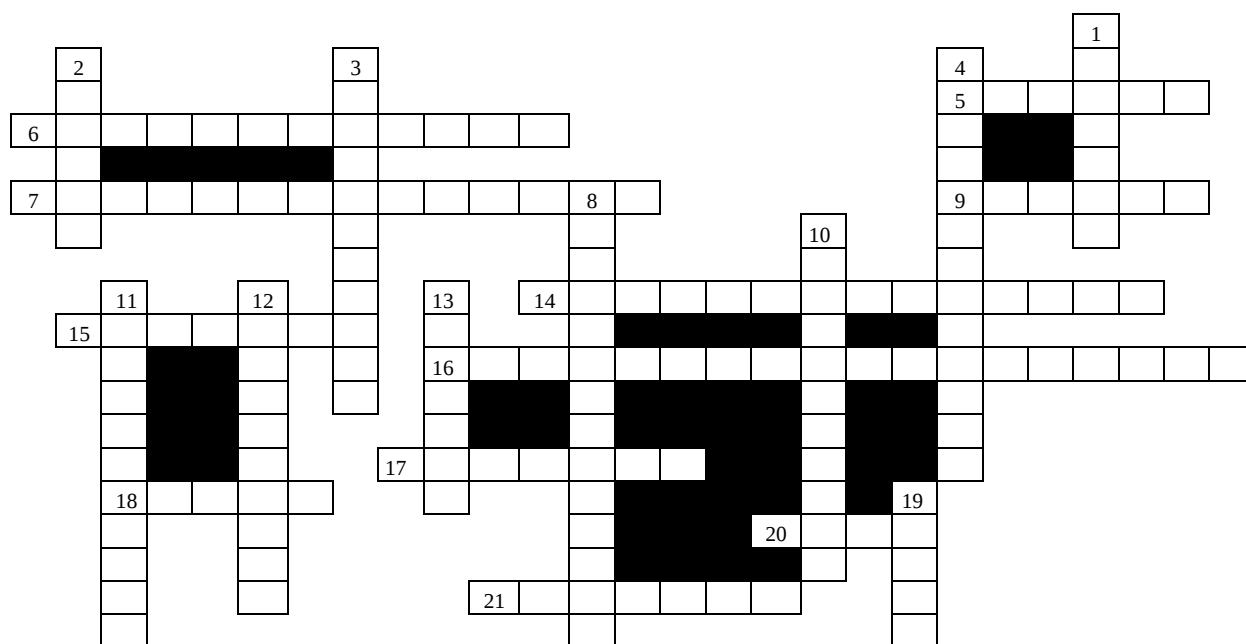
ства, ценности, запасы, возможности, источники средств, доходов (напр., природные ресурсы, экономические ресурсы). **17.** Способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внешней и внутренней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска. Она отражает стабильность характеристик, полученных при анализе финансового состояния предприятия в свете долгосрочной перспективы, и связана с общей структурой финансов и зависимостью предприятия от кредиторов и инвесторов. **19.** Средства, заключенные в производственных запасах предприятия, незавершенном производстве, запасах готовой и отгруженной продукции, в дебиторской задолженности, а также наличные деньги в кассе и денежные средства на счетах предприятия (...средства). **22.** Ценная бумага, дающая ее держателю (владельцу) доход в виде фиксированного процента от ее нарицательной стоимости; долговое обязательство, выдаваемое государством или предприятием на определенных условиях при выпуске внутреннего займа; одна из форм фиктивного капитала. **23.** Отношение заемного капитала к собственным средствам (финансовый...). **24.** Выраженные в деньгах затраты на производство и реализацию товара, а также содержание рыночных отношений между участниками рынка. **26.** Дополнительная сумма в долевом исчислении, уплачиваемая должником кредитору за пользование финансовыми средствами. **28.** Юридическое лицо, которое, будучи объединением физических лиц, при этом независимо от них (то есть самоуправляемо). В широком смысле можно понимать всякое объединение с экономическими целями деятельности. **29.** Фундаментальная экономическая категория, означающая количество денег, за которое продавец согласен продать, а покупатель готов купить единицу товара. **30.** Количество полученной выгоды в виде материальных благ или денежных активов после вычета всех затрат, связанных с хозяйственной деятельностью, производством, доставкой. **31.** Показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных, а какая – за счет заемных средств (коэффициент...). **34.** Объединение предпринимателей для совместного ведения бизнеса. Обычно создается в форме акционерного общества открытого и закрытого типа (в первом случае его акции свободно продаются на рынке, во втором – нет). **36.** Разность между суммой активов компании и суммой ее обязательств; собственный капитал компании (...активы). **37.** Основные средства, нематериальные активы, доходные вложения в материальные ценности и другие активы, включая расходы, связанные с их строительством (незавершенное строительство) и приобретением.

#### **По вертикали:**

**1.** Совокупность товаров, имущества, активов, используемых для получения прибыли, богатства. **2.** Вид финансовых услуг, связанных с формой приобретения основных фондов. **6.** Материальные активы, которые предприятие содержит с целью использования их в процессе производства или поставки товаров, предоставления услуг, сдачи в аренду другим лицам или для осуществления административных и социально-культурных функций, ожидаемый срок полезного использования (эксплуатации) которых более одного года (или операционного цикла, если он длится дольше года) (...средства). **8.** Показывает долю активов должника, которые обеспечиваются собственными средствами, и определяется как отношение собственных средств к совокупным активам (коэффициент...). **9.** Опасность того, что потоки наличности окажутся недостаточными для выполнения финансовых обязательств предприятия. **10.** Финансовое положение предприятия или лица, позволяющее ему своевременно выполнять свои денежные обязательства. **12.** Затраты в процессе хозяйственной деятельности, приводящие к уменьшению средств предприятия или увеличению его долговых обязательств. **14.** Часть бухгалтерского баланса, обозначающая источники образования средств предприятия, его финансирования, сгруппированные по их принадлежности и назначению. **15.** С английского означает – скидка – это: 1) разница между ценой в настоящий момент и на момент погашения или номиналом ценной бумаги; покупка финансового инструмента (напр., вексе-

ля) до момента его погашения, причем по цене, которая меньше номинала; 2) разница между ценами на один и тот же товар с различными сроками поставки; 3) процент, взимаемый банками при учете векселей. **16.** Показатель, характеризующий степень прибыльности или убыточности производства, фирмы в целом или отдельных видов продукции. **18.** Сумма уставного, резервного и добавочного капитала, а также нераспределенная прибыль и целевое финансирование (...капитал). **20.** Показатель финансовой деятельности предприятия, равный отношению заемного капитала (денежных обязательств фирмы) к ее собственному капиталу. Значение показателя более, чем 1, рассматривается как рискованное (коэффициент...). **21.** Система отношений, возникающая в процессе обмена экономических благ с использованием денег в качестве актива-посредника. **25.** Показатель, характеризующий деловую активность предприятия. **27.** Неспособность должника платить по своим обязательствам, вернуть долги в связи с отсутствием у него денежных средств для оплаты. Возникает чаще всего в связи с тем, что в течение длительного времени их расходы превышают доходы при отсутствии источника покрытия убытков. **32.** Ценная бумага, удостоверяющая долевое участие в собственности. **33.** Сумма денег, передаваемая одним участником договора о такой передаче другому участнику на условиях платности (в качестве цены выступает процент), срочности (различаются кратко-, средне- и долгосрочные) и безусловной возвратности. **35.** Кредиты, займы и кредиторская задолженность, т. е. обязательства организации перед физическими и юридическими лицами (...капитал).

## ЗАДАНИЕ 2



### ВОПРОСЫ

#### По горизонтали:

**5.** Собственность предприятия, имеющая денежную стоимость. **6.** Процесс активного взаимодействия субъекта с объектом, во время которого субъект удовлетворяет какие-либо свои потребности, достигает цели. **7.** Выделение денежных средств, финансовых ресурсов на что-либо. **9.** Вид финансовых услуг, связанных с кредитованием приобретения основных фондов. **14.** Относительный показатель экономической эффективности. **15.** Разница между ценой в настоящий момент и ценой на момент погашения или ценой номинала ценной бумаги. **16.** Способность хозяйствующего субъекта к своевременному выполнению денежных обязательств, обусловленных законом или договором, за счет имеющихся в его распоряжении денежных ресурсов. **17.** Уменьшение экономических выгод в результате выбытия денежных средств, иного имущества. **18.** Обязательный, индивидуально безвозмездный платеж, взимаемый органами государственной власти различных уровней с организаций и физических лиц в целях финансового обеспечения деятельности государства и (или) муниципальных образований. **20.** Количественная оценка опасностей. **21.** Один из наиболее важных показателей финансовых результатов хозяйственной деятельности субъектов предпринимательства, ради которого и осуществляется предпринимательская деятельность.

#### По вертикали:

**1.** Выпуск в обращение ценных бумаг. **2.** Движение платежных средств на началах возвратности. **3.** Несостоятельность. **4.** Позиция субъекта в кредитных отношениях с финансовыми институтами или другими хозяйствующими субъектами или физическими лицами. **8.** Вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта. **10.** Обособленная специализированная единица, основанием которой является профессионально организованный трудовой коллектив, способный с помощью имеющихся в его распоряжении средств производства изготовить нужную потребителю продукцию, выполнить работы, оказать услуги. **11.** Экономический термин, обозначающий способность активов быть быстро проданными по цене, близкой к рыночной. **12.** Способность, возможность приносить доходы. **13.** Всякое имущество, употребляемое для собственного пользования или с целью какого-либо производства. **19.** Ценная бумага, удостоверяющая участие ее владельца в формировании средств общества и дающая право на получение соответствующей доли его прибыли, дивиденда.

### **ЗАДАНИЕ 3**

- 1. Формирование капитала базируется на следующих принципах:**
  - а) учет перспектив развития предприятия;
  - б) достижение соответствия между объемами привлекаемого капитала и формируемыми активами корпорации;
  - в) прогнозирование возможных последствий реализации предполагаемых мероприятий;
  - г) обеспечение оптимальной структуры капитала с позиции эффективного его использования;
  - д) все ответы верны.
- 2. В пассиве баланса в аналитических целях капитал группируется по времени погашения обязательств:**
  - а) краткосрочные пассивы;
  - б) долгосрочные пассивы;
  - в) собственный капитал;
  - г) все ответы верны.
- 3. Собственный капитал характеризуется следующими положительными чертами:**
  - а) возможность генерировать прирост рентабельности собственного капитала;
  - б) простота привлечения;
  - в) обеспечение высокой финансовой устойчивости и платежеспособности в долгосрочном периоде;
  - г) все ответы верны.
- 4. Собственный капитал характеризуется следующими отрицательными чертами:**
  - а) ограниченность объема привлечения;
  - б) более высокая цена;
  - в) простота привлечения;
  - г) все ответы верны.
- 5. Заемный капитал характеризуется следующими положительными чертами:**
  - а) обеспечение высокой финансовой устойчивости и платежеспособности в долгосрочном периоде;
  - б) широкие возможности привлечения средств, особенно при высоком кредитном рейтинге предприятия;
  - в) возможность генерировать прирост рентабельности собственного капитала;
  - г) все ответы верны.
- 6. Заемный капитал характеризуется следующими отрицательными чертами:**
  - а) высокая зависимость стоимости от конъюнктуры на кредитном рынке;
  - б) сложность привлечения, особенно на длительный срок и в больших объемах;
  - в) ограниченность объема привлечения;
  - г) все ответы верны.
- 7. Коэффициент финансовой устойчивости определяется по следующей формуле:**
  - а)  $K_{\text{фин. устой}} = (\text{собственный капитал} + \text{долгосрочный заемный капитал}) / \text{капитал}$ ;
  - б)  $K_{\text{фин. устой}} = \text{заемный капитал} / \text{собственный капитал}$ ;
  - в)  $K_{\text{фин. устой}} = \text{собственный капитал} + \text{заемный капитал}$ .

8. **Цена капитала – это \_\_\_\_\_ денежных средств, уплачиваемая за \_\_\_\_\_ определенного объема денежных \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_ в % к этому \_\_\_\_\_.**

- а) привлечение;
- б) ресурсов;
- в) величина;
- г) выраженная;
- д) объему.

9. **Показатель стоимости капитала используется:**

- а) как измеритель доходности текущей деятельности предприятия;
- б) в качестве критерия в процессе осуществления реального инвестирования;
- в) выступает базовым критерием для определения эффективности финансового инвестирования;
- г) стоимость капитала выступает критерием эффективных лизинговых операций;
- д) все ответы верны.

10. **Коэффициент дисконтирования определяется по формуле:**

- а)  $K_{\text{дискон}} = 1 / (1+r)^{t-t_0}$ ;
- б)  $K_{\text{дискон}} = \sum C_i / L_i$ ;
- в)  $K_{\text{дискон}} = \Delta \text{ССК} / \Delta K$ ;
- г)  $K_{\text{дискон}} = (1 / (1+r)^{t-t_0}) * \text{СК}$ ,

где  $r$  – норма дисконта;  $C_i$  – цена отдельного элемента капитала;  $L_i$  – доля  $i$ -го элемента капитала в общей стоимости капитала;  $\text{СК}$  – собственный капитал;  $\Delta \text{ССК}$  – прирост средневзвешенной стоимости капитала.

11. **Правила определения цены капитала:**

- а) принцип поэлементной оценки цены капитала;
- б) определение средней стоимости капитала предприятия;
- в) принцип сопоставимости собственного и заемного капитала;
- г) принцип динамической оценки стоимости капитала;
- д) принцип свободного распоряжения денежными средствами.

12. **Рентабельность собственного капитала определяется по формуле:**

- а)  $R_{\text{СК}} = \overline{\text{ЧП}} / \text{СК}$ ;
- б)  $R_{\text{СК}} = \text{ЗК} / \text{СК}$ ;
- в)  $R_{\text{СК}} = \text{СК} + \text{ЗК}$ .

13. **Процесс оптимизации структуры капитала предприятия осуществляется по следующим этапам:**

- а) анализ состава капитала в динамике за ряд периодов, а также тенденций изменения его структуры;
- б) оценка основных факторов определенных структур капитала;
- в) оптимизация структуры капитала по критерию минимизации его стоимости;
- г) оптимизация структуры по критерию минимизации его стоимости;
- д) оптимизация структуры капитала по критерию минимизации уровня финансового риска;
- е) все ответы верны.

14. Коэффициент задолженности определяется по формуле:
- а)  $K_{\text{зад}} = ЗК / СК$ ;
  - б)  $K_{\text{зад}} = СК + ЗК$ ;
  - в)  $K_{\text{зад}} = СК / ЗК$ ,
- где **ЗК** – заемный капитал; **СК** – собственный капитал.
15. Предельная эффективность капитала должна быть:
- а)  $<1$ ;
  - б)  $>1$ ;
  - в)  $>2$ .
16. В процессе проведения анализа капитала предприятия рассчитываются и изучаются в динамике следующие коэффициенты:
- а) коэффициент автономии;
  - б) коэффициент финансирования;
  - в) коэффициент задолженности;
  - г) коэффициент дисконтирования;
  - д) все ответы верны.
17. Коэффициент финансирования определяется по формуле:
- а)  $K_{\text{фин}} = СК / ЗК$ ;
  - б)  $K_{\text{фин}} = ЗК / СК$ ;
  - в)  $K_{\text{фин}} = СК + ЗК$ ,
- где **ЗК** – заемный капитал; **СК** – собственный капитал.
18. Какой из коэффициентов позволяет установить, какая сумма заемных средств привлечена предприятием на единицу собственного капитала:
- а) коэффициент дисконтирования;
  - б) коэффициент финансирования;
  - в) коэффициент автономии;
  - г) коэффициент задолженности.
19. Оптимизация структуры капитала – расчет такого соотношения собственного и заемного капитала, при котором \_\_\_\_\_ рыночная стоимость предприятия, \_\_\_\_\_ оптимальные пропорции между уровнем \_\_\_\_\_ устойчивости и уровнем \_\_\_\_\_ собственного капитала.
- а) обеспечиваются;
  - б) максимизируется;
  - в) рентабельность;
  - г) финансовой.
20. Уровень рентабельности всего используемого капитала определяется по формуле:
- а)  $УР_K = П * 100 / K$ ;
  - б)  $УР_K = (СК + ЗК) * 100$ ;
  - в)  $УР_K = \sum \Pi_i / L_i$ ,
- где **П** – прибыль; **К** – капитал; **СК** – собственный капитал; **ЗК** – заемный капитал;  **$\Pi_i$**  – цена отдельного элемента капитала;  **$L_i$**  – доля i-го элемента капитала в общей стоимости капитала.

#### **ЗАДАНИЕ 4**

1. **Цена, которую предприятие выплачивает за привлечение финансовых ресурсов из различных источников:**
  - а) величина капитала;
  - б) стоимость капитала;
  - в) дисконтная цена.
2. **При формировании капитала необходимо учитывать:**
  - а) обеспечение оптимальной структуры капитала;
  - б) ограниченность объема привлечения капитала;
  - в) перспективы предприятия;
  - г) обеспечение роста финансового потенциала предприятия.
3. **Коэффициент задолженности находится по формуле:**
  - а)  $K_{\text{зад.}} = \frac{СК}{ЗК}$ ;
  - б)  $K_{\text{зад.}} = \frac{ЗК}{СК}$ ;
  - в)  $K_{\text{зад.}} = \frac{\Delta ЗК}{\Delta СК}$ .
4. **К недостаткам использования заемного капитала относится:**
  - а) сложность процедуры привлечения;
  - б) высокая зависимость стоимости от колебаний на финансовом рынке;
  - в) широкие возможности привлечения финансовых ресурсов;
  - г) возможность увеличения рентабельности СК.
5. **Стоимость капитала предприятия используется как:**
  - а) измеритель доходности текущей деятельности;
  - б) критерий для измерения эффективности финансовых вложений;
  - в) норма дисконта;
  - г) измеритель финансовой деятельности;
  - д) норма оборачиваемости.
6. **Коэффициент дисконтирования определяется по формуле:**
  - а)  $K_{\phi} = \frac{1}{(1+r)^{t-t_0}}$ ;
  - б)  $K_{\phi} = \frac{(1+r)^{t-t_0}}{1}$ ;
  - в)  $K_{\phi} = \frac{(1+r)^t}{1}$ .
7. **Показатель предельной стоимости капитала находится по формуле:**
  - а)  $ПСК = \frac{\Delta ССК, \%}{\Delta К, \%}$ ;
  - б)  $ПСК = \frac{\Delta К, \%}{\Delta ССК, \%}$ ;

$$в) \quad ПСК = \frac{СК, \%}{\Delta K, \%}.$$

**8. По какой из формул определяют цену фирмы:**

- а)  $Ц_{\phi} = \frac{ЧП + (СК - \%ЗК)}{\text{цена капитала}}$ , где %ЗК – проценты за пользование заемными средствами;
- б)  $Ц_{\phi} = \frac{ЧП + \%ЗК}{\text{цена капитала}}$ , где %ЗК – проценты за пользование заемными средствами;
- в)  $Ц_{\phi} = \frac{\text{цена капитала}}{ЧП + \%ЗК}$ , где %ЗК – проценты за пользование заемными средствами.

**9. К принципам определения цены капитала не относятся:**

- а) принцип сопоставимости собственного и заемного капиталов;
- б) принцип динамической оценки;
- в) принцип финансовых инвестиций;
- г) принцип доходности;
- д) принцип поэлементной оценки.

**10. Интегральную (обобщающую) оценку стоимости капитала определяют по формуле:**

- а)  $Ц = \alpha_i + \sum_n^i Ц_i$ , где  $Ц_i$  – стоимость  $i$ -го капитала,  $\alpha$  – доля  $i$ -го капитала в общей стоимости капитала;
- б)  $\bar{Ц} = \sum Ц_i \cdot \alpha_i$ , где  $Ц_i$  – стоимость  $i$ -го капитала,  $\alpha$  – доля  $i$ -го капитала в общей стоимости капитала;
- в)  $Ц = \sum Ц_{i+1} \cdot \alpha_i + 1$ , где  $Ц_i$  – стоимость  $i$ -го капитала,  $\alpha$  – доля  $i$ -го капитала в общей стоимости капитала.

**11. Назовите источники собственных средств организации:**

- а) обыкновенные акции;
- б) привилегированные акции;
- в) нераспределенная прибыль;
- г) добавочный капитал;
- д) благотворительные взносы.

**12. К долгосрочным заемным средствам относятся:**

- а) задолженность по налоговому кредиту;
- б) задолженность по эмитированным облигациям;
- в) задолженность поставщикам;
- г) задолженность персоналу по оплате труда.

**13. Теория Модельяни-Миллера предполагает наличие допущений, что на рынке:**

- а) не существует различий между корпоративным и персональным заимствованием;
- б) отсутствует налогообложение прибыли;
- в) предоставление и получение долга происходит по безрисковой ставке;
- г) инвесторы ведут себя рационально и одинаково информированно.

- 14. Оптимальная структура капитала – это соотношение собственного и заемного капитала, при котором:**
- а) обеспечивается наибольшая эффективная взаимосвязь между показателями рентабельности собственного капитала и коэффициента задолженности;
  - б) обеспечивается выполнение ее текущих затрат, финансовых обязательств и затрат, связанных с расширением производства;
  - в) стоимость чистых активов предприятий минимальна;
  - г) средневзвешенная цена капитала максимальна.
- 15. Предельная эффективность капитала определяется:**
- а) отношением текущей стоимости капитала к приросту рентабельности;
  - б) отношением средневзвешенной стоимости капитала к уровню рыночной цены фирмы;
  - в) отношением прироста рентабельности капитала к приросту средневзвешенной стоимости капитала.
- 16. Расположите в правильной последовательности этапы оптимизации структуры капитала:**
- А) Оптимизация структуры капитала по критерию минимизации его стоимости.
  - Б) Оценка основных факторов, определяющих формирование структуры капитала.
  - В) Формирование показателя целевой структуры капитала.
  - Г) Оптимизация структуры капитала по критерию максимизации уровня финансовой рентабельности.
  - Д) Анализ состава капитала в динамике.
  - Е) Оптимизация структуры капитала по критерию минимизации уровня финансовых рисков.
- а) ЕАГБВД;
  - б) ДБГАЕВ;
  - в) ДБЕГВА.
- 17. Финансовый \_\_\_\_\_ характеризует использование предприятием заемных средств, которое влияет на изменение коэффициента рентабельности собственного капитала:**
- а) лизинг;
  - б) мондекс;
  - в) левверидж.
- 18. Коэффициент автономии позволяет:**
- а) определить сумму привлечения долгосрочных кредитов;
  - б) выявить финансовый потенциал предстоящего развития предприятия;
  - в) выявить тенденции динамики объема и состава капитала в предплановом периоде;
  - г) определить долю чистых активов предприятия в общей их сумме.
- 19. Назовите две теории структуры капитала:**
- а) статистические и динамические;
  - б) динамические и нейтральные;
  - в) независимые и рентабельные;
  - г) краткосрочные и долгосрочные.

## ЗАДАНИЕ 5

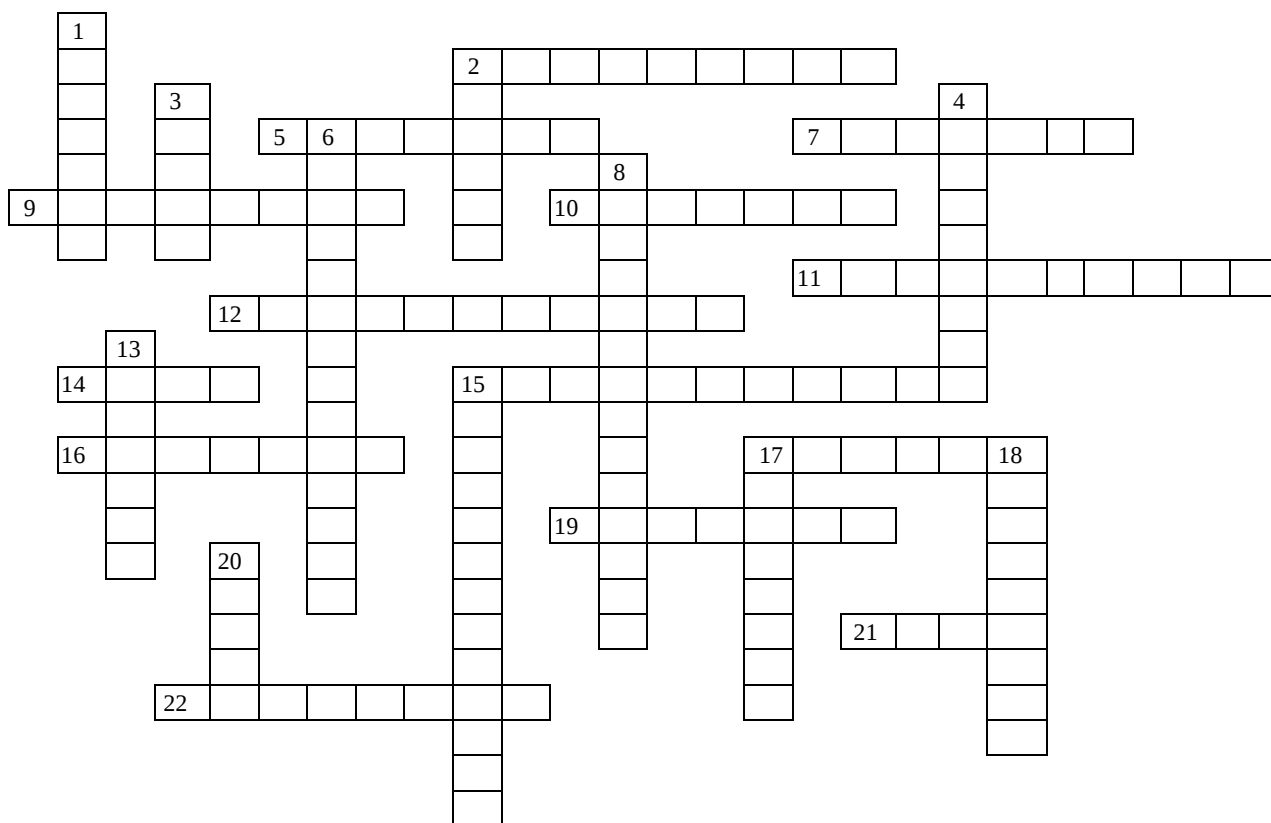
1. **К принципам формирования капитала не относится:**
  - а) учет перспектив развития предприятия;
  - б) обеспечение оптимальной структуры капитала с позиции эффективности его использования;
  - в) принцип сопоставимости собственного и заемного капитала;
  - г) обеспечение минимизации затрат на формирование капитала из различных источников.
2. **Стоимость капитала – это:**
  - а) общая величина, уплачиваемая собственнику за привлечение определенного объема денежных ресурсов, выраженная в процентах к этому объему ресурсов;
  - б) совокупность имущества предприятия;
  - в) общая сумма денежных средств в материальных и нематериальных формах, инвестированных в активы предприятия;
  - г) такое соотношение собственного и заемного капитала, при котором обеспечивается наиболее эффективная взаимосвязь между коэффициентами рентабельности собственного капитала и задолженности.
3. **К направлениям использования стоимости капитала можно отнести ее использование как:**
  - а) измеритель доходности текущей деятельности;
  - б) критерий в процессе осуществления проектной деятельности;
  - в) базовый критерий для определения эффективности финансовых вложений;
  - г) все варианты верны.
4. **Критерий в процессе осуществления проектной деятельности стоимости капитала используется как:**
  - а) дисконтная ставка, по которой сумма будущих денежных потоков приводится к текущей стоимости;
  - б) база для сравнения с внутренней нормой прибыли по проекту;
  - в) основа для оценки рыночной стоимости предприятия;
  - г) верны варианты а) и б).
5. **Формула  $\frac{\text{Чистая прибыль} + \text{Процент по заемному капиталу}}{\text{Цена капитала}}$  отражает:**
  - а) стоимость капитала;
  - б) рыночную стоимость предприятия;
  - в) рентабельность капитала;
  - г) средневзвешенную стоимость капитала.
6. **К принципам оценки капитала относятся:**
  - а) принцип предварительной поэлементной оценки капитала;
  - б) принцип обеспечения рационального использования капитала;
  - в) верны варианты а) и б);
  - г) нет правильных вариантов.
7. **Основным показателем интегральной оценки капитала является:**
  - а) средневзвешенная стоимость капитала;
  - б) цена собственного капитала;

- в) цена заемного капитала;
  - г) предельная эффективность капитала.
- 8. Какой показатель характеризует прирост средневзвешенной стоимости к сумме каждой новой единицы привлекаемого капитала:**
- а) предельная эффективность капитала;
  - б) производственный рычаг;
  - в) рентабельность капитала;
  - г) предельная стоимость капитала.
- 9. Основным показателем при определении границ эффективности использования привлекаемого капитала является:**
- а) предельная эффективность капитала;
  - б) производственный рычаг;
  - в) рентабельность капитала;
  - г) предельная стоимость капитала.
- 10. Оптимальная структура капитала – это:**
- а) общая величина, уплачиваемая собственнику за привлечение определенного объема денежных ресурсов, выраженная в процентах к этому объему ресурсов;
  - б) такое соотношение собственного и заемного капитала, при котором обеспечивается наиболее эффективная взаимосвязь между коэффициентами рентабельности собственного капитала и задолженности;
  - в) прирост капитала собственников;
  - г) общая сумма денежных средств в материальных и нематериальных формах, инвестированных в активы предприятия.
- 11. Определите правильную последовательность этапов оптимизации собственного капитала:**
- 1. Оптимизация структуры капитала по критерию минимизации его средневзвешенной стоимости.
  - 2. Анализ факторов, определяющих структуру капитала.
  - 3. Оптимизация структуры капитала по критерию минимизации уровня риска, связанного с выбором наиболее дешевых источников финансирования.
  - 4. Оптимизация структуры капитала по критерию доходности собственного капитала.
  - 5. Анализ состава капитала, динамики за ряд периодов и тенденций изменения структуры капитала.
- а) 2, 5, 1, 3, 4;
  - б) 5, 1, 3, 4, 2;
  - в) 5, 2, 4, 1, 3;
  - г) 3, 2, 5, 4, 1.
- 12. Какие из нижеперечисленных показателей не оцениваются на первом этапе оптимизации собственного капитала:**
- а) коэффициент финансовой независимости;
  - б) коэффициент задолженности;
  - в) рентабельность капитала;
  - г) коэффициент текущей ликвидности.

- 13. Какие из нижеперечисленных факторов анализируются на втором этапе оптимизации собственного капитала:**
- а) отраслевые особенности хозяйственной деятельности;
  - б) уровень прибыльности текущей деятельности;
  - в) стадия жизненного цикла организации;
  - г) все варианты верны.
- 14. Какого типа стратегии финансирования активов не существует:**
- а) либеральная стратегия;
  - б) консервативная стратегия;
  - в) умеренная стратегия;
  - г) агрессивная стратегия.
- 15. При каком типе стратегии финансирования активов стабильная часть активов и постоянная часть оборотных активов финансируются за счет собственного капитала и долгосрочного заемного капитала, а переменная часть оборотных активов – за счет краткосрочного заемного капитала:**
- а) либеральная стратегия;
  - б) консервативная стратегия;
  - в) умеренная стратегия;
  - г) агрессивная стратегия.
- 16. Что финансируется за счет краткосрочного заемного капитала при консервативном типе финансирования активов:**
- а) 100 % постоянной и 100 % переменной частей оборотных активов;
  - б) 50 % переменной части оборотных активов;
  - в) 50 % постоянной части оборотных активов и 50 % переменной части оборотных активов;
  - г) 100 % переменной части оборотных активов.

## ТЕМА 5. Управление собственным и заемным капиталом

### ЗАДАНИЕ 1



### ВОПРОСЫ

#### По горизонтали:

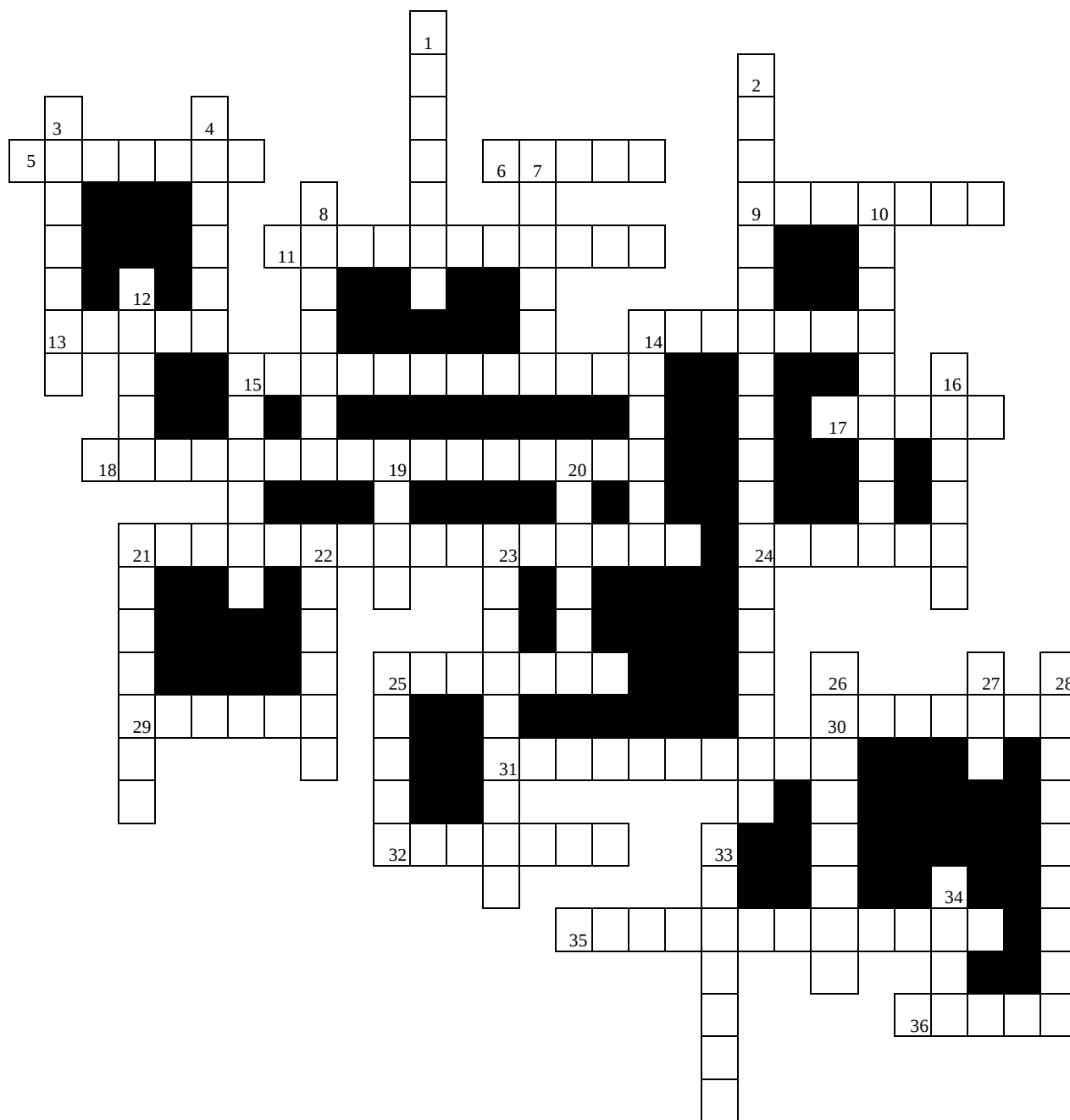
**2.** Замена одних видов ценных бумаг на другие. **5.** Дополнительная сумма в долевом исчислении, уплачиваемая должником кредитору за пользование финансовыми средствами. **7.** Основная цель деятельности любой фирмы, рассчитывающаяся как разность между валовыми доходами и издержками по производству товаров. **9.** Часть прибыли акционерного общества, ежегодно распределяемая между акционерами в соответствии с количеством и видом акций, находящихся в их владении. **10.** Разница между номинальной стоимостью облигационного займа и его рыночной стоимостью. **11.** Капитал, который формируется в результате дооценки внеоборотных активов (прилаг.). **12.** Капитал компании, сформированный за счет средств учредителей и финансовых результатов собственной деятельности (прилаг.). **14.** Финансовая организация, которая сосредоточивает временно свободные денежные средства, предоставляет их во временное пользование в виде кредитов (займов, ссуд), посредничает во взаимных платежах и расчетах между предприятиями, учреждениями и отдельными лицами. **15.** Привлечение предпринимателем или иным юридическим лицом временно свободных денежных средств других физических или юридических лиц для осуществления какой-либо хозяйственной операции. **16.** Организация, выпустившая ценные бумаги для финансирования своей деятельности и развития. **17.** Уменьшение размера собственного капитала в результате операций компании. **19.** Финансовые ресурсы, авансированные в производство с целью извлечения прибыли и обеспечения на этой основе расширенного воспроизводства. **21.** Вероятность невыполнения обязательств одной стороной по договору и возникновения в связи с

этим у другой стороны финансовых убытков. **22.** Юридическое или физическое лицо, вкладывающее собственные, заемные или иные привлеченные средства в инвестиционные проекты.

**По вертикали:**

**1.** Выпуск ценных бумаг для дальнейшего размещения среди потенциальных инвесторов с целью финансирования инвестиционных затрат. **2.** Форма финансирования расходов, которая предусматривает предоставление средств юридическим лицам или другому бюджету на возвратной и возмездной основах. **3.** Эмиссионная ценная бумага, выпущенная акционерным обществом без установленного срока обращения. **4.** Эмиссионная ценная бумага, содержащая обязательство эмитента выплатить ее владельцу (кредитору) номинальную стоимость по окончании установленного срока и периодически выплачивать определенную сумму процента. **6.** Отношение чистой прибыли предприятия к средней величине собственного капитала. **8.** Обеспечение предприятий необходимыми финансовыми ресурсами. **13.** Капитал, образуемый за счет получения кредитов, выпуска и продажи облигаций, получения средств по другим видам денежных обязательств. **15.** Показатель, характеризующий, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т. е. вложена в оборотные средства, а какая часть капитализирована. **17.** Организационно-правовая форма капитала, величина которого определяется уставом или договором об основании акционерного предприятия (прилаг.). **18.** Показатель, характеризующий, в какой степени проявляется эффект финансового рычага в связи с различным уровнем налогообложения прибыли. **20.** Фиксированный процент, который устанавливается в момент эмиссии облигации; цена привлечения денежных средств при помощи выпуска облигационного займа.

## ЗАДАНИЕ 2



## ВОПРОСЫ

### По горизонтали:

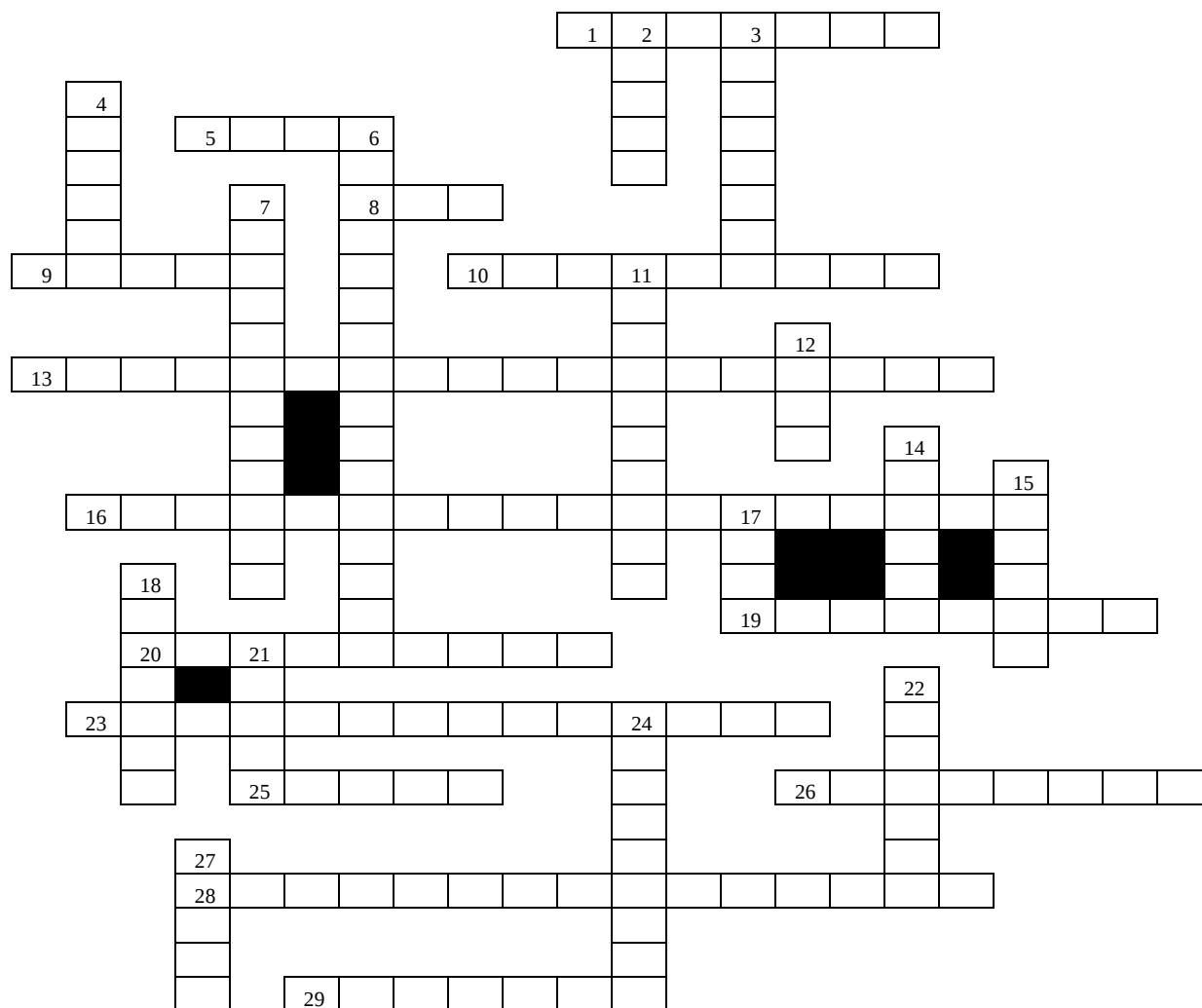
**5.** Выпуск в обращение денежных знаков или ценных бумаг. **6.** Денежные средства банка, предоставленные в кредит с уплатой процента. **9.** Разница между номинальной и рыночной стоимостью облигационного займа. **11.** Заимствование. **13.** Обязательные платежи физических и юридических лиц, поступающие государству в заранее установленных законом размерах и в определенные законом сроки. **14.** Соглашение двух или более сторон. **15.** Предоставление займа. **17.** Денежные средства, внесенные на хранение в банк или в другое финансовое учреждение. **18.** Обратимость валюты в любую другую валюту. **21.** Полное или частичное погашение кредита за счет получения новых кредитов. **24.** Повторяющийся цикл в замкнутом процессе. **25.** Общая стоимость средств в денежной, материальной и нематериальной фор-

мах, инвестированных в формирование имущества предприятия. **29.** Уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов. **30.** Особый вид залога недвижимого имущества, главным образом земли и строений, с целью получения кредита. **31.** Одна из форм безналичных расчетов между продавцами и покупателями. **32.** нарицательная стоимость, указанная на ценных бумагах, бумажных деньгах, банкнотах, монетах. **35.** Разность между рентабельностью активов и средней расчетной ставкой процента по заемным средствам. **36.** Ценная бумага, дает владельцу право на получение дивидендов.

**По вертикали:**

**1.** Вид краткосрочной ценной бумаги. **2.** Наличие у заемщика предпосылок, возможностей получить ссуду и возратить ее в срок. **3.** Юридическое или физическое лицо, выпускающее в обращение денежные знаки, ценные бумаги или платежно-расчетные документы. **4.** Вид финансовых услуг, связанных с формой приобретения основных фондов. **7.** Вступление в отношения купли-продажи, дарения, доверенности, завещания и т. д. **8.** Плата, взимаемая банками за предоставление кредита. **10.** Показывает, в какой степени проявляется эффект финансового рычага при различном уровне налогообложения. **12.** Отношение заемного капитала к собственному, на которое можно «опереться». **14.** Всеобщий эквивалент, выражает стоимость всех товаров и обменивается на любой из них. **15.** Ссуда в денежной или товарной форме, дается на условиях возвратности и, обычно, платности. **16.** Денежная система государства, а также денежные единицы этой системы. **19.** Возможная опасность. **20.** Размер платы банку за пользование денежной ссудой, выраженный в процентах. **21.** Все источники денежных средств, аккумулируемые предприятием для формирования необходимых ему активов. **22.** Основанное на договоре срочное владение и пользование имуществом за плату. **23.** Ценная бумага на предъявителя, предоставляющая ее владельцу право на получение дохода в виде фиксированной процентной ставки. **25.** Часть ценной бумаги – облигации или акции, владелец которой имеет право на получение определенного дохода в форме процента или дивиденда. **26.** Часть прибыли акционерного общества. **27.** Документ, содержащий распоряжение банку от владельца текущего счета выдать ту или иную сумму предъявителю. **28.** Официальный письменный акт о заложенном имуществе, преимущественно недвижимом, обеспечивающий права кредитора. **33.** Капитал, образуемый за счет получения кредитов, выпуска и продажи облигаций, получения средств по другим видам денежных обязательств. **34.** Организация, где можно открыть вклад и взять кредит.

### ЗАДАНИЕ 3



### ВОПРОСЫ

#### По горизонтали:

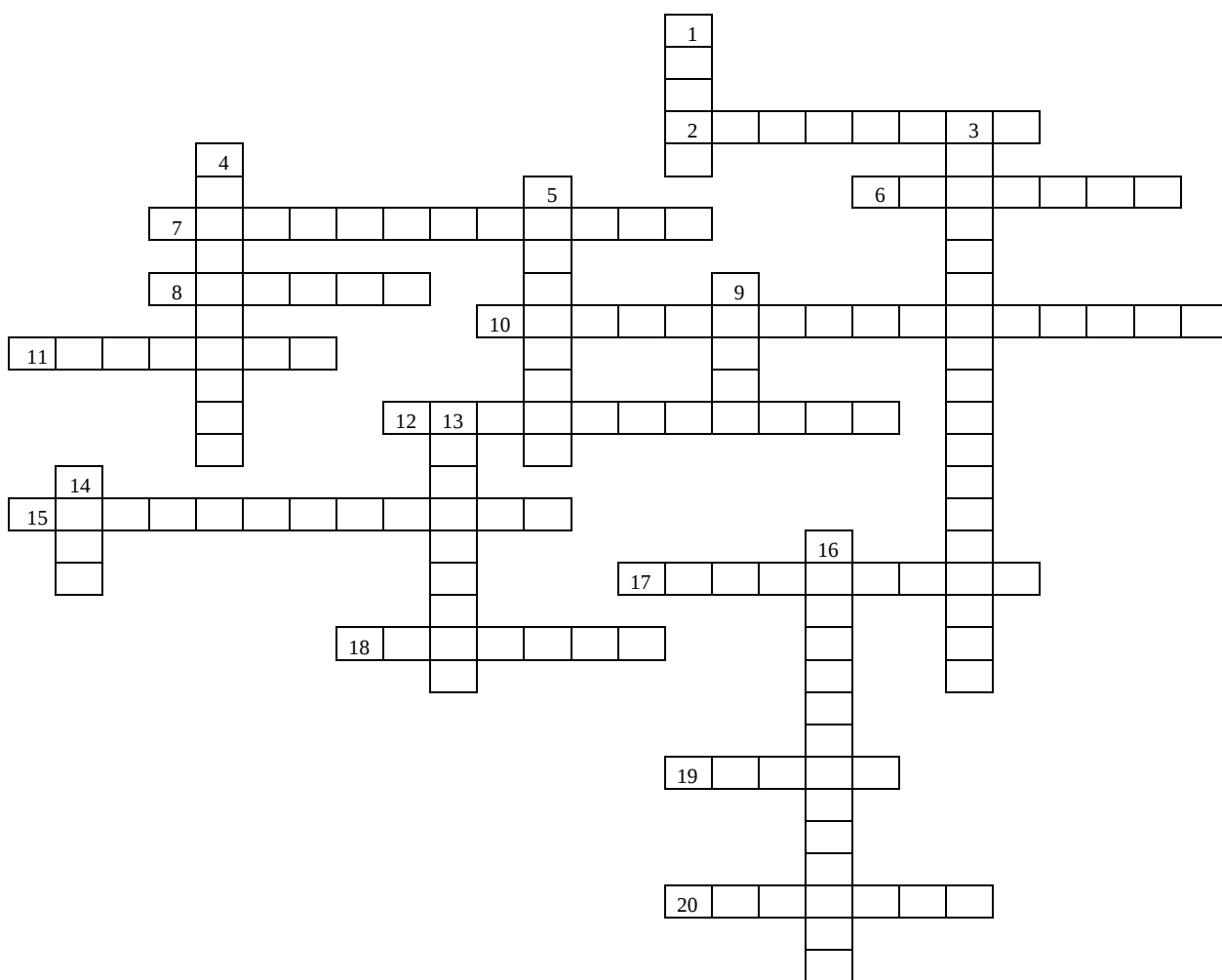
**1.** Вложенный в дело, работающий источник дохода в виде средств производства. **5.** Случайность или опасность, которая носит возможный, а не неизбежный характер и может являться причиной убытков. **8.** Денежный взнос или доля в общем капитале фирмы, компании, приходящаяся на данное физическое или юридическое лицо. **9.** Совокупность имущества и денежных средств, принадлежащих предприятию. **10.** Существенное преобразование, изменение условий, замена одних объектов производства или ценных бумаг другими. **13.** Совокупность материальных и финансовых возможностей получения кредита и его предельная сумма, определяемые способностью заемщика возратить кредит в срок и в полной сумме. **16.** Способность хозяйствующего субъекта к своевременному выполнению денежных обязательств, обусловленных законом или договором, за счет имеющихся в его распоряжении денежных ресурсов. **19.** Участник кредитных отношений, который предоставляет в ссуду деньги или товары на определенный срок и на определенных условиях и имеет право на этой основе требовать возврата кредита или исполнения других обязательств. **20.** Материальные ценности, вещи, находящиеся во владении юридических и физических лиц. **23.** Показатель, характеризующий степень прибыльности или убыточности производства, фирмы в целом или отдельных видов продукции. **25.** Внесение определенной суммы денежных средств в виде

вклада в банк, платежей, платы за вступление, участие в организации, оплаты своей доли в имущественном приобретении. **26.** Владелец ценной бумаги, дающей право на получение дохода и при определенных условиях имеющий право на участие в управлении делами предприятия. **28.** Показатель, характеризующий скорость движения оборотных средств предприятия, компании. **29.** Выпуск ценных бумаг для дальнейшего размещения среди потенциальных инвесторов с целью финансирования инвестиционных затрат.

**По вертикали:**

**2.** Ценная бумага, свидетельствующая о внесении определенной доли в капитал акционерного общества. **3.** Юридическое или физическое лицо, вкладывающее собственные заемные или иные привлеченные средства в инвестиционные проекты. **4.** Превышение расходов предприятия над доходами, влекущее уменьшение материальных и денежных ресурсов. **6.** Вклад инвестиций в воспроизводство основных фондов. **7.** Объединение лиц, в котором два или более участника договариваются о сумме своих вкладов в виде капитала и трудовых услуг и о распределении прибылей. **11.** Целесообразность, доходность, прибыльность дела. **12.** Денежная сумма, взятая в займы на срок на определенных условиях, подлежащая возврату. **14.** Уменьшение экономических выгод в результате выбытия денежных средств или иного имущества. **15.** Частичное или полное освобождение от выполнения определенных обязательств, преимущество, предоставляемое определенным категориям граждан или отдельным организациям, предприятиям, регионам. **17.** Финансовая организация, учреждение, производящее разнообразные виды операций с деньгами и ценными бумагами и оказывающее финансовые услуги правительству, предприятиям, гражданам и друг другу. **18.** Учреждение, производящее эмиссию денег и ценных бумаг. **21.** Зарегистрированный и утвержденный свод правил, регулирующий основные виды деятельности организации, определяющий ее цели и задачи, принципы образования и деятельности, структуру, устройство, отношения с другими лицами и государственными органами, права и обязанности. **22.** Плата, взимаемая банком за пользование денежной ссудой. **24.** Ценная бумага, выпускаемая акционерными обществами и государством как долговое обязательство. **27.** Увеличение экономических выгод предприятия.

#### ЗАДАНИЕ 4



#### ВОПРОСЫ

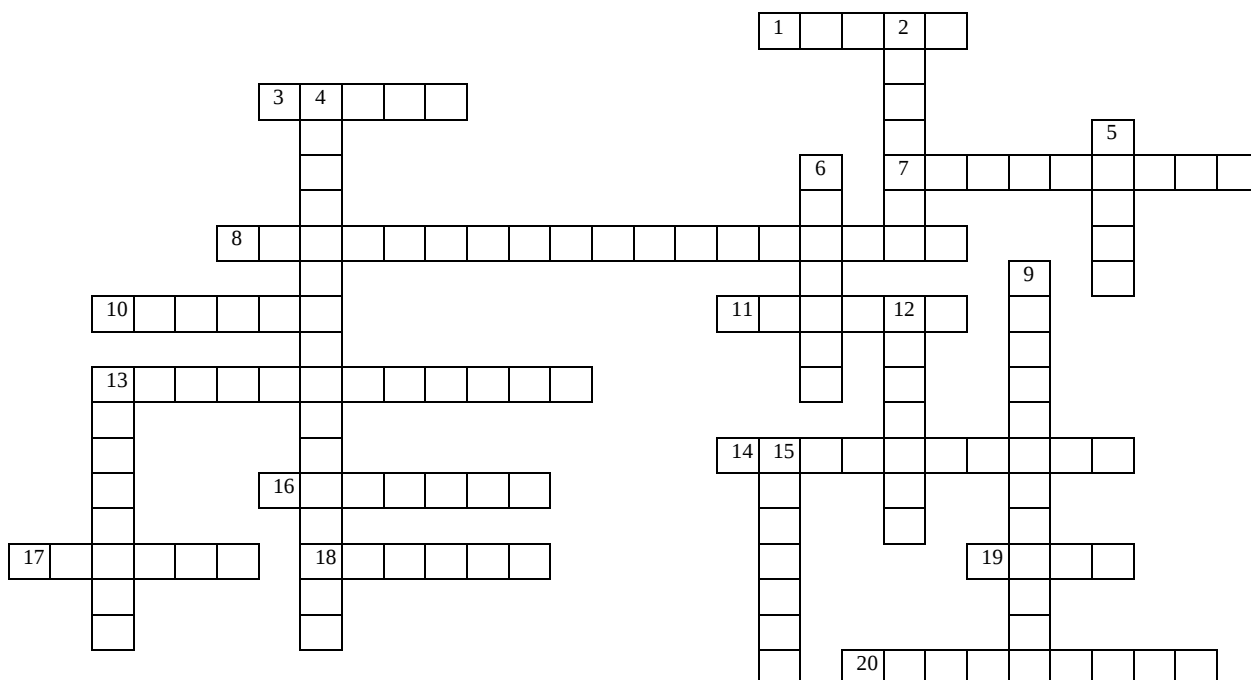
##### По горизонтали:

**2.** Денежное выражение затрат на производство товаров, работ, услуг. **6.** Сторона по кредитным отношениям, получающая кредит и принимающая на себя обязательство возвратить в установленный срок ссуженную стоимость и уплатить процент за время пользования ссудой. **7.** Затраты труда, рабочего времени на производство единицы продукции. **8.** Обменная операция, в которой участвуют товары, услуги, деньги. **10.** Повторное финансирование на основе новых заимствований. **11.** Совокупные денежные ресурсы, используемые на предприятии. **12.** Процесс поиска инвесторов с целью создания фонда. **15.** Разность между рентабельностью активов и средней расчетной ставкой процента по заемным средствам. **17.** Показатель, показывающий, в какой степени проявляется эффект финансового рычага при различном уровне налогообложения. **18.** Организация или другое юридическое лицо, которое выпускает в обращение деньги, облигации, акции и другие ценные бумаги и документы. **19.** Внесение определенной суммы денежных средств в виде вклада в банк, платежей, платы за вступление куда-либо. **20.** Письменное денежное обязательство должника о возврате долга, форма и обращение которого регулируются специальным законодательством.

**По вертикали:**

**1.** Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли предприятия в виде дивидендов, на участие в управлении предприятием и на часть имущества, остающегося после его ликвидации. **3.** Наличие у физического или юридического лица предпосылок и возможностей взять кредит и исполнять в срок принятые на себя обязательства, в том числе уплату процентов, за счет собственных средств. **4.** Юридическое или физическое лицо, создавшее организацию. **5.** Лицо, действующее при заключении сделки от имени одного из ее участников. **9.** Разница между ценой покупки и ценой продажи. **13.** Эмиссионная долговая ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента. **14.** Возможная опасность какого-либо неблагоприятного исхода. **16.** Режим хозяйственной деятельности предприятия, фирмы, частного лица, при котором доходы, получаемые от деятельности, превосходят расходы, связанные с ней, или равны им.

## ЗАДАНИЕ 5



### ВОПРОСЫ

#### По горизонтали:

**1.** Передача денег, вещей и другого имущества по договору займа или по договору безвозмездного пользования на условиях возврата. **3.** Эмиссионная ценная бумага, предоставляющая ее владельцу право на участие в управлении акционерным обществом и право на получение части прибыли в форме дивидендов. **7.** Ценная бумага, дающая ее держателю (владельцу) доход в виде фиксированного процента от ее нарицательной стоимости. **8.** Наличие у физического или юридического лица предпосылок и возможностей взять кредит и исполнять в срок принятые на себя обязательства, в том числе уплату процентов, за счет собственных средств (активов). **10.** Повторяющийся цикл в замкнутом процессе. **11.** Ссуда в денежной или товарной форме, которую одна сторона дает другой стороне на условиях возвратности и с выплатой процента за пользование. **13.** Разность между рентабельностью активов и средней расчетной ставкой процента по заемным средствам. **14.** Именная ценная бумага, удостоверяющая право лица, на имя которого она выписана, получить в кредитном учреждении (банке или сберегательной кассе) указанную в нем сумму. **16.** Выпуск в обращение денежных средств, ценных бумаг, платежных средств (в том числе банковских карт). **17.** Предоставление какого-либо имущества во временное пользование за определенную плату на основе договора. **18.** Действие, направленное на установление, изменение или прекращение отношений юридических или физических лиц в той или иной сфере. **19.** Финансово-кредитный институт, основной функцией которого является оказание финансовых услуг юридическим и физическим лицам. **20.** Показатель, показывающий, в какой степени проявляется эффект финансового рычага при различном уровне налогообложения.

#### По вертикали:

**2.** Разница между номинальной стоимостью облигационного займа и его рыночной стоимостью. **4.** Свойство валют обмениваться между собой. **5.** Обязательный, индивидуально безвозмездный платеж, взимаемый органами государственной власти различных уровней с ор-

ганизаций и физических лиц в целях финансового обеспечения деятельности государства и (или) муниципальных образований. **6.** Сумма, которую платит получатель кредита за пользование им в расчете на определенный период. **9.** Предоставление средств в кредит физическим и юридическим лицам на определенных условиях. **12.** Одна из форм залога, при которой закладываемое недвижимое имущество остается в собственности должника, а кредитор в случае невыполнения последним своего обязательства приобретает право получить удовлетворение за счет реализации данного имущества. **13.** Часть прибыли акционерного общества или иного хозяйствующего субъекта, распределяемая между акционерами, участниками в соответствии с количеством и видом акций, долей, находящихся в их владении. **15.** Денежные и материальные средства, внесенные пайщиками, акционерами компании, кооператива.

## ЗАДАНИЕ 6

1. **К преимуществам использования заемного капитала в форме банковского кредита относятся:**
  - а) отсутствие расходов на печать документарных ценных бумаг;
  - б) неограниченный круг посвященных в условия сделки;
  - в) условия получения кредита являются общими для любой кредитной сделки;
  - г) меньший срок получения кредита в банке по сравнению с иными формами.
2. **Цена банковского кредита определяется:**
  - а)  $C_{БК}(1 - C_{НП}) / Y_{БК}$ ;
  - б)  $C_{НП}(1 - C_{БК}) / (1 - Y_{БК})$ ;
  - в)  $C_{БК}(1 - C_{НП}) / (1 - Y_{БК})$ ;
  - г)  $C_{НП}(1 - C_{БК}) / Y_{БК}$ .
3. **К преимуществам привлечения заемного капитала в форме облигаций относятся:**
  - а) эмиссия облигаций не приводит к утрате контроля над управлением предприятием;
  - б) облигации не могут быть эмитированы для формирования уставного капитала и для покрытия временного недостатка денежных средств;
  - в) облигации имеют большую возможность распространения (чем акции);
  - г) в связи с более высоким риском облигации сопряжены с более высокими финансовыми обязательствами по процентам.
4. **Стоимость заемного капитала, привлекаемого за счет эмиссии облигаций, определяется:**
  - а)  $C_{КП}(1 - C_{НП}) / (1 - Y_{обл})$ ;
  - б)  $Дисконт / 3K_{обл}(1 - Y_{обл})$ ;
  - в)  $C_{КП}(1 - C_{НП}) / Y_{обл}$ ;
  - г)  $Дисконт / 3K_{обл} * Y_{обл}$ .
5. **Дисконт облигации – это:**
  - а) размер денежных средств, выплачиваемых по процентной ставке облигаций;
  - б) величина, на которую номинальная стоимость облигации превышает цену ее продажи;
  - в) денежное выражение номинальной стоимости облигаций.
6. **К недостаткам использования заемного капитала перед собственным капиталом относятся:**
  - а) более низкая стоимость кредитов по сравнению с эмиссией акций за счет обеспечения «налогового щита»;
  - б) высокая зависимость стоимости заемного капитала от колебаний на кредитном рынке;
  - в) применение заемного капитала в больших размерах формирует наиболее опасные финансовые риски предприятия;
  - г) возникновение денежных обязательств по обслуживанию долга перед кредиторами, т. е. обратного финансового потока.
7. **К показателям использования заемного капитала относятся:**
  - а) коэффициент финансовой напряженности, коэффициент маневренности, коэффициент привлечения средств;

- б) коэффициент привлечения средств, коэффициент финансовой напряженности, коэффициент соотношения долгосрочного и краткосрочного капитала;
- в) коэффициент соотношения долгосрочного и краткосрочного капитала, коэффициент устойчивого финансового роста, коэффициент финансовой напряженности;
- г) коэффициент независимости, коэффициент маневренности, коэффициент привлечения средств.

**8. Обобщенный коэффициент финансовой устойчивости определяется:**

- а)  $(СК + ЗК) / А$ ;
- б)  $(СК + КЗК) / А$ ;
- в)  $(СК + ДЗК) / А$ ;
- г)  $(СК + ДЗК - КЗК) / А$ .

**9. Сложение коэффициента независимости с... дает в сумме 1:**

- а) коэффициентом соотношения долгосрочного и краткосрочного заемного капитала;
- б) коэффициентом финансовой устойчивости;
- в) коэффициентом финансовой напряженности;
- г) коэффициентом привлечения средств.

**10. Эффект финансового рычага отражает:**

- а) приращение рентабельности собственных средств за счет использования заемных средств;
- б) приращение рентабельности производства за счет использования заемных средств;
- в) приращение рентабельности продаж за счет использования заемных средств;
- г) приращение рентабельности инвестиционных расходов за счет использования заемных средств.

**11. Эффект финансового рычага определяется:**

- а)  $(1 - C_{НП}) \times (\bar{C}_{БК} - R_A) \times ЗК / СК$ ;
- б)  $(1 - C_{НП}) \times (R_A - \bar{C}_{БК}) \times СК / ЗК$ ;
- в)  $(1 - C_{НП}) \times (R_A - \bar{C}_{БК}) \times ЗК / СК$ ;
- г)  $(1 - C_{НП}) \times (R_{СК} - \bar{C}_{БК}) \times ЗК / СК$ .

**12. Коэффициент задолженности в формуле эффекта финансового рычага отражает:**

- а) степень проявления эффекта финансового рычага при различных уровнях налогообложения;
- б) силу воздействия финансового рычага;
- в) рост процента по кредитам;
- г) уменьшение предложения кредитных ресурсов.

**13. Свойствами эффекта финансового рычага являются:**

- а) чем больше сила воздействия финансового рычага, тем выше финансовый риск;
- б) чем больше сила воздействия финансового рычага, тем меньше финансовый риск;
- в) если новое заимствование приносит увеличение эффекта финансового рычага, то это выгодно для предприятия;
- г) если новое заимствование приносит увеличение финансового рычага, то это невыгодно для предприятия.

14. Заемный капитал составляет 2800 тыс. руб., доля краткосрочного заемного капитала – 30 %, оборотные активы – 1450 тыс. руб., внеоборотные активы – 3550 тыс. руб. Коэффициент привлечения средств составляет:
- а) 0,79;
  - б) 0,41;
  - в) 0,3;
  - г) 0,58.
15. Оптимальное значение эффекта финансового рычага колеблется в пределах:
- а) 30–50 %;
  - б) 10–20 %;
  - в) 50–60 %;
  - г) 60–70 %.
16. Дифференцированный налоговый корректор для измерения эффекта финансового рычага применяется в случаях:
- а) если рентабельность активов меньше 15 %;
  - б) если имеются льготы по налогу на прибыль;
  - в) если существуют значительные ценовые колебания на товарном рынке;
  - г) если предприятие функционирует в свободной экономической зоне.
17. Предприятие получило кредиты: 800 тыс. руб. под 15 % годовых на 180 дней и 600 тыс. руб. под 18 % годовых на 90 дней. Средневзвешенная стоимость заемного капитала составляет:
- а) 6,1 %;
  - б) 33 %;
  - в) 16,29 %;
  - г) 12,31 %.
18. Предприятием получен кредит в размере 1 млн. руб. по ставке 12 % годовых, затраты на привлечение кредита составили 50 тыс. руб. Цена банковского кредита составляет:
- а) 5 %;
  - б) 12 %;
  - в) 10,1 %;
  - г) 12 %.
19. Собственный и заемный капитал предприятия находятся в соотношении 50:50, средняя ставка банковского кредита – 14,8 %, чистая прибыль предприятия – 250 тыс. руб., средняя стоимость активов – 920 тыс. руб. Эффект финансового рычага равен:
- а) 12,37 %;
  - б) 18,91 %;
  - в) 27,17 %;
  - г) 9,9 %.
20. Предприятие эмитирует 1 млн беспроцентных облигаций номинальной стоимостью 100 рублей с дисконтом 10 руб., расходы на эмиссию составили 650 тыс. руб. Цена заемного капитала, привлекаемого за счет эмиссии облигаций, составляет:
- а) 11,2 %;
  - б) 10 %;
  - в) 6,5 %;
  - г) 15 %.

## **ЗАДАНИЕ 7**

- 1. Что входит в собственный капитал предприятия:**
  - а) уставный капитал;
  - б) резервный капитал;
  - в) добавочный капитал;
  - г) основные средства;
  - д) доходы будущих периодов.
- 2. Как может быть уменьшен размер уставного капитала:**
  - а) путем понижения рейтинга компании;
  - б) путем изъятия акций из оборота;
  - в) за счет снижения номинальной стоимости акций;
  - г) в результате продажи части имущества предприятия.
- 3. Резервный капитал формируется за счет:**
  - а) фонда под резервный капитал;
  - б) инвестиционных вложений;
  - в) ежегодных отчислений от чистой прибыли;
  - г) дебиторской задолженности.
- 4. К добавочному капиталу относятся:**
  - а) суммы от дооценки внеоборотных активов;
  - б) нераспределенная прибыль;
  - в) 70 % от чистой прибыли предприятия;
  - г) имущество, безвозмездно полученное от других организаций.
- 5. На какие цели может быть направлена нераспределенная прибыль прошлых лет:**
  - а) расширение предприятия путем увеличения производственных площадей;
  - б) пополнение резервного капитала;
  - в) улучшение и/или обновление оборудования;
  - г) выплата доходов учредителям общества.
- 6. Чистый оборотный капитал – это:**
  - а) инвестированные средства предприятия;
  - б) средства, предназначенные для накопления на случай ликвидации предприятия;
  - в) средства, которыми предприятие может маневрировать;
  - г) средства, предназначенные для выплаты дивидендов.
- 7. Какой коэффициент характеризует часть собственного капитала, находящегося в наиболее ликвидной форме:**
  - а) коэффициент ликвидности собственного капитала;
  - б) коэффициент самофинансирования;
  - в) коэффициент роста дивидендов;
  - г) коэффициент маневренности.
- 8. К внешним источникам пополнения собственного капитала относятся:**
  - а) дополнительная эмиссия акций;
  - б) временно высвободившиеся денежные средства;
  - в) краткосрочный банковский кредит;
  - г) долгосрочный банковский кредит;
  - д) средства целевого финансирования.

**9. Коэффициент самофинансирования рассчитывается по формуле:**

а)  $k_{сф} = \frac{СК}{\Delta И};$

б)  $k_{сф} = \frac{СФР}{\Delta И};$

в)  $k_{сф} = \frac{СФР}{СК_{нг} - СК_{кг}};$

г)  $k_{сф} = \frac{СФР}{ЗК}.$

**10. Коэффициент устойчивого экономического роста характеризует:**

- а) ликвидность капитала, находящегося у предприятия;
- б) устойчивость и перспективы развития предприятия;
- в) средний темп наращивания капитала предприятия в отчетном периоде;
- г) на сколько увеличилась прибыль по сравнению с прошлым годом.

**11. Какова норма для коэффициента маневренности:**

- а) 0–0,1;
- б) 0,1–0,2;
- в) 0,2–0,3;
- г) 0,3–0,4.

**12. Какой порог должен превышать коэффициент финансирования:**

- а) 0,5;
- б) 0,67;
- в) 1,5;
- г) 1.

**13. Коэффициент устойчивого экономического роста рассчитывается по формуле:**

а)  $k_{ур} = \frac{ЧП + Д}{СК_{ср}};$

б)  $k_{ур} = \frac{ЗК - Д}{СК};$

в)  $k_{ур} = \frac{ЧП - Д}{СК_{ср}};$

г)  $k_{ур} = \frac{ЧП - СК_{ср}}{Д}.$

**14. Коэффициент финансовой независимости рассчитывается по формуле:**

а)  $k_{фн} = \frac{СК}{К};$

б)  $k_{фн} = \frac{СК}{ВБ};$

в)  $k_{фн} = \frac{СК}{ЗК};$

г)  $k_{фн} = \frac{К}{ВБ}.$

**15. Рентабельность – это:**

- а) обобщающий показатель доходности предприятия;
- б) обобщающий показатель экономической эффективности предприятия;
- в) частный показатель результатов деятельности предприятия;
- г) показатель, характеризующий экономическую устойчивость предприятия.

**16. Рентабельность собственного капитала рассчитывается по формуле:**

- а)  $R_{СК} = \frac{ЧП}{СК} \cdot 100 \%$ ;
- б)  $R_{СК} = \frac{ЧП}{СК_{ср}}$ ;
- в)  $R_{СК} = \frac{СК}{СК_{ср}} \cdot 100 \%$ ;
- г)  $R_{СК} = \frac{ЧП}{СК_{ср}} \cdot 100 \%$ .

**17. Отношение чистой прибыли к выручке от реализации – это:**

- а) рентабельность активов;
- б) рентабельность продукции;
- в) рентабельность продаж;
- г) рентабельность производства.

**18. Коэффициент оборачиваемости активов рассчитывается по формуле:**

- а)  $\frac{ЧП}{ВР}$ ;
- б)  $\frac{A_{ср}}{СК_{ср}}$ ;
- в)  $\frac{ВР}{A_{ср}}$ ;
- г)  $\frac{ЧП}{АК_{ср}}$ .

**19. Длительность / продолжительность оборота показывает:**

- а) за какой срок к предприятию возвращаются его оборотные средства в виде выручки от реализации продукции;
- б) за какой срок предприятие может изготовить одну партию товаров для отгрузки;
- в) за какой срок предприятие может окупить затраты на себестоимость одной единицы продукции;
- г) за какой срок к предприятию возвращаются все затраты, связанные с производством и реализацией продукции.

**20. Какие значения может принимать показатель «Т» в формуле  $Д_{СК} = \frac{T}{k_{об}^{СК}}$ :**

- а) 365; 92; 32;
- б) 360; 90; 30;
- в) 365; 90; 30;
- г) 360; 92; 32.

## **ЗАДАНИЕ 8**

- 1. Величина уставного капитала предприятия может быть изменена в результате:**
  - а) дополнительной эмиссии акций;
  - б) дополнительной эмиссии облигаций;
  - в) уменьшения номинальной стоимости акций;
  - г) увеличения рыночной стоимости акций;
  - д) выкупа акций с их последующим аннулированием.
- 2. Эмиссия привилегированных акций не может превышать ...% в общей эмиссии всех акций предприятий:**
  - а) 15;
  - б) 25;
  - в) 20;
  - г) 30.
- 3. Источником формирования резервного капитала организации по закону выступает:**
  - а) прибыль до налогообложения;
  - б) прибыль от продаж;
  - в) валовая прибыль;
  - г) нераспределенная чистая прибыль.
- 4. Средства добавочного капитала могут быть использованы на следующие цели:**
  - а) погашение долгосрочного кредита;
  - б) увеличение стоимости уставного капитала;
  - в) погашение сумм уменьшения стоимости имущества в результате переоценки;
  - г) выплату заработной платы управленческого персонала.
- 5. К преимуществам собственного капитала перед заемным относятся:**
  - а) простота привлечения;
  - б) низкая стоимость по сравнению с альтернативными заемными источниками капитала;
  - в) обеспечение финансовой устойчивости предприятия в долгосрочном периоде;
  - г) более высокая способность генерировать прибыль во всех сферах деятельности предприятия;
  - д) более широкие возможности привлечения по сравнению с заемным капиталом.
- 6. Чистый оборотный капитал (ЧОК) определяется следующим образом:**
  - а)  $\text{ЧОК} = \text{ОА} - \text{ДО}$ ;
  - б)  $\text{ЧОК} = \text{ОА} - \text{КО}$ ;
  - в)  $\text{ЧОК} = \text{ОА} + \text{ДО} - \text{КО}$ ;
  - г)  $\text{ЧОК} = \text{ОА} - \text{ДО} - \text{КО}$ .
- 7. Величина собственного капитала организации составляет 8000 тыс. руб., оборотного капитала – 3600 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 2500 тыс. руб., краткосрочные обязательства – 1400 тыс. руб., тогда коэффициент маневренности равен:**
  - а) 0,275;
  - б) 0,1375;
  - в) 0,5875;
  - г) 0,45.

8. К внешним источникам формирования собственного капитала относятся:
- а) нераспределенная прибыль;
  - б) суммы дооценки основных средств;
  - в) привлечение дополнительного паевого капитала;
  - г) конверсия заемных средств в собственные средства;
  - д) амортизация основных средств.
9. Эффективность разработанной политики формирования собственных финансовых ресурсов определяют с помощью:
- а) коэффициента самофинансирования;
  - б) коэффициента устойчивого финансового роста;
  - в) коэффициента маневренности;
  - г) коэффициента структуры собственного капитала.
10. Чистая прибыль предприятия равна 2000 тыс. руб., сумма выплаченных дивидендов – 750 тыс. руб., собственный капитал прошлого периода – 2200 тыс. руб., собственный капитал отчетного периода – 2300 тыс. руб., тогда коэффициент устойчивого финансового роста равен:
- а) 0,89;
  - б) 0,375;
  - в) 0,556;
  - г) 0,82.
11. При оценке отдельных элементов собственного капитала стоимость нераспределенной прибыли приравнивается к:
- а) стоимости СК, используемому в отчетном периоде;
  - б) стоимости СК за счет эмиссии обыкновенных акций;
  - в) стоимости СК за счет эмиссии привилегированных акций;
  - г) стоимости СК, используемому в предстоящем периоде.
12. Средняя величина СК, используемого в отчетном периоде, равна 2400 тыс. руб.; цена СК, используемого в отчетном периоде, равна 24 %, тогда величина чистой прибыли, выплаченной акционерам, равна:
- а) 10000;
  - б) 576;
  - в) 2976;
  - г) 1935.
13. АО выпустило привилегированные акции номиналом 1000 руб., минимальный годовой доход по этим акциям составляет 30 % от номинала, величина собственного капитала от эмиссии всех видов акций составляет 5000 тыс. руб., эмиссия привилегированных акций составляет максимум, определенный законодательством РФ. Определить стоимость собственного капитала от эмиссии привилегированных акций:
- а) 20 %;
  - б) 30 %;
  - в) 24 %;
  - г) 28 %.
14. К показателям финансовой устойчивости относятся показатели:
- а) рентабельность СК;

- б) коэффициент устойчивого финансового роста;
  - в) коэффициент задолженности;
  - г) коэффициент оборачиваемости собственного капитала.
- 15. Коэффициент, выраженный отношением собственного капитала к суммарной величине капитала, называется:**
- а) коэффициентом финансовой независимости;
  - б) коэффициентом финансирования;
  - в) коэффициентом структуры собственного капитала;
  - г) коэффициентом маневренности.
- 16. Рентабельность собственного капитала определяется:**
- а) отношением чистой прибыли к средней стоимости активов;
  - б) отношением чистой прибыли к средней стоимости собственного капитала;
  - в) отношением стоимости собственного капитала к средней стоимости активов;
  - г) отношением чистой прибыли к стоимости собственного капитала отчетного периода.
- 17. Средняя величина активов равна 4000 тыс. руб., чистая прибыль – 1200 тыс. руб., величина собственного капитала в начале периода – 2300 тыс. руб., в конце периода – 2500 тыс. руб. Определить рентабельность собственного капитала:**
- а) 30 %;
  - б) 48 %;
  - в) 50 %;
  - г) 60 %.
- 18. Для оценки влияния различных факторов на рентабельность СК используется:**
- а) трехфакторная модель Дюпона;
  - б) двухфакторная модель Дюпона;
  - в) эффект финансового рычага;
  - г) показатель силы производственного рычага.
- 19. Чистая прибыль предприятия равна 800 тыс. руб., выручка от реализации равна 1200 тыс. руб., средний собственный капитал предприятия равен 2000 тыс. руб. Определить коэффициент оборачиваемости собственного капитала:**
- а) 0,67;
  - б) 0,6;
  - в) 0,4;
  - г) 0,2.
- 20. Нераспределенная прибыль предприятия равна 3000 тыс. руб., на дивидендные выплаты решено потратить 30 %, средняя стоимость собственного капитала равна 4200 тыс. руб. Определить цену собственного капитала:**
- а) 21,43 %;
  - б) 30 %;
  - в) 71,43 %;
  - г) 26,34 %.

## **ЗАДАНИЕ 9**

1. **Заемный капитал – это совокупность \_\_\_\_\_ средств (денежных средств и \_\_\_\_\_ ценностей), \_\_\_\_\_ в предприятие и приносящих \_\_\_\_\_.**
  - а) авансированных;
  - б) заемных;
  - в) материальных;
  - г) прибыль.
2. **Заемный капитал может быть классифицирован по:**
  - а) периоду привлечения;
  - б) целям привлечения;
  - в) форме обеспечения;
  - г) уровню платности;
  - д) все ответы верны.
3. **По периоду привлечения финансовые обязательства подразделяются на:**
  - а) долгосрочные;
  - б) с плавающей основой;
  - в) краткосрочные;
  - г) с фиксированной оплатой;
  - д) все ответы верны.
4. **По источникам привлечения заемные средства подразделяются на:**
  - а) привлекаемые из внешних источников;
  - б) привлекаемые из внутренних источников;
  - в) обеспеченные заемные средства;
  - г) формально бесплатные средства;
  - д) все ответы верны.
5. **По форме привлечения заемные средства подразделяются на:**
  - а) с фиксированной оплатой;
  - б) в денежной форме;
  - в) в форме оборудования;
  - г) в товарной форме;
  - д) все ответы верны.
6. **По методам привлечения заемные средства подразделяются на:**
  - а) кредит;
  - б) лизинг;
  - в) факторинг;
  - г) франчайзинг;
  - д) все ответы верны.
7. **За счет внешних источников покрываются:**
  - а) дополнительная потребность в инвестициях в основные средства;
  - б) основная потребность предприятия в ресурсах;
  - в) потребность в формировании сезонных запасов сырья;
  - г) производственные затраты;
  - д) все ответы верны.

8. В составе заемного капитала в соответствии с содержанием пассива баланса организации можно выделить следующие элементы:
- долгосрочные займы и кредиты;
  - краткосрочные займы и кредиты;
  - кредиторская задолженность;
  - доходы будущих периодов;
  - все ответы верны.
9. Использование заемного капитала организацией имеет определенные недостатки:
- привлечение заемных средств сопряжено с рисками для организации;
  - отсутствие расходов на печатание документарных эмиссионных ценных бумаг;
  - активы, образованные за счет заемного капитала, формируют более низкую норму прибыли на капитал;
  - меньшая трудоемкость и меньший срок между подачей заявки и получением средств;
  - все ответы верны.
10. Преимущества привлечения заемного капитала в форме банковского кредита:
- активы, образованные за счет заемного капитала, формируют более низкую норму прибыли на капитал;
  - отсутствие расходов на печатание документарных эмиссионных ценных бумаг;
  - меньшая трудоемкость и меньший срок между подачей заявки и получением средств;
  - все ответы верны.
11. Этапы формирования заемных финансовых ресурсов:
- оценка стоимости привлечения из различных источников;
  - определяется цель использования банковского кредита;
  - изучение и оценка коммерческого банка, потенциальных кредиторов;
  - сопоставление условий возможного привлечения отдельных видов кредитов у различных банков;
  - все ответы верны.
12. Общий коэффициент финансовой устойчивости определяется по формуле:
- $K_{\text{фy}} = (\text{СК} + \text{ДЗК}) / \text{А}$ ;
  - $K_{\text{фy}} = \text{ЗК} / \text{К}$ ;
  - $K_{\text{фy}} = (\text{СК} + \text{КЗК}) / \text{А}$ ,
- где **СК** – собственный капитал, **ДЗК** – долгосрочный заемный капитал; **ЗК** – заемный капитал; **КЗК** – краткосрочный заемный капитал.
13. Цена кредитных ресурсов определяется по формуле:
- $\text{Ц}_{\text{бк}} = (\text{С}_{\text{бк}} (1 - \text{С}_{\text{нп}}) / 1 - \text{У}_{\text{бк}})$ ;
  - $\text{Ц}_{\text{бк}} = \text{С}_{\text{нп}} (1 - \text{С}_{\text{нп}}) / 1 - \text{У}_{\text{обл}}$ ;
  - $\text{Ц}_{\text{бк}} = \text{СК} + \text{ДЗК} / 3$ ,
- где  $\text{С}_{\text{бк}}$  – % ставка по кредиту;  $(1 - \text{С}_{\text{нп}})$  – налоговый корректор;  $\text{С}_{\text{нп}}$  – ставка налога на прибыль;  $\text{У}_{\text{бк}}$  – удельный вес дополнительных затрат, связанных с привлечением кредита;  $\text{У}_{\text{обл}}$  – уровень эмиссионных затрат.

14. Заем – это \_\_\_\_\_, по которому одна из сторон (\_\_\_\_\_) передает другой стороне (\_\_\_\_\_) в пользование деньги или вещи определенными \_\_\_\_\_ признаками, а заемщик обязуется \_\_\_\_\_ заимодавцу такую же \_\_\_\_\_ денег или вещи.
- а) взаимодавец;
  - б) долевыми;
  - в) договор;
  - г) заемщику;
  - д) сумму;
  - е) возратить.
15. Облигация – это ценная бумага, \_\_\_\_\_ право ее держателя на \_\_\_\_\_ от лица \_\_\_\_\_ облигацию, в \_\_\_\_\_ ею срок номинальной \_\_\_\_\_ облигации или иного \_\_\_\_\_.
- а) предусмотренный;
  - б) удостоверяющая;
  - в) выпустившего;
  - г) получение;
  - д) эквивалента;
  - е) стоимости.
16. По характеру обращения облигации могут быть:
- а) обычные;
  - б) конвертируемые;
  - в) единовременные;
  - г) все ответы верны.
17. По методу выплаты доходов облигации могут быть:
- а) документарные;
  - б) купонные;
  - в) дисконтные;
  - г) обеспеченные.
18. К основным показателям эффективности использования заемного капитала можно отнести:
- а) коэффициент концентрации заемного капитала;
  - б) коэффициент привлечения средств;
  - в) коэффициент финансирования;
  - г) все ответы верны.
19. Коэффициент финансовой напряженности определяется по формуле:
- а)  $K_{\text{фн}} = ЗК / К$ ;
  - б)  $K_{\text{фн}} = ДЗК / КЗК$ ;
  - в)  $K_{\text{фн}} = КЗК / ОА$ .
20. Коэффициент привлечения средств для покрытия запасов определяется по формуле:
- а)  $K_{\text{пз}} = СК + ДЗК / А$ ;
  - б)  $K_{\text{пз}} = КЗК / З$ ;
  - в)  $K_{\text{пз}} = ЗК / СК$ .

## ЗАДАНИЕ 10

1. Назовите основные преимущества использования ЗК в форме банковского кредита:
  - а) меньший срок получения средств;
  - б) ограниченный круг посвященных в условия сделки;
  - в) отсутствие расходов на печатание документарных ценных бумаг, их размещение, оплату услуг финансовых посредников;
  - г) конверсия заемных средств в собственные;
  - д) мобилизация дополнительного паевого капитала.
2. Передача вещи одной стороной в безвозмездное пользование другой, которая обязуется возвратить ту же вещь в том же состоянии, в котором она получила с учетом нормального износа или в состоянии, обусловленном договором:
  - а) ссуда;
  - б) долговое обязательство;
  - в) кредит;
  - г) займ;
  - д) лизинг.
3. Заемные средства могут быть оформлены в виде:
  - а) договора кредита;
  - б) займа;
  - в) товарного и коммерческого кредита;
  - г) аннуитета;
  - д) дебиторской задолженности.
4. Политика привлечения банковского кредита включает несколько этапов. Расположите этапы в правильном порядке:
  - А) сопоставление условий возможного привлечения отдельных видов кредитов у различных банков;
  - Б) оценка соотношения между краткосрочными и долгосрочными заемными средствами с учетом альтернативных форм привлечения заемного капитала;
  - В) изучение и оценка коммерческих банков с точки зрения привлекательности их кредитной политики для заемщика;
  - Г) определение цели использования кредита.
  - а) ГВБА;
  - б) ГБВА;
  - в) БАГВ.
5. Цена кредитных ресурсов определяется по формуле:
  - а) 
$$\Pi_{БК} = \frac{(C_{БК} - 1) \cdot C_{НП}}{1 - Y_{БК}}, \%$$
  - б) 
$$\Pi_{БК} = \frac{C_{НП} \cdot (1 - C_{БК})}{Y_{БК}}, \%$$
  - в) 
$$\Pi_{БК} = \frac{C_{БК} \cdot (1 - C_{НП})}{1 - Y_{БК}}, \%$$

6. Цена банковского кредита находится по формуле, где  $C_{НП}$  – ставка налога на прибыль, в долях единицы;  $C_{БК}$  – ставка процента за банковский кредит, %;  $Y_{БК}$  – удельный вес дополнительных затрат заемщика по привлечению кредита в общей сумме кредита, в долях единицы;  $C_{рЦБ}$  – ставка рефинансирования ЦБ:

$$\begin{aligned} \text{а) } C'_{БК} &= \frac{(C_{рЦБ})(1 - C_{НП}) - (C_{БК} - C_{рЦБ} \cdot 1,1)}{1 + Y_{БК}}; \\ \text{б) } C'_{БК} &= \frac{(C_{НП} \cdot 1,1)(1 - C_{БК}) + (C_{БК} \cdot 1,1)}{1 - Y_{БК}}; \\ \text{в) } C'_{БК} &= \frac{(C_{рЦБ} \cdot 1,1)(1 - C_{НП}) + (C_{БК} - C_{рЦБ} \cdot 1,1)}{1 - Y_{БК}}. \end{aligned}$$

7. Срок среднесрочных облигаций составляет:

- а) до 5 лет;
- б) 4 года;
- в) до 7 лет;
- г) больше 10 лет.

8. По характеру обращения облигации делятся на:

- а) конвертируемые;
- б) долгосрочные;
- в) краткосрочные;
- г) обычные.

9. Назовите преимущества привлечения ЗК в форме выпуска облигаций:

- а) более низкие финансовые обязательства по процентам;
- б) большая возможность распространения;
- в) могут быть эмитированы для формирования УК;
- г) значительные дополнительные расходы эмитента;
- д) не приводит к утрате контроля над управлением обществом.

10. Акционерное общество вправе выпускать облигации:

- а) без обеспечения;
- б) под обеспечение, специально предоставленное третьими лицами;
- в) обеспеченные залогом своего определенного имущества;
- г) с последующим аннулированием.

11. Расположите в правильном порядке этапы разработки политики привлечения предприятием заемных средств:

- А) Определение соотношения объема заемных средств, привлекаемых на кратко- и долгосрочной основе.
- Б) Формирование эффективных условий привлечения кредитов.
- В) Определение форм привлечения заемных средств.
- Г) Определение состава основных кредиторов.
- Д) Обеспечение эффективного использования привлеченных кредитов.
- Е) Анализ привлечения и использования заемных средств в предшествующем периоде.
- Ж) Определение предельного объема привлечения заемных средств.
- З) Оценка стоимости привлечения заемного капитала из различных источников.
- И) Обеспечение своевременных расчетов по полученным кредитам.
- К) Определение целей привлечения заемных средств в предстоящем периоде.

- а) ЕКЖБГВДЗАИ;
- б) АГВДИКБЗЖЕ;
- в) ЕКЖЗАВГБДИ.

12. Полный срок использования заемных средств включает в себя три временных периода:

- а) льготный период;
- б) срок погашения;
- в) годовой период;
- г) срок полезного использования.

13. Обобщенный коэффициент финансовой устойчивости определяется по формуле:

- а)  $K_{\phi y} = \frac{A + ДЗК}{СК}$ ;
- б)  $K_{\phi y} = \frac{ДЗК}{СК + A}$ ;
- в)  $K_{\phi y} = \frac{СК + ДЗК}{A}$ .

14. Коэффициент привлечения средств для покрытия запасов должен быть:

- а) равен 0,5;
- б) больше 1;
- в) меньше 1;
- г) не больше 0,5.

15. «Сила воздействия финансового рычага» характеризует, насколько изменится \_\_\_\_\_ на каждую простую акцию (в %) при изменении \_\_\_\_\_ на 1 акцию на 1 процент:

- а) валовая прибыль; чистой прибыли;
- б) чистая прибыль; кредитных ресурсов;
- в) чистая прибыль; валовой прибыли.

16. Сила воздействия финансового рычага определяется по формуле, где  $ВП_A$  – валовая прибыль;  $ВБ$  – валюта баланса:

- а)  $СВФР = \frac{\Delta ВП_{A, \%}}{\Delta ЧП_{A, \%}}$ ;
- б)  $СВФР = \frac{\Delta ВП_{A, \%}}{\Delta ВБ_{, \%}}$ ;
- в)  $СВФР = \frac{\Delta ЧП_{A, \%}}{\Delta ВП_{A, \%}}$ .

17. Средняя процентная ставка за банковский кредит определяется по формуле, где:  $\sum C_{БК}$  – сумма всех уплаченных процентов по банковским кредитам;  $ЗК_{БК}$  – величина заемного капитала, сформированного за счет банковского кредита:

- а)  $\bar{C}_{БК} = \frac{ЗК_{БК}}{\sum C_{БК}} \cdot 100 \%$ ;

$$\text{б) } \bar{C}_{БК} = \frac{\sum C_{БК} \cdot 0,1}{\sum ZK_{БК}} \cdot 100 \%;$$

$$\text{в) } \bar{C}_{БК} = \frac{\sum C_{БК}}{\sum ZK_{БК}} \cdot 100 \%.$$

**18. Назовите две школы определения эффекта финансового рычага:**

- а) США, Канада, Великобритания;
- б) Япония, Канада, Франция;
- в) Франция, Германия;
- г) США, Дания, Германия;
- д) Канада, США, Латвия.

**19. Эффект финансового рычага определяется по формуле  $\mathcal{E}ФР = (1 - C_{НИЛ}) \times \_ \times \frac{ZK}{СК}$ .**

**Вставьте пропущенный показатель:**

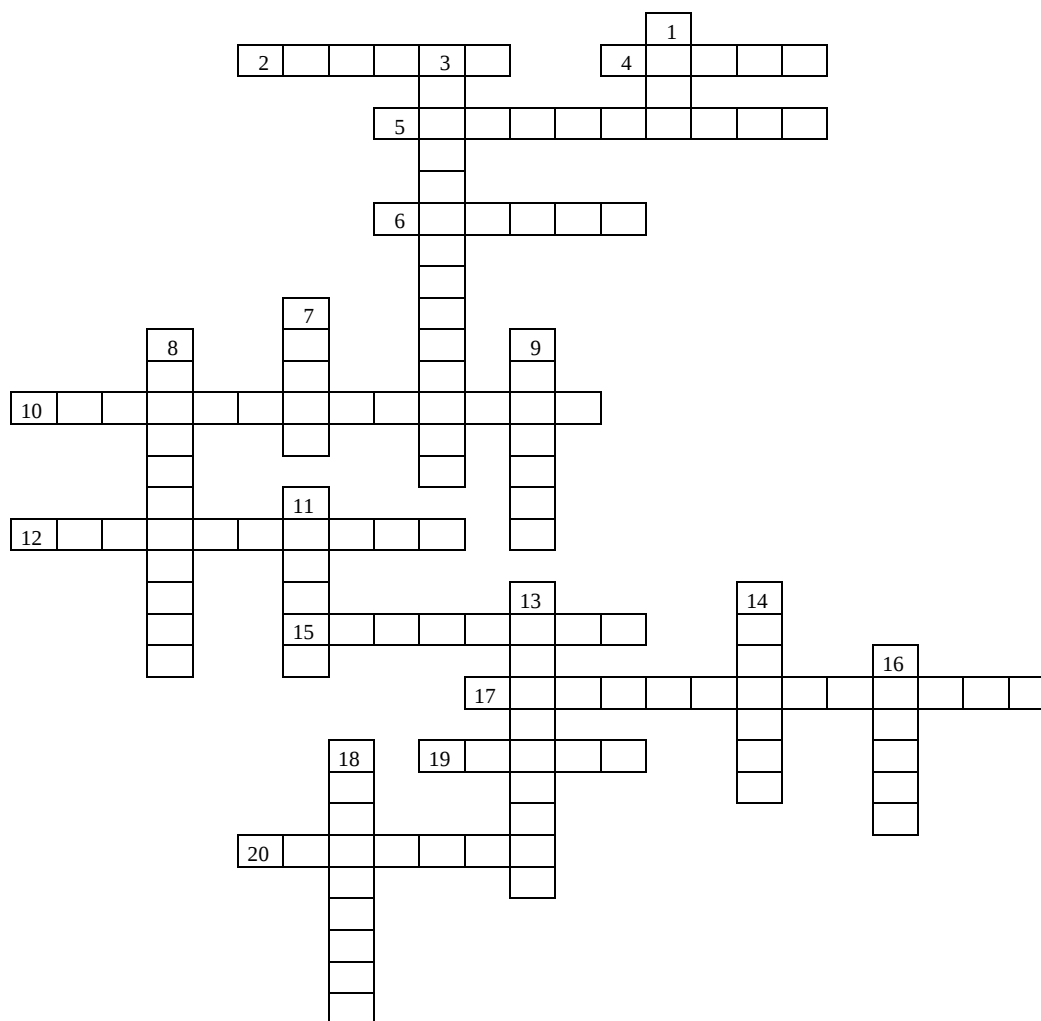
- а)  $(R_A - \bar{C}_{БК})$ ;
- б)  $(\bar{C}_{БК} - R_A)$ ;
- в)  $\bar{C}_{БК}$ .

**20. Что не относится к показателям использования ЗК:**

- а) коэффициент привлечения средств к части покрытия запасов;
- б) коэффициент финансовой напряженности;
- в) коэффициент автономии;
- г) коэффициент привлечения средств;
- д) коэффициент устойчивого экономического роста.

## ТЕМА 6. Доходы и расходы организаций

### ЗАДАНИЕ 1



### ВОПРОСЫ

#### По горизонтали:

- 2.** Запас чего-либо (товаров, денежных средств, иностранной валюты и т. п.) на случай необходимости. **4.** Цена за вычетом расходов или определенных скидок. **5.** Долгосрочные вложения капитала с целью получения экономического и/или социального эффекта. **6.** Уменьшение материальных и денежных ресурсов в результате превышения расходов над доходами. **10.** Метод планирования прибыли, при котором она определяется не по каждому виду выпускаемой в планируемом году продукции, а по всей сравнимой продукции в целом (прилаг.). **12.** Продажа товара, возмездное оказание услуг. **15.** Физическое или юридическое лицо, которое передало на хранение в кредитное учреждение (банк) деньги ли ценные бумаги. **17.** Денежное выражение текущих затрат на изготовление и реализацию товаров и услуг. **19.** Документ, представляющий собой вычисление расходов на осуществление какой-либо деятельности. **20.** Уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов и/или возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации (за исключением уменьшения вклада в уставный капитал) по решению собственника.

**По вертикали:**

**1.** Санкции за несвоевременное выполнение финансовых обязательств. **3.** Показатель эффективности деятельности предприятия, характеризующий уровень отдачи от затрат и степень использования средств. **7.** Левая сторона бухгалтерского баланса, отражающая имущество юридического лица или предпринимателя. **8.** Определение размера затрат в денежном выражении, приходящихся на единицу продукции или выполненных работ, услуг по видам затрат. **9.** Прирост капитала собственника, имевший место в отчетном году. **11.** Разность между поступлениями и расходами за определенный промежуток времени. **13.** Виды расходов, величина которых изменяется пропорционально изменению объемов продукции (прилаг.). **14.** Разница между выручкой от продажи товаров и услуг и себестоимостью этих продаж без условно-постоянных управленческих и коммерческих расходов – ... прибыль (прилаг.). **16.** Увеличение экономических выгод в результате поступления активов и/или погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации, за исключением вкладов собственников в уставный капитал. **18.** Определенная законом или договором денежная сумма, которую должник обязан уплатить кредитору в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств, в частности в случае просрочки исполнения.

## **ЗАДАНИЕ 2**

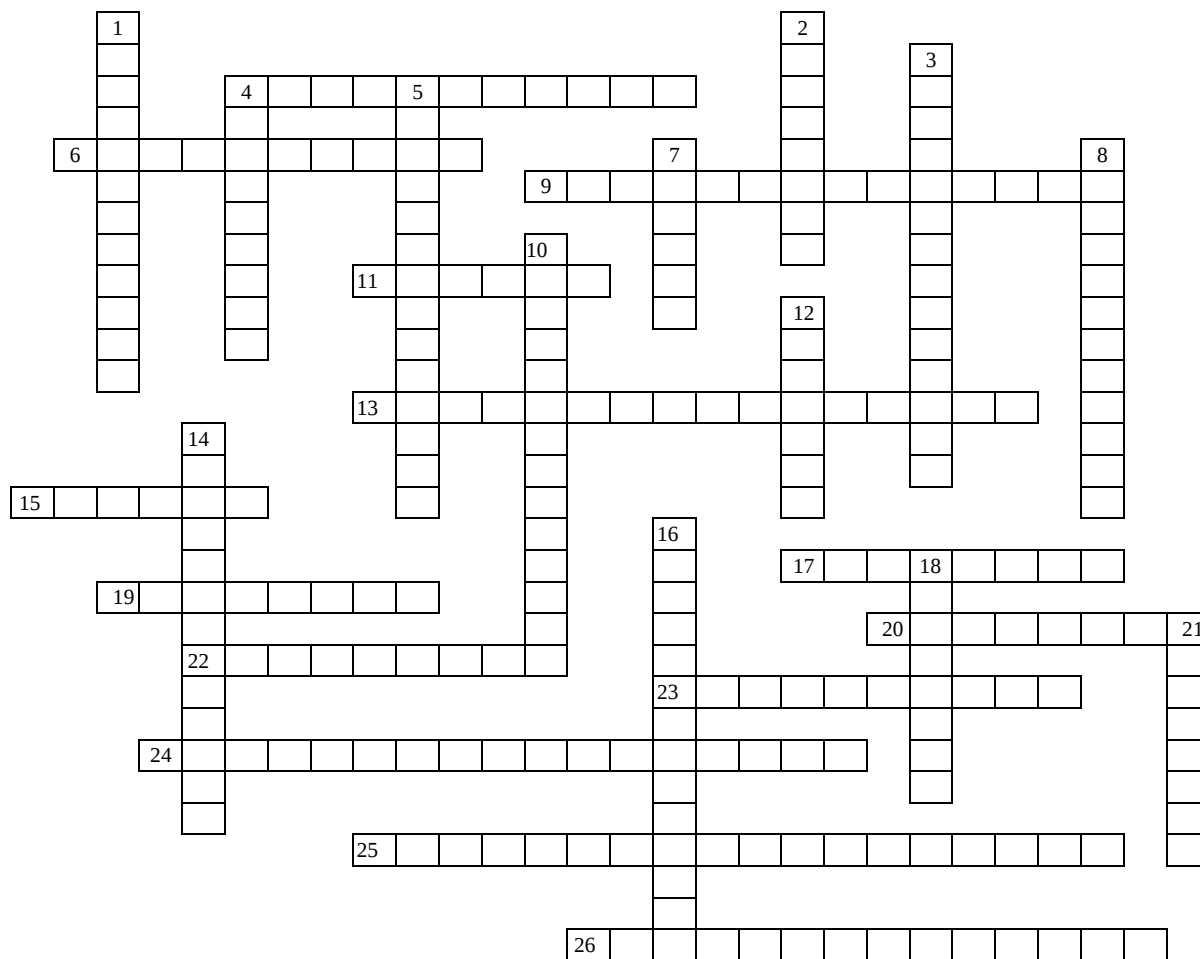
- 1. К операционным доходам относятся:**
  - а) поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов предприятия;
  - б) активы, полученные безвозмездно;
  - в) поступления от участия в УК других организаций;
  - г) курсовые разницы.
- 2. К внереализационным доходам относятся:**
  - а) штрафы, пени, неустойки за нарушение договорных обязательств, выплаченные предприятию;
  - б) поступления от продажи основных средств и других активов, включая валюту;
  - в) проценты за использование банком денежных средств предприятия, находящихся на счете в данном банке;
  - г) возмещение причиненного организации убытка.
- 3. Страховые возмещения относятся к группе доходов:**
  - а) от обычных видов деятельности;
  - б) операционных;
  - в) внереализационных;
  - г) чрезвычайных.
- 4. Наибольший удельный вес в структуре доходов предприятия занимают:**
  - а) операционные доходы;
  - б) внереализационные доходы;
  - в) доходы от обычных видов деятельности;
  - г) чрезвычайные доходы.
- 5. Выручка формируется на предприятии в результате деятельности по следующим направлениям:**
  - а) текущая деятельность;
  - б) инвестиционная деятельность;
  - в) благотворительная деятельность;
  - г) рыночная деятельность;
  - д) финансовая деятельность.
- 6. Согласно какому методу определения выручки от продаж моментом реализации является дата поступления средств на счета предприятия за отгруженную продукцию:**
  - а) метод прямого счета;
  - б) метод начисления;
  - в) кассовый метод;
  - г) метод калькуляции.
- 7. Согласно методу начисления, сомнительным долгом признается:**
  - а) кредиторская задолженность, не обеспеченная гарантией, срок погашения которой истек;
  - б) дебиторская задолженность, не обеспеченная гарантией, срок погашения которой истек;

- в) дебиторская задолженность, обеспеченная гарантией, срок погашения которой истек;
- г) кредиторская задолженность, не обеспеченная гарантией, срок погашения которой истекает в отчетном периоде.
- 8. Какой метод планирования выручки основан на определении объема товарной продукции и изменений остатков от нереализованной продукции на начало и конец периода:**
- а) расчетный метод;
- б) метод прямого счета;
- в) аналитический метод;
- г) метод начисления.
- 9. Выручка по методу оплаты определяется как:**
- а)  $ВП_{пл} = О_{нг} * Ц + Q_{тп} * Ц - О_{кг} * Ц_{пл}$ ;
- б)  $ВП_{пл} = ТП_{пл} - \Delta O_1 - \Delta O_2$ ;
- в)  $ВП_{пл} = ТП_{пл} - \Delta O_1 - \Delta O_2 - \Delta O_3$ ;
- г)  $ВП_{пл} = \sum Q_{мп} * Ц$ .
- 10. Основными направлениями использования чистой прибыли являются:**
- а) дивиденды;
- б) оплата труда;
- в) амортизация;
- г) налоги, относимые на чистую прибыль;
- д) материальные затраты.
- 11. Объем производства на предприятии 3700 деталей, цена в отчетном периоде 500 руб., остатки готовой продукции на начало периода – 230 деталей, на конец периода – 310, планируемая цена – 510 руб. Тогда плановая выручка составит:**
- а) 2123,1 тыс. руб.;
- б) 1843,9 тыс. руб.;
- в) 1893,1 тыс. руб.;
- г) 1576,9 тыс. руб.
- 12. На какие крупные группы делится совокупность расходов на предприятии:**
- а) налоговые затраты;
- б) эмиссионные затраты;
- в) затраты капитального характера;
- г) затраты на текущую деятельность;
- д) затраты социально-культурного значения.
- 13. Затраты, направленные на повышение квалификации работников, подготовку кадров, улучшение социально-культурных и жилищно-бытовых условий работников предприятий, финансируются за счет средств:**
- а) добавочного капитала;
- б) резервного фонда;
- в) чистой прибыли;
- г) краткосрочных обязательств.
- 14. Убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде, относятся к:**
- а) расходам от обычных видов деятельности;

- б) операционным расходам;
  - в) внереализационным расходам;
  - г) расходам, связанным с чрезвычайными обстоятельствами.
- 15. Классификация затрат по экономическим элементам не включает такие статьи, как:**
- а) амортизация;
  - б) производственные затраты;
  - в) затраты на оплату труда;
  - г) коммерческие затраты;
  - д) материальные затраты.
- 16. Группировка затрат по статьям калькуляции позволяет:**
- а) составить смету затрат на производство;
  - б) определить плановые доходы предприятия;
  - в) определить затраты на производство единицы продукции;
  - г) определить суммарные затраты предприятия в отчетном периоде.
- 17. Производственная себестоимость не включает в себя:**
- а) общехозяйственные расходы;
  - б) потери от брака;
  - в) коммерческие расходы;
  - г) управленческие расходы.
- 18. Группировка затрат по связи с технологическим процессом включает:**
- а) прямые затраты;
  - б) основные затраты;
  - в) накладные затраты;
  - г) постоянные затраты.
- 19. Затраты, абсолютное значение которых изменяется прямо пропорционально изменению объема производства:**
- а) условно-постоянные затраты;
  - б) нормируемые затраты;
  - в) трудовые затраты;
  - г) условно-переменные затраты.
- 20. Налоговые затраты на выпуск продукции составили 150 тыс. руб., сальдо по счету «Незавершенное производство» – 20 тыс. руб., по счету «Расходы будущих периодов» +40 тыс. руб., по счету «Резерв предстоящих расходов и платежей» +10 тыс. руб. Тогда производственная себестоимость равна:**
- а) 180 тыс. руб.;
  - б) 140 тыс. руб.;
  - в) 100 тыс. руб.;
  - г) 120 тыс. руб.

## ТЕМА 7. Финансирование инвестиций в основной и оборотный капитал

### ЗАДАНИЕ 1



### ВОПРОСЫ

#### По горизонтали:

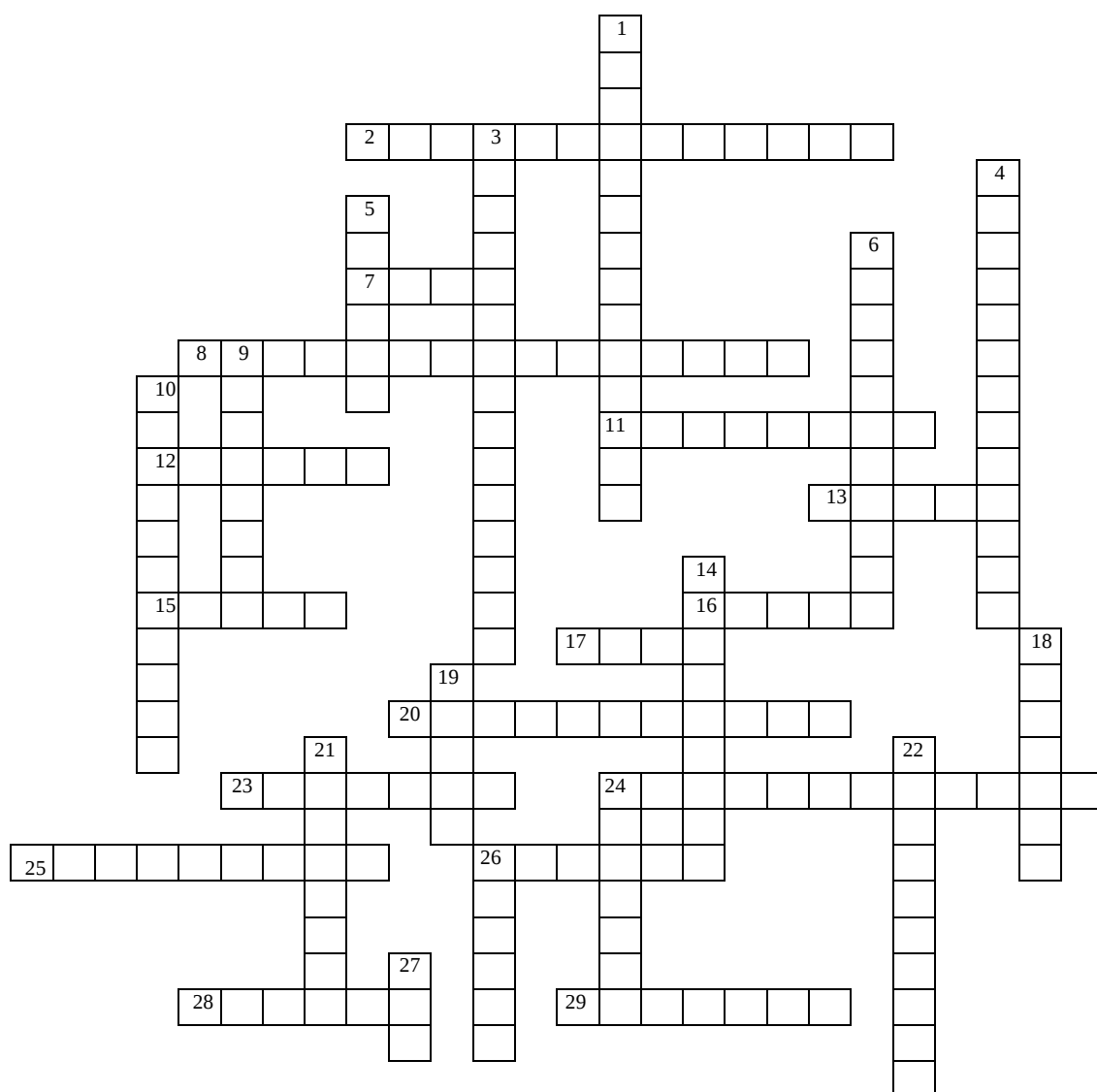
**4.** Инвестор, осуществляющий вложения в разнообразные объекты с целью получения текущего дохода или прироста капитала (прилаг.). **6.** Управление инвестициями в конкретной отрасли экономики либо в развитии предприятия. **9.** Один из методов финансирования инвестиций. **11.** Одна из разновидностей долгосрочного кредита, предоставляемого в натуральной форме и погашаемого в рассрочку. **13.** Совокупность экономических ресурсов, направляемых на строительство и на воспроизводство основных средств. **15.** Комплексный план мероприятий, направленный на создание нового или реконструкцию действующего производства товаров и услуг, для достижения стратегических целей фирмы, получения экономического и другого положительного эффекта. **17.** Субъект инвестиционной деятельности, уполномоченный инвестором на осуществление реализации инвестиционного проекта. **19.** Совокупность реальных и/или финансовых инвестиций. **20.** Юридическое или физическое лицо, вкладывающее собственные, заемные или иные привлеченные средства в инвестиционные проекты. **22.** Вложения в акции новых предприятий или предприятий, осуществляющих свою деятельность в новых сферах деятельности с повышенным риском. **23.** Денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные и иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности в

целях получения прибыли. **24.** Инвестор, аккумулирующий средства индивидуальных инвесторов и осуществляющий финансовую деятельность (прилаг.). **25.** Метод финансирования капитальных вложений, которые обеспечиваются за счет самого предприятия, планирующего осуществление инвестиционного проекта. **26.** Инвестор, осуществляющий инвестиции с целью приобретения контрольного пакета акций или преобладающей доли в уставном капитале других предприятий для получения реальных возможностей управления предприятием (прилаг.).

**По вертикали:**

**1.** Инвестиции, направляемые на расширение существующих предприятий, прирост их производственного потенциала, в том числе предполагающий расширение сферы деятельности (прилаг.). **2.** Система мер, направленных на установление структуры и масштабов инвестиций, направлений их использования. **3.** Мелкий инвестор, предоставляющий собственный капитал в собственных интересах (прилаг.). **4.** Субъект инвестиционной деятельности, нанятый заказчиком и непосредственно исполняющий работы. **5.** Порядок предоставления денежных средств, система расходования и контроля за целевым и эффективным их использованием. **7.** Сумма валовых инвестиций, уменьшенная на сумму амортизационных отчислений в определенном периоде (прилаг.). **8.** Средства, полученные в виде доходов по инвестициям и направленные на расширение производства. **10.** Процесс вложения и использования инвестиционных ресурсов. **12.** Общий объем инвестиций, направляемых в основной капитал и в материально-производственные запасы (прилаг.). **14.** Затраты на содержание и эксплуатацию основных средств, на управление, организацию, обслуживание производства, на командировки, обучение работников и так называемые непроизводительные расходы (прилаг.). **16.** Коэффициент, определяющий влияние небольших по объему инвестиций на увеличение суммарного дохода. **18.** Инвестиции, приносящие вкладчику определенный доход через регулярные промежутки времени. **21.** Инвестиции в создание активов, связанных с осуществлением операционной деятельности и решением социально-экономических проблем хозяйствующего субъекта.

## ЗАДАНИЕ 2



### ВОПРОСЫ

#### По горизонтали:

- 2.** Сумма финансовых обязательств, денежных долгов, подлежащая погашению, возврату в определенный срок. **7.** Экономическая категория, которая выражается в количестве денег, за которое покупатель согласен купить, а продавец готов продать единицу товара. **8.** Приведение экономических показателей разных лет к сопоставимому во времени виду. **11.** Плановая потребность в оборотных средствах в денежном выражении. **12.** Предоставление в долг денег или товаров на условиях возвратности, срочности и с уплатой процентов. **13.** Средства предприятия, не используемые в данный момент в производстве, хранимые на складе и предназначенные для последующего использования. **15.** Относительный показатель, выражаемый в днях, рублях, процентах, используемый для определения норматива оборотных средств. **16.** Ценная бумага, свидетельствующая об участии владельца в капитале выпустившего ее акционерного общества и дающая ему право на получение части прибыли этого общества. **17.** Опасность возникновения непредвиденных потерь ожидаемой прибыли, дохода или

имущества в связи со случайным изменением условий экономической деятельности, неблагоприятными обстоятельствами. **20.** Состояние финансов предприятия, при котором его произведенные расходы полностью покрываются собственными доходами. **23.** Выпуск в обращение денежных знаков во всех формах, акций, сертификатов, облигаций и других ценных бумаг, что ведет к увеличению денежной массы в обороте. **24.** Положительный показатель экономической эффективности предприятия, характеризующий соотношение дохода и затрат за определенный период времени. **25.** Ценная бумага, выпускаемая акционерными обществами и государством как долговое обязательство. **26.** Вид инвестиционной деятельности, направленной на инвестирование средств, когда по договору финансовой аренды арендодатель обязуется приобрести в собственность указанное арендатором имущество у определенного им продавца и предоставить это имущество арендатору за плату во временное владение и пользование для предпринимательских целей. **28.** Сумма, на которую снижается продажная цена товара, реализуемого покупателю при выполнении им определенных условий. **29.** Стандартный краткосрочный контракт на покупку или продажу определенной ценной бумаги по определенной цене в течение обусловленного между сторонами периода.

#### **По вертикали:**

**1.** Процесс долгосрочного вложения капитала с целью получения дохода **3.** Показатель, характеризующий временной промежуток, за который осуществляется полное обращение товара, денежных средств или число этих обращений за этот временной промежуток. **4.** Документ, в силу которого одна сторона (должник) обязана совершить в пользу другой стороны (кредитора) определенные действия или воздержаться от них. **5.** Краткосрочная ценная бумага, дающая право ее владельцу купить или продать другую ценную бумагу в течение определенного периода по определенной цене контрагенту, который за денежное вознаграждение принимает на себя обязательство реализовать это право. **6.** Исчисленный в денежном выражении износ основных средств в процессе их применения, производственного использования. **9.** Лицо или организация, совершающее связанное с риском вложение капитала, направленное на последующее получение прибыли. **10.** Способность актива трансформироваться в денежные средства. **14.** Продажа дебиторской задолженности. **18.** Вложенный в дело, работающий источник дохода в виде средств производства. **19.** Совокупность имущества и денежных средств, принадлежащих предприятию. **21.** Часть суммы чистой прибыли акционерного общества, распределяемой между акционерами в соответствии с количеством акций. **22.** Использование финансовых ресурсов в форме долгосрочных вложений капитала для увеличения активов предприятия и получения прибыли. **24.** Превышение в денежном выражении доходов над затратами на производство или приобретение и сбыт этих товаров и услуг. **26.** Скидка, предоставление преимуществ кому-либо, полное или частичное освобождение от выполнения установленных правил, обязанностей или облегчение условий их выполнения. **27.** Денежный взнос или доля в общем капитале фирмы.

### **ЗАДАНИЕ 3**

**В тесте может быть несколько вариантов ответа.**

- 1. Дать определение термину инвестиции.**
- 2. Что относится к объектам инвестиций:**
  - а) ценные бумаги;
  - б) целевые денежные вклады;
  - в) заемные средства;
  - г) права на интеллектуальную собственность.
- 3. Задачами инвестиционной деятельности являются:**
  - а) получение и максимизация прибыли;
  - б) расширение собственной предпринимательской деятельности предприятия;
  - в) защита общественных интересов;
  - г) диверсификация деятельности;
  - д) приобретение новых предприятий.
- 4. По периоду инвестирования выделяют инвестиции:**
  - а) краткосрочные;
  - б) среднесрочные;
  - в) долгосрочные.
- 5. Вложения в акции новых предприятий, осуществляющих свою деятельность в новых сферах бизнеса с повышенным уровнем риска:**
  - а) реальные инвестиции;
  - б) прямые инвестиции;
  - в) аннуитет;
  - г) венчурные инвестиции;
  - д) частные инвестиции.
- 6. Инвестиции, приносящие вкладчику определенный доход через регулярные промежутки времени:**
  - а) долгосрочные инвестиции;
  - б) аннуитеты;
  - в) прямые инвестиции;
  - г) венчурные инвестиции.
- 7. По характеру участия фирмы в инвестиционном процессе инвестиции делятся на:**
  - а) реальные;
  - б) прямые;
  - в) финансовые;
  - г) социальные;
  - д) непрямые.
- 8. Кто является субъектом инвестиционной деятельности:**
  - а) инвесторы;
  - б) заказчики;
  - в) аудиторы;
  - г) подрядчики;
  - д) поставщики оборудования.

- 9. Финансовыми посредниками инвестиционной деятельности являются:**
- а) фондовые биржи;
  - б) инвесторы;
  - в) инвестиционные фонды;
  - г) государство;
  - д) страховые компании.
- 10. Уполномоченные инвестором лица на осуществление инвестиционного проекта:**
- а) подрядчики;
  - б) заказчики;
  - в) пользователи объектов инвестиционной деятельности.
- 11. Инвесторы, осуществляющие вложение средств для развития основной производственно-хозяйственной деятельности:**
- а) портфельные;
  - б) индивидуальные;
  - в) стратегические.
- 12. Продолжите фразу: портфельные инвесторы осуществляют:**
- а) свою деятельность с целью приобретения контрольного пакета акций или преобладающей доли акций в уставном капитале;
  - б) вложения в различные объекты с целью получения текущего дохода или прироста капитала;
  - в) инвестирование в форме приобретения движимого/недвижимого имущества.
- 13. Какими показателями характеризуется объем инвестиционной деятельности:**
- а) валовая прибыль;
  - б) валовые инвестиции;
  - в) реальные инвестиции;
  - г) чистые инвестиции.
- 14. Разница между валовыми инвестициями и суммой амортизационных отчислений за определенный период времени:**
- а) производственные инвестиции;
  - б) чистые инвестиции;
  - в) финансовые инвестиции;
  - г) венчурные инвестиции.
- 15. Целью инвестиций в расширение производства является:**
- а) повышение конкурентоспособности предприятия;
  - б) улучшение условий труда до нормативного уровня;
  - в) увеличение объемов выпуска продукции на сформированных рынках в рамках уже существующих производств.
- 16. К формам реального инвестирования относятся:**
- а) реконструкция;
  - б) целевые денежные вклады;
  - в) расширение предприятия;
  - г) приобретение предприятий;
  - д) приобретение научно-технической продукции;
  - е) приобретение нематериальных активов.

- 17. К показателям оценки инвестиционного проекта, основанным на дисконтированных оценках, относят:**
- чистую приведенную стоимость;
  - простой срок окупаемости;
  - коэффициент эффективности инвестиций;
  - индекс рентабельности инвестиций;
  - внутреннюю норму рентабельности инвестиций;
  - дисконтированный срок окупаемости.
- 18. Чистая приведенная стоимость (NPV) характеризует:**
- стоимость произведенной продукции;
  - эффективность средств, вкладываемых в объекты предпринимательской деятельности;
  - разницу между общей суммой дисконтированных чистых денежных поступлений по проекту и величиной исходных инвестиций.
- 19. Индекс рентабельности инвестиций определяется по формуле:**
- $RI = \sum \left( \frac{P}{(1+r)^{t-t_0}} \right) : IC ;$
  - $RI = \sum \left( \frac{P_t}{(1+r)^{t-t_0}} \right) : IC ;$
  - $RI = \sum \left( \frac{P_t}{(1+r)} \right) : IC ;$
  - $RI = \sum \frac{P_t}{(1+IRR)^{t-t_0}} .$
- 20. По какой формуле определяется простой срок окупаемости инвестиций при равномерном распределении доходов по годам:**
- $PP = IC / P ;$
  - $PP = P / IC ;$
  - $PP = (P + IC) / IC ;$
  - $PP = (P - IC) / IC .$

#### **ЗАДАНИЕ 4**

**1. Инвестиции – это:**

- а) вложения в акции новых предприятий или предприятий, осуществляющих свою деятельность в новых сферах бизнеса;
- б) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, вкладываемое в объекты предпринимательской деятельности в целях получения прибыли и/или иного полезного имущества;
- в) ценные бумаги, закрепляющие права их владельцев на получение части прибыли предприятия, на участие в управлении предприятием, а также на часть имущества, остающегося после ликвидации предприятия.

**2. К вложениям, принимающим форму инвестиционных товаров, не относят:**

- а) движимое и недвижимое имущество;
- б) займы;
- в) денежные вклады;
- г) имущественные права;
- д) право пользования землей и другими природными ресурсами;
- е) затраты на реализацию продукции;
- ж) сырье и материалы.

**3. Назовите задачи инвестирования:**

- а) расширение собственной предпринимательской деятельности предприятия;
- б) оценка достаточности собственных финансовых источников предприятий;
- в) диверсификация деятельности;
- г) приобретение новых предприятий;
- д) финансирование за счет денежных средств определенной доли оборотных активов.

**4. По объектам вложения инвестируемого капитала выделяют:**

- а) реальные инвестиции;
- б) интеллектуальные инвестиции;
- в) финансовые инвестиции;
- г) долговые инвестиции;
- д) частные инвестиции;
- е) прямые инвестиции.

**5. По направлению вложения капитала различают:**

- а) социальные инвестиции;
- б) экологические инвестиции;
- в) государственные инвестиции;
- г) производственные инвестиции;
- д) страховые инвестиции;
- е) прямые инвестиции.

**6. Вложения в акции новых предприятий или предприятий, осуществляющих свою деятельность в новых сферах бизнеса с повышенным уровнем риска, – это:**

- а) аннуитет;
- б) венчурные инвестиции;
- в) дисконтные.

**7. Инвестиции, приносящие вкладчику определенный доход через регулярные промежутки времени, – это:**

- а) реинвестиции;

- б) нетто-инвестиции;
- в) аннуитет.

**8. Включается ли приобретенное, но не установленное оборудование и объекты незавершенного строительства в общую стоимость инвестиций:**

- а) включается;
- б) не включается.

**9. Что не учитывают при индивидуальной оценке проекта:**

- а) оценку доступности требуемых источников финансирования;
- б) величину объема реализации с учетом спроса на продукцию;
- в) величину венчурных инвестиций;
- г) объем требуемых инвестиций;
- д) оценку стоимости капитала;
- е) оценку притока денежных средств по годам;
- ж) уровень рентабельности продаж.

**10. Расположите в правильном порядке этапы оценки эффективности инвестиционных проектов:**

- А) Сравнение показателя общей рентабельности инвестиционных проектов со средним процентом банковского кредита.
  - Б) Сравнение проектов по сроку окупаемости.
  - В) Сравнение общей рентабельности проектов.
  - Г) Сравнение проектов по объему требуемых инвестиций.
  - Д) Сравнение рентабельности проектов со средними темпами инфляции в стране.
  - Е) Оценка стабильности ежегодных поступлений по проекту.
- 
- а) АДГБЕВ;
  - б) АДЕБВГ;
  - в) АГБЕДВ.

**11. Инвесторы, осуществляющие вложения в разнообразные объекты с целью получения текущего дохода или прироста капитала, – это:**

- а) институциональные инвесторы;
- б) индивидуальные инвесторы;
- в) стратегические инвесторы;
- г) портфельные инвесторы.

**12. Назовите формы протекания инвестиционного процесса:**

- а) параллельная;
- б) интервальная;
- в) последовательная;
- г) ритмичная;
- д) неритмичная.

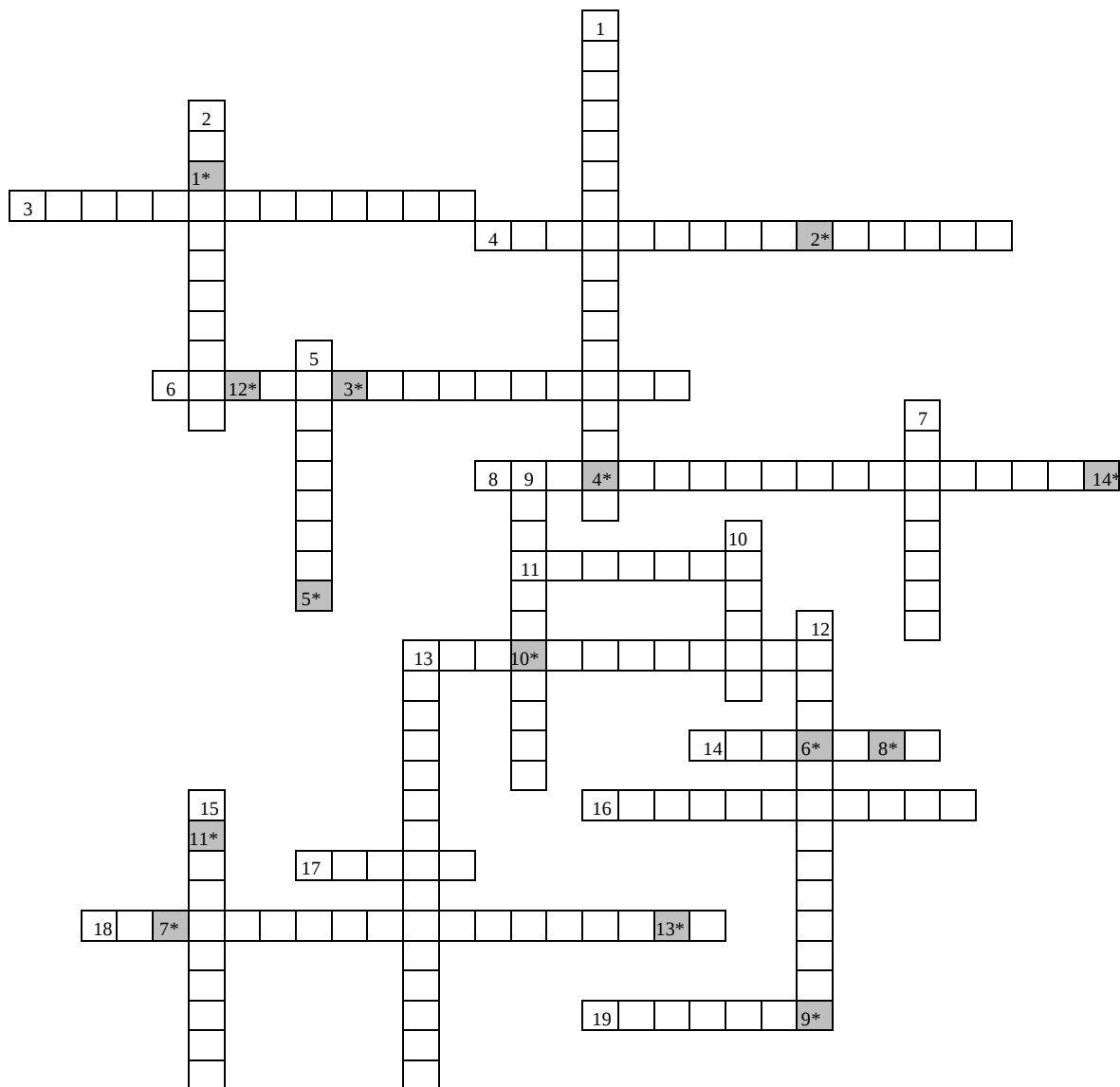
**13. Назовите, какие существуют формы реальных инвестиций:**

- а) приобретение нематериальных активов;
- б) новое строительство;
- в) приобретение предприятий;
- г) расширение;
- д) реконструкция;
- е) техническое перевооружение.

- 14. Какая из форм инвестиций не относится к капитальным вложениям:**
- а) приобретение нематериальных активов;
  - б) новое строительство;
  - в) приобретение предприятий;
  - г) расширение;
  - д) реконструкция;
  - е) техническое перевооружение.
- 15. Какой показатель не относится к группе показателей, основанных на дисконтированных оценках:**
- а) дисконтированный срок окупаемости;
  - б) коэффициент эффективности инвестиций;
  - в) чистая приведенная стоимость;
  - г) внутренняя норма доходности проекта;
  - д) индекс прибыльности инвестиций.
- 16. Задачами инвестиционной деятельности являются:**
- а) получение и максимизация прибыли;
  - б) расширение собственной предпринимательской деятельности предприятия;
  - в) защита общественных интересов;
  - г) диверсификация деятельности;
  - д) приобретение новых предприятий.
- 17. Если чистая приведенная стоимость меньше нуля, то:**
- а) проект следует принять;
  - б) проект нерентабельный;
  - в) проект безразличный.
- 18. Финансовыми посредниками инвестиционной деятельности являются:**
- а) фондовые биржи;
  - б) инвесторы;
  - в) инвестиционные фонды;
  - г) государство;
  - д) страховые компании.
- 19. Срок окупаемости определяется по следующей формуле, где  $P$  – годовой доход:**
- а)  $PP = IC / P$ ;
  - б)  $PP = (IC / P) + 1$ ;
  - в)  $PP = P / IC$ .
- 20. Какой метод не относится к методам финансирования долгосрочных инвестиций в основной капитал:**
- а) смешанное финансирование;
  - б) коммерческий кредит;
  - в) самофинансирование;
  - г) акционирование;
  - д) кредитное финансирование;
  - е) финансовый лизинг;
  - ж) бюджетное финансирование.

## ТЕМА 8. Финансовое состояние, платежеспособность и ликвидность организации

### ЗАДАНИЕ 1



Ключевое слово:

|    |    |    |    |    |    |    |    |    |     |     |     |     |     |
|----|----|----|----|----|----|----|----|----|-----|-----|-----|-----|-----|
| 1* | 2* | 3* | 4* | 5* | 6* | 7* | 8* | 9* | 10* | 11* | 12* | 13* | 14* |
|----|----|----|----|----|----|----|----|----|-----|-----|-----|-----|-----|

### ВОПРОСЫ

#### По горизонтали:

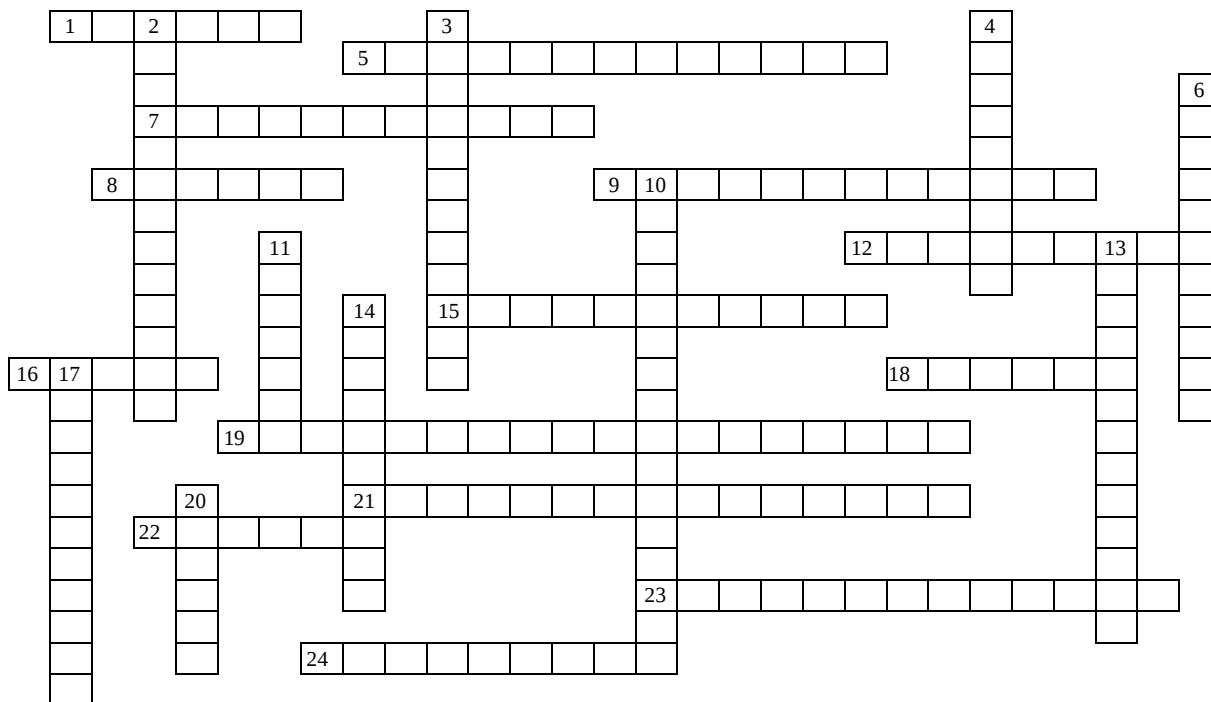
**3.** Преобразование средств (части чистой прибыли, дивидендов и др. или всей прибыли) в добавочный капитал, добавочные факторы производства (такие, как средства труда, предметы труда, рабочая сила и т. д.), в результате чего достигается увеличение размера собственных средств. **4.** Основной показатель эффективности использования оборотного капитала. **6.** Метод приведения денежной суммы будущего периода к текущему. **8.** Способность пред-

приятия за счет текущих активов погашать текущие обязательства. **11.** Объем реализации продукции. **13.** Процесс разработки и принятия целевых установок в количественном и качественном выражении, а также определение путей их наиболее эффективного достижения. **14.** Разница между всеми доходами и расходами предприятия в отчетном периоде. **16.** Неспособность удовлетворять требования кредиторов по оплате товаров (работ, услуг), включая неспособность обеспечить обязательные платежи в бюджет и внебюджетные фонды в связи с превышением обязательств должника над его имуществом или в связи с неудачной структурой баланса должника. **17.** Ценная бумага, удостоверяющая право собственности на долю в капитале компании. **18.** Наличие предпосылок получения кредита и его своевременного возврата с учетом причитающихся процентов. **19.** Строго установленная форма, удостоверяющая ничем не обусловленное обязательство должника, либо предложение иному указанному плательщику уплатить по наступлении предусмотренного срока определенную денежную сумму.

#### **По вертикали:**

**1.** Один из принципов планирования, состоящий в разработке альтернативных вариантов плановых расчетов с тем, чтобы выбрать из них оптимальный. **2.** Метод приведения денежной суммы к будущему уровню, определяющий процесс реинвестирования капитала вместе с доходом на него для получения еще большего дохода в следующих периодах. **5.** Установление равновесной цены, определяемой спросом и предложением на ценную бумагу. **7.** Серия равновеликих платежей в течение определенного количества периодов. **9.** Способность предприятия превращать свои активы в деньги для покрытия всех необходимых платежей по мере наступления их срока. **10.** Основной источник информации о финансовом состоянии предприятия. **12.** основополагающий метод формирования прогноза отчета о прибылях и убытках, при котором определяются объемы производства и продаж продукции, устанавливаются размеры желаемой прибыли. **13.** Основа перспективного планирования, отражающая предвидение возможных изменений. **15.** Характеристика акции, определяемая размером распределяемой прибыли и ее рыночной ценой.

## ЗАДАНИЕ 2



## ВОПРОСЫ

### По горизонтали:

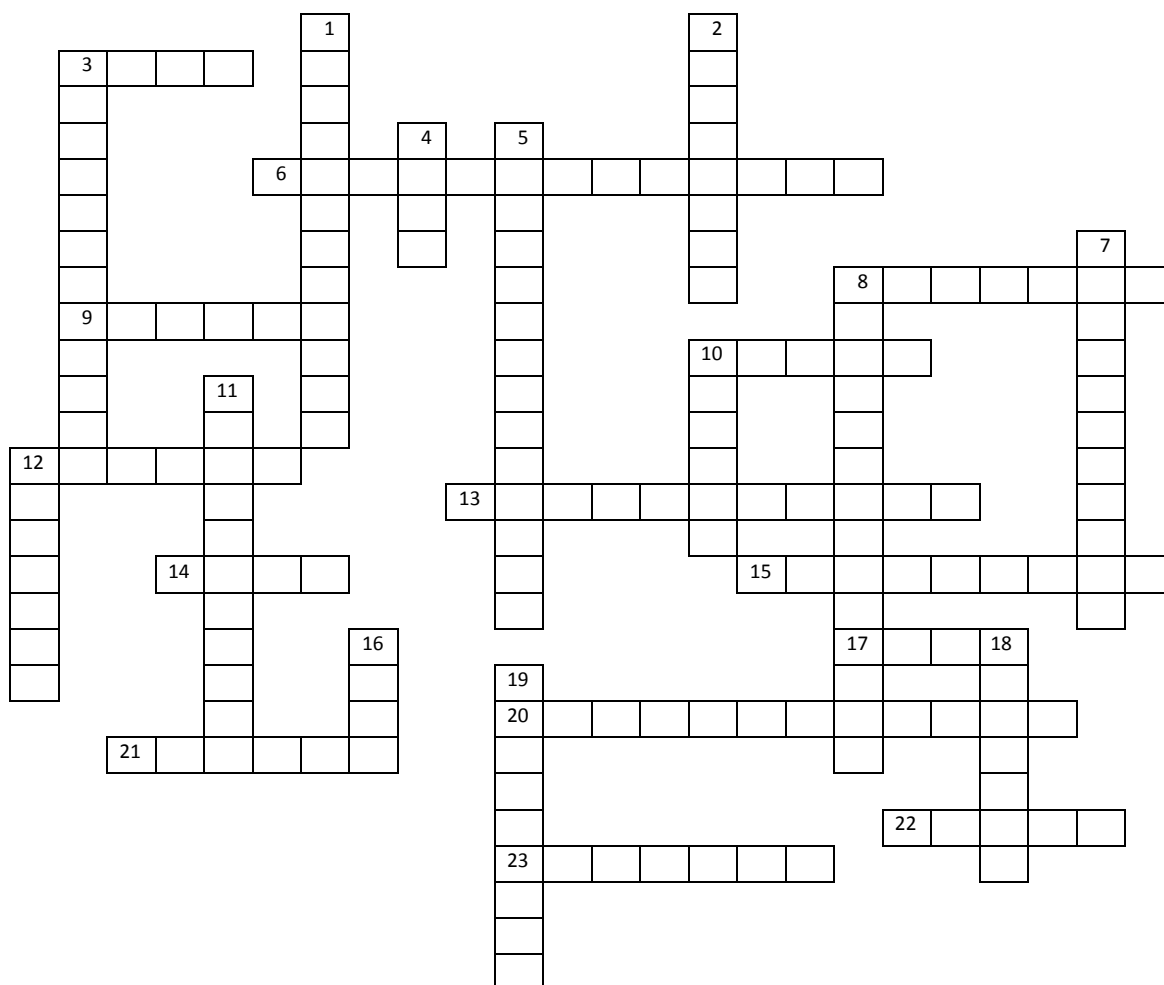
**1.** Изучение ключевых параметров и коэффициентов, дающих объективную картину финансового состояния предприятия. **5.** Коэффициенты... применяются в тех случаях, когда требуется определить, какую часть составляет тот или иной абсолютный показатель финансового состояния от итога включающей его группы абсолютных показателей. **7.** Способность актива трансформироваться в денежные средства. **8.** Балансовый показатель отдельного вида средств и источников их образования. **9.** ...анализ результатов деятельности предприятия на основе соотношения объемов производства, прибыли и затрат, позволяет определить взаимосвязи между издержками и доходами при разных объемах производства (прилаг.). **12.** Коэффициент... характеризует устойчивость финансового состояния предприятия и показывает степень его финансовой независимости. **15.** Определение структуры финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом (...анализ). **16.** Часть бухгалтерского баланса предприятия, отражающая в денежном выражении материальные и нематериальные ценности, принадлежащие предприятию, их состав и размещение. **18.** Часть бухгалтерского баланса, обозначающая источники образования средств предприятия, его финансирования, сгруппированные по их составу, принадлежности и назначению: собственные резервы, займы других учреждений и т. п. **19.** Наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчета по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. **21.** Показатель, характеризующий скорость оборота средств или обязательств. **22.** Система показателей, сгруппированных в сводную таблицу, характеризующих в денежном выражении состав, размещение, источник и назначение средств предприятия на отчетную дату. **23.** Способность субъекта хозяйствования вовремя погашать свои обязательства. **24.** Анализ, при котором осуществляется сравнение каждой позиции отчетности с аналогичным показателем за ряд предшествующих периодов (прилаг.).

**По вертикали:**

**2.** Баланс, в котором имущество по форме (активы) представлено на фоне имущества по содержанию (капитал), а имущество по содержанию (капитал) – на фоне имущества по форме (прилаг.). **3.** Характеристика уровня риска деятельности предприятия с точки зрения сбалансированности или превышения доходов над расходами. **4.** Анализ, при котором осуществляется сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом (прилаг.). **6.** Относительная величина, определяющая свойство какого-либо процесса или устройства. **10.** Анализ, при котором осуществляется сравнение показателей данного предприятия с показателями конкурентов, среднеотраслевыми, нормативными значениями (прилаг.). **11.** Совокупная сумма товаров, имущества, активов, используемых для получения прибыли. **13.** Коэффициент... характеризует отношение собственных оборотных средств компании к общей величине собственных средств. **14.** Совокупность показателей учета, отраженных в форме определенных таблиц и характеризующих движение имущества, обязательств и финансовое положение предприятия за отчетный период. **17.** Коэффициенты... используются для выражения отношений разных по существу абсолютных показателей финансового состояния или их линейных комбинаций, имеющих различный экономический смысл. **20.** Итоги по активу и пассиву баланса.

## ТЕМА 9. Финансовые риски и управление ими

### ЗАДАНИЕ 1



### ВОПРОСЫ

#### По горизонтали:

**3.** Вид неустойки при нарушении сроков платежа или других обязательств по договору.  
**6.** Процесс разработки внутреннего финансового норматива. **8.** Научно обоснованная гипотеза о вероятном будущем состоянии экономической системы и экономических объектов.  
**9.** Получение определенных преимуществ, дополнительного дохода, прибыли. **10.** Убытки, непредвиденные расходы, утрата имущества и денег, недополученная выгода. **12.** Источник дополнительных ресурсов. **13.** Неспособность должника платить по своим обязательствам, вернуть долги в связи с отсутствием у него денежных средств для оплаты. **14.** Денежная сумма, взятая займы на срок на определенных условиях, подлежащая возврату. **15.** Избежание риска путем отказа от совершения финансовых операций. **17.** Торгово-финансовая обменная операция, в которой заключение сделки о купле или продаже валюты, ценной бумаги сопровождается заключением контрсделки. **20.** Расстановка элементов экономической системы по рангу, по признакам значимости, масштабности. **21.** Соглашение двух или нескольких экономических субъектов о проведении действий, связанных с куплей-продажей имущества, денег, ценных бумаг, созданием совместного производства или с другими формами экономического, торгового взаимодействия. **22.** Денежные средства, внесенные на хранение

в банк или в другое финансовое учреждение. **23.** Срочная биржевая сделка купли/продажи сырьевых товаров, золота, ценных бумаг, валют по ценам, действующим на момент совершения сделки, и оплатой в будущем.

**По вертикали:**

**1.** Страхование цены товара от риска либо от нежелательного для продавца падения или повышения путем создания встречных контрактов. **2.** Показатель, обеспечивающий лимитирование концентрации рисков. **3.** Разработка и практическая реализация планов, определяющих будущее состояние экономической системы, путей, способов и средств его достижения. **4.** Возможность недополучения доходов или возможность дополнительных затрат в результате ухудшения условий хозяйствования. **5.** Процесс распределения инвестируемых средств между различными объектами вложения, которые непосредственно не связаны между собой. **7.** Возмещение понесенных убытков, потерь, расходов, возврат долга. **8.** Договор, согласно которому одно лицо принимает на себя ответственность перед кредитором за то, что должник этого кредитора выполнит обязательства по возврату долга. **10.** Превышение расходов предприятия предпринимателя над доходами, влекущее уменьшение материальных и денежных ресурсов. **11.** Система экономических отношений по защите имущественных интересов лица при наступлении определенных событий за счет специально созданных денежных фондов. **12.** Затраты, приводящие к уменьшению средств предприятия или увеличению его долговых обязательств. **16.** Денежное выражение стоимости товара. **18.** Превышение доходов над затратами, которое может быть распределено между владельцами фирмы. **19.** Передача риска другому лицу путем заключения контракта.

## **ЗАДАНИЕ 2**

1. **Опасность потенциально возможной потери финансовых ресурсов или недополучения доходов по сравнению с запланированными характеризует:**
  - а) предсказанный риск;
  - б) оправданный риск;
  - в) инфляционный риск;
  - г) потенциальный риск;
  - д) финансовый риск.
2. **По возможности страхования риски бывают:**
  - а) страхуемые и частично страхуемые;
  - б) частично страхуемые и нестрахуемые;
  - в) страхуемые и нестрахуемые;
  - г) все риски страхуемые.
3. **По уровню финансовых потерь риски бывают (выберите правильные ответы):**
  - а) допустимые;
  - б) предполагаемые;
  - в) недопустимые;
  - г) критические;
  - д) скрытые;
  - е) катастрофические.
4. **Катастрофические риски – это риски, затрагивающие:**
  - а) потерю дочерних компаний;
  - б) потерю основного имущества;
  - в) потерю уникального оборудования.
5. **Критический риск – это риск потерь:**
  - а) в размерах затрат;
  - б) в размерах чистой прибыли;
  - в) в размерах нераспределенной прибыли;
  - г) в размерах всего имущества организации.
6. **Прогнозируемые риски – это:**
  - а) риск, который можно предугадать;
  - б) риск, на который идет организация;
  - в) риск, который можно просчитать.
7. **Вероятность потерь в связи с изменением валютного курса определяет риск:**
  - а) валютный;
  - б) процентный;
  - в) инфляционный;
  - г) депозитный.
8. **Налоговый риск – это:**
  - а) вероятность потерь при определении процента налога;
  - б) вероятность потерь при определении прибыли предприятия;
  - в) вероятность потерь при определении налоговой базы и суммы платежей;
  - г) нет верного варианта.

- 9. По уровню оценки можно выделить следующие риски:**
- а) межгосударственный;
  - б) макроэкономический;
  - в) отраслевой;
  - г) региональный;
  - д) общегосударственный;
  - е) риск отдельных предприятий.
- 10. По причине возникновения риск может быть:**
- а) инфляционным;
  - б) рыночным;
  - в) социально-правовым;
  - г) все варианты не верны;
  - д) верны варианты а, б, в.
- 11. Что предполагает управление финансовыми рисками:**
- а) отслеживание инфляционной ситуации;
  - б) снижение рисков до допустимого уровня;
  - в) повышение основного капитала.
- 12. Укажите основные методы оценки риска:**
- а) статистический;
  - б) пропорциональный;
  - в) аналоговый;
  - г) линейный;
  - д) расчетно-аналитический.
- 13. К основным правилам риск-менеджмента относятся утверждения:**
- а) нельзя рисковать основным капиталом;
  - б) нельзя рисковать многим ради малого;
  - в) необходимо увеличивать уровень риска для повышения прибыли;
  - г) необходимо думать о последствиях риска;
  - д) нельзя рисковать больше, чем позволяет капитал;
  - е) следует рисковать на сумму, равную прибыли.
- 14. Пути нейтрализации финансовых рисков:**
- а) принятие риска;
  - б) передача риска;
  - в) избежание риска;
  - г) все варианты верны.
- 15. Диверсификация – это:**
- а) получения отсрочки по кредиторской задолженности;
  - б) рассеивание рисков;
  - в) передача рисков;
  - г) невыплата по кредитным займам.
- 16. С какой целью осуществляется хеджирование:**
- а) для перераспределения рисков между дочерними компаниями;
  - б) для рассеивания рисков финансовой деятельности;
  - в) для факторинга;

- г) для страхования рисков изменения цен путем заключения сделок на срочных рынках.

**17. Передача риска может осуществляться с помощью:**

- а) страхования;
- б) лизинга;
- в) форфейтинга;
- г) поручительства.

**18. Совместное кредитование – это:**

- а) разделение риска;
- б) передача риска;
- в) страхование рисков.

**19. Укажите принципы управления риском:**

- а) регулирование валютной ставки;
- б) экономичность;
- в) сопоставимость уровня принимаемых рисков с уровнем доходности;
- г) все варианты верны.

**20. Ограничение риска путем установления предельных значений некоторых показателей характеризует:**

- а) разделение риска;
- б) страхование риска;
- в) лимитирование риска;
- г) передача риска.

### **ЗАДАНИЕ 3**

- 1. Опасность потенциально возможной потери финансовых ресурсов или недополучения доходов по сравнению с запланированными характеризует:**
  - а) кредитный риск;
  - б) финансовый риск;
  - в) инфляционный риск;
  - г) нет верного варианта.
- 2. Критический риск – это риск потерь в размерах:**
  - а) прибыли;
  - б) затрат;
  - в) всего имущества;
  - г) кредиторской задолженности.
- 3. Вероятность потерь при определении налоговой базы и сумм налоговых платежей – это:**
  - а) риск задолженности перед бюджетом;
  - б) налоговый риск;
  - в) бухгалтерский риск;
  - г) платежный риск.
- 4. Вероятность потерь вследствие изменения процентных ставок по кредитам определяет риск:**
  - а) депозитный;
  - б) кредитный;
  - в) процентный;
  - г) инфляционный.
- 5. По уровню оценки выделяют следующие риски:**
  - а) муниципальный;
  - б) отраслевой;
  - в) общегосударственный;
  - г) отдельных предприятий.
- 6. По виду потерь выделяют следующие риски:**
  - а) прямых финансовых потерь;
  - б) упущенной выгоды;
  - в) снижения доходности;
  - г) увеличения себестоимости.
- 7. По причинам возникновения выделяют риски:**
  - а) социально-правовые;
  - б) рыночные;
  - в) ликвидности;
  - г) все варианты верны.
- 8. Риск-менеджмент – это:**
  - а) деятельность по уклонению от риска;
  - б) разработка и реализация мероприятий, позволяющих снизить уровень риска;

- в) разработка и реализация мероприятий, позволяющих увеличить рентабельность активов при увеличении уровня риска;
- г) деятельность по передаче риска третьим лицам.

**9. Управление рисками базируется на следующих принципах:**

- а) учет временного фактора в управлении рисками;
- б) экономичность управления рисками;
- в) сопоставимость уровня принимаемых рисков с уровнем доходности;
- г) все варианты верны.

**10. К основным правилам риск-менеджмента относятся следующие утверждения:**

- а) нельзя рисковать больше, чем позволяет собственный капитал;
- б) нельзя рисковать многим ради малого;
- в) необходимо увеличивать уровень риска, чтобы повысить доходность;
- г) необходимо думать о последствиях риска.

**11. К этапам управления финансовыми рисками относятся:**

- а) определение потенциальных рисков;
- б) анализ факторов, влияющих на уровень риска;
- в) оценка и ранжирование потенциальных рисков;
- г) все варианты верны.

**12. К методам оценки рисков относятся:**

- а) экспертные оценки;
- б) расчетно-аналитический метод;
- в) статистический метод;
- г) все варианты верны.

**13. К путям нейтрализации финансовых рисков относятся:**

- а) принятие риска;
- б) передача риска;
- в) избежание риска;
- г) все варианты верны.

**14. Передача финансового риска может осуществляться с помощью:**

- а) факторинга;
- б) лизинга;
- в) лимитирования;
- г) поручительства.

**15. Хеджирование осуществляется с целью:**

- а) получения отсрочки по кредиторской задолженности;
- б) незамедлительного получения гарантий полного погашения дебиторской задолженности;
- в) страхования рисков изменения цен путем заключения сделок на срочных рынках;
- г) приобретения основных и оборотных средств на условиях рассрочки.

**16. Снижение степени финансовых рисков осуществляется путем:**

- а) диверсификации риска;
- б) лимитирования риска;
- в) страхования риска;
- г) принятия риска.

- 17. Совместное кредитование проекта несколькими предприятиями – это нейтрализация риска путем:**
- а) объединения;
  - б) страхования;
  - в) разделения;
  - г) передачи.
- 18. Диверсификация риска – это:**
- а) рассеивание риска между различными активами, контрагентами, рынками;
  - б) приобретение дебиторской задолженности с дисконтом;
  - в) объединение риска;
  - г) оптимизация структуры валютной корзины.
- 19. Ограничение риска путем установления предельных значений различных показателей характеризует:**
- а) лимитирование риска;
  - б) разделение риска;
  - в) трансферт риска;
  - г) факторинг.
- 20. Бизнес-риск (производственный риск) – это:**
- а) вероятность потерь вследствие банкротства контрагентов;
  - б) вероятность потерь вследствие ошибочности выбора определенного производства, определенной структуры активов;
  - в) вероятность потерь вследствие снижения спроса на производимую продукцию;
  - г) вероятность потерь вследствие упущенной выгоды.

## **5. КОМПЛЕКСНОЕ ЗАДАНИЕ К ТЕМЕ «АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ»**

**Главная цель:** провести комплексный анализ финансового состояния предприятия и разработать рекомендации по его улучшению.

**Частные цели:**

1. На основе агрегированного (уплотненного) баланса дать оценку структуры и динамики имущества предприятия и источников его финансирования.
2. Дать оценку ликвидности баланса предприятия на основе абсолютных и относительных показателей ликвидности.
3. Рассчитать и дать оценку показателей финансовой устойчивости. Определить тип финансовой устойчивости предприятия.
4. Проанализировать динамику показателей прибыли, рентабельности.
5. Выделить основные проблемы, выявленные в ходе анализа финансово-хозяйственной деятельности.
6. Разработать направления улучшения финансового состояния и конкретные мероприятия (рекомендации) по решению выявленных проблем.

Исходными данными для анализа финансового состояния являются данные годовой финансовой отчетности реально действующих предприятий Сахалинской области, которые приведены в Приложениях.

Результаты расчетов должны быть представлены в табличной форме и сопровождаться соответствующими выводами. Для большей наглядности можно проиллюстрировать полученные данные и выводы на рисунках с использованием графиков, диаграмм, гистограмм и т. д.

### **Основные методические положения к выполнению комплексного задания**

Финансовое состояние предприятия характеризуется составом и размещением средств, структурой их источников, скоростью оборота капитала, способностью предприятия погашать свои обязательства в срок и в полном объеме и другими факторами.

Основной целью финансового анализа является эффективное управление финансовыми ресурсами предприятия, выявление возможности повышения эффективности его функционирования.

Оценка финансового состояния включает: общую оценку финансового состояния; оценку финансовой устойчивости (платежеспособности); оценку ликвидности баланса; оценку финансовых результатов и рентабельности.

Общая оценка финансового состояния предназначена для общей характеристики финансовых показателей предпринимательской фирмы, определения их динамики и отклонений за отчетный период. Общая оценка финансового состояния фирмы проводится на основе данных бухгалтерского баланса с помощью одного из следующих способов:

- анализ непосредственно по данным баланса без предварительного изменения состава балансовых статей;
- анализ на основе построения уплотненного аналитического баланса путем агрегирования некоторых однородных по составу элементов балансовых статей.

Анализ непосредственно по балансу – процесс довольно трудоемкий и неэффективный, так как слишком большое количество расчетных показателей не позволяет выделить главные тенденции в финансовом состоянии фирмы. Проще и удобнее исследовать структуру и динамику финансового состояния при помощи сравнительного аналитического баланса, в кото-

рый включаются основные агрегированные показатели бухгалтерского баланса.

Сравнительный аналитический баланс сводит воедино и систематизирует те расчеты, которые обычно осуществляет аналитик при ознакомлении с балансом. Схемой аналитического баланса охвачено много важных показателей, характеризующих статику и динамику финансового состояния предпринимательской организации, что позволяет упростить работу по проведению горизонтального и вертикального анализа основных финансовых показателей деятельности фирмы.

Сравнительный аналитический баланс можно получить из исходного баланса путем уплотнения отдельных статей и дополнения его показателями структуры: динамики и структурной динамики. В аналитический баланс предпринимательской фирмы включаются следующие статьи:

Актив:

I. Внеоборотные активы

I.1. Нематериальные активы (стр. 1110)

I.2. Результаты исследований и разработок (стр. 1120)

I.3. Основные средства (стр. 1130)

I.4. Прочие внеоборотные средства (стр. 1140+1150+1160+1170)

Итого по разделу I (стр. 1100)

II. Оборотные активы

II.1. Запасы (стр. 1210+1220)

II.2. Дебиторская задолженность (стр. 1230)

Медленно реализуемые активы (стр. 1210+1220+1230+1260)

II.3. Краткосрочные финансовые вложения (стр. 1240)

II.4. Денежные средства (стр. 1250)

Наиболее ликвидные активы (стр. 1240+1250)

Итого по разделу II (стр. 1200)

БАЛАНС (Стоимость имущества) (стр. 1600)

Пассивы:

III. Капитал и резервы

III.1. Уставный капитал (стр. 1310–1320)

III.2. Добавочный и резервный капитал (стр. 1340+1350+1360)

III.3. Нераспределенная прибыль отчетного года (стр. 1370)

Итого по разделу III (стр. 1300)

IV. Долгосрочные пассивы (стр. 1400)

V. Краткосрочные пассивы

V.1. Заемные средства (стр. 1510)

V.2. Кредиторская задолженность (стр. 1520)

V.3. Прочие пассивы (стр. 1530+1540+1550)

Краткосрочные пассивы (стр. 1510+1520)

Итого по разделу V (стр. 1500)

Всего заемных средств (стр. 1400+1500)

БАЛАНС (стр. 1700)

Обязательными показателями сравнительного аналитического баланса являются:

- абсолютные величины по статьям исходного отчетного баланса на начало и конец периода;
- удельные веса статей баланса в валюте (итоге) баланса на начало и конец периода;
- изменения в абсолютных величинах;
- изменения в удельных величинах;
- изменения в процентах к величинам на начало периода (темпы прироста статьи баланса);
- изменения в процентах к изменениям валюты баланса (темпы прироста структурных изменений) – показатель динамики структурных изменений.

Все показатели сравнительного анализа можно разбить на три группы: показатели структуры баланса, показатели динамики баланса, показатели структурной динамики баланса. Для анализа общей картины изменения финансового состояния фирмы в первую очередь важны показатели структурной динамики баланса. Сопоставляя в процессе анализа структуру изменений в активе и пассиве, можно получить выводы о том, через какие источники в основном был приток новых средств и в какие активы эти новые средства вложены.

Непосредственно из аналитического баланса фирмы можно получить ряд важнейших характеристик ее финансового состояния. К ним относятся: общая стоимость имущества; стоимость внеоборотных активов; стоимость оборотных активов; стоимость материальных оборотных средств – строка 1210 раздела II баланса; величина дебиторской задолженности в широком смысле (включая авансы, выданные поставщикам и подрядчикам); сумма свободных денежных средств в широком смысле (включая ценные бумаги и краткосрочные финансовые вложения); величина собственных средств предприятия; величина заемных средств; величина долгосрочных кредитов и займов, предназначенных, как правило, для формирования основных средств и других внеоборотных активов, равная итогу раздела IV баланса; величина краткосрочных кредитов и займов, предназначенных, как правило, для формирования оборотных средств активов, – строка 1510 раздела V пассива баланса.

Горизонтальный (динамический) анализ этих показателей позволяет установить их абсолютное приращение и темпы роста, что важно для характеристики финансового состояния предприятия, однако не меньшее значение имеет и вертикальный (структурный) анализ актива и пассива баланса.

Анализируя данные статей аналитического баланса, можно прежде всего установить, какие изменения произошли в составе средств и их источников, основных групп этих средств, а также получить ответ на ряд вопросов, имеющих важное значение для целей оперативного управления предпринимательской фирмой: в каком направлении изменились отдельные статьи баланса и какой оценки эти изменения заслуживают; необходимо ли проводить более углубленный анализ и за какой период; какие существуют узкие места в обеспечении фирмы финансовыми ресурсами и их использовании и т. п.

**Анализ ликвидности баланса фирмы.** Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предпринимательской организации ее активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств. От ликвидности баланса следует отличать ликвидность активов, которая определяется как величина, обратная времени, необходимому для превращения их в денежные средства. Чем меньше время, которое потребуется, чтобы данный вид активов превратился в денежные средства, тем выше их ликвидность.

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

Все активы фирмы в зависимости от степени ликвидности, т. е. скорости превращения в денежные средства, можно условно подразделить на следующие четыре группы:

1. Наиболее ликвидные активы (A1) – суммы по всем статьям денежных средств, которые могут быть использованы для выполнения текущих расчетов немедленно. В эту группу включают также краткосрочные финансовые вложения.

2. Быстрореализуемые активы (A2) – активы, для обращения которых в наличные средства требуется определенное время. В эту группу можно включить дебиторскую задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), прочие оборотные активы.

3. Медленно реализуемые активы (A3) – наименее ликвидные активы – это запасы, дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям. Статья «Расходы будущих периодов» не включается в эту группу (вычитается).

4. Труднореализуемые активы (А4) – активы, предназначенные для использования в хозяйственной деятельности в течение относительно положительного периода. В эту группу включаются статьи I раздела актива баланса «Внеоборотные активы».

Первые три группы активов в течение текущего хозяйственного периода могут постоянно меняться, они относятся к текущим активам предприятия. Текущие активы более ликвидны, чем остальное имущество предприятия.

Пассивы баланса по степени возрастания сроков погашения обязательств группируются следующим образом:

1. Наиболее срочные обязательства (П1) – кредиторская задолженность, расчеты по дивидендам, прочие краткосрочные обязательства, а также ссуды, не погашенные в срок (по данным приложений к бухгалтерскому балансу).

2. Краткосрочные пассивы (П2) – краткосрочные заемные кредиты банков и прочие займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты.

3. Долгосрочные пассивы (П3) – долгосрочные заемные кредиты и прочие долгосрочные пассивы – статьи V раздела баланса «Долгосрочные пассивы».

4. Постоянные пассивы (П4) – статьи IV раздела баланса «Капитал и резервы» и отдельные статьи VI раздела баланса, не вошедшие в предыдущие группы: «Доходы будущих периодов», «Фонды потребления» и «Резервы предстоящих расходов и платежей». Для сохранения баланса актива и пассива итог данной группы следует уменьшить на сумму по статьям «Расходы будущих периодов».

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги по каждой группе активов и пассивов. Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются условия:

$$A1 > P1; A2 > P2; A3 > P3; A4 < P4.$$

Если выполняются первые три неравенства, т. е. текущие активы превышают внешние обязательства предприятия, то обязательно выполняется последнее неравенство, которое имеет глубокий экономический смысл: наличие у предприятия собственных оборотных средств; соблюдение минимального условия финансовой устойчивости. Невыполнение какого-либо из первых трех неравенств свидетельствует о том, что ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной.

Следует отметить, что проводимый по изложенной схеме анализ ликвидности баланса – анализ приближенный, более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов.

1. Коэффициент текущей ликвидности показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы им для погашения краткосрочных обязательств в течение года. Это основной показатель платежеспособности предприятия. Коэффициент текущей ликвидности определяется по формуле:

$$K_{ТЛ} = (A_1 + A_2 + A_3) / (P_1 + P_2).$$

В соответствии с мировой практикой значение этого коэффициента должно находиться в диапазоне от 1 до 2.

2. Коэффициент быстрой ликвидности (коэффициент «критической» оценки) показывает, насколько ликвидные средства предприятия покрывают его краткосрочную задолженность. Он определяется по формуле:

$$K_{БЛ} = (A_1 + A_2) / (P_1 + P_2).$$

Рекомендуемое значение показателя быстрой ликвидности – от 0,7–0,8 до 1,5.

3. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть кредиторской задолженности предприятие может погасить немедленно, и рассчитывается следующим образом:

$$K_{\text{АЛ}} = A_1 / (П_1 + П_2).$$

4. Для комплексной оценки ликвидности баланса в целом рекомендуется использовать общий показатель ликвидности, который определяется по формуле:

$$K_{\text{ОЛ}} = (A_1 + 0,5 * A_2 + 0,3 * A_3) / (П_1 + 0,5 * П_2 + 0,3 * П_3).$$

Значение данного коэффициента должно быть больше или равно 1.

В ходе анализа ликвидности баланса каждый из рассмотренных коэффициентов ликвидности рассчитывается на начало и на конец анализируемого периода. Если фактическое значение коэффициента не соответствует нормальному ограничению, то оценить изменение ликвидности можно по динамике коэффициентов.

**Задачей анализа финансовой устойчивости** является оценка величины структуры активов и пассивов. Это необходимо, чтобы ответить на вопросы: насколько фирма независима с финансовой точки зрения, соответствует ли состояние ее активов и пассивов задачам ее финансово-хозяйственной деятельности. Показатели, которые характеризуют независимость по каждому элементу активов и по имуществу в целом, дают возможность измерить, достаточно ли устойчива анализируемая предпринимательская организация в финансовом отношении.

Финансовая устойчивость фирмы – это такое состояние ее финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие фирмы на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска. Поэтому финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости фирмы.

Анализ финансового состояния на ту или иную дату позволяет ответить на вопрос, насколько правильно фирма управляла финансовыми ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате. Важно, чтобы состояние финансовых ресурсов соответствовало требованиям рынка и отвечало потребностям развития фирмы, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности фирмы и отсутствию у нее средств для развития производства, а избыточная – препятствовать развитию, отягощая затраты фирмы излишними запасами и резервами. Таким образом, сущность финансовой устойчивости определяется эффективным формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов, а платежеспособность выступает ее внешним проявлением.

Анализ финансовой устойчивости исходит из основной формулы баланса, которая устанавливает сбалансированность показателей актива и пассива баланса. Она имеет следующий вид:

$$\text{ВОА} + \text{ОА} = \text{СК} + \text{ДЗК} + \text{КЗК},$$

где ВОА – внеоборотные активы (итог I раздела актива баланса);

ОА – оборотные активы (итог II раздела актива баланса), в состав которых входят производственные запасы (ПЗ) и денежные средства в наличной, безналичной форме и расчетах в форме дебиторской задолженности (ДЗ);

СК – капитал и резервы фирмы, т. е. собственный капитал фирмы (итог II раздела пассива баланса);

ДЗК – долгосрочные кредиты и займы, взятые предприятием (итог V раздела пассива баланса);

КЗК – краткосрочные кредиты и займы, взятые фирмой, которые, как правило, используются на покрытие недостатка оборотных средств предприятия (ЗС), кредиторская задолженность фирмы, по которой она должна расплачиваться практически немедленно (КЗ), и прочие средства в расчетах (ПС) (итог IV раздела пассива баланса).

С учетом всех подразделов баланса указанную формулу можно представить в следующем виде:

$$\text{ВОА} + (\text{ПЗ} + \text{ДЗ}) = \text{СК} + \text{ДЗК} + (\text{ЗС} + \text{КЗ} + \text{ПС}).$$

Далее можно сгруппировать активы по их участию в процессе производства, а пассивы – по участию в формировании оборотного капитала, получив, таким образом, следующую формулу:

$$(\text{ВОА} + \text{ПЗ}) + \text{ДЗ} = (\text{СК} + \text{ПС}) + \text{ДЗК} + \text{ЗС} + \text{КЗ},$$

где  $(\text{ВОА} + \text{ПЗ})$  – внеоборотные и оборотные производственные фонды;

ДЗ – оборотные средства в обращении;

$(\text{СК} + \text{ПС})$  – собственный и приравненный к нему капитал фирмы, используемый, как правило, на покрытие недостатка оборотных средств предприятия.

В случае, если внеоборотные производственные средства погашаются за счет собственного и приравненного к нему капитала с возможным привлечением долгосрочных и краткосрочных кредитов, а денежных средств, находящихся в расчетах, достаточно для погашения срочных обязательств, то можно говорить о той или иной степени финансовой устойчивости (платежеспособности) фирмы, которая характеризуется системой неравенств:

$$\begin{aligned} (\text{ВОА} + \text{ПЗ}) &\leq (\text{СК} + \text{ПС}) + \text{ДЗК} + \text{ЗК} \\ \text{ДЗ} &\geq \text{КЗ}. \end{aligned}$$

Выполнение одного из неравенств автоматически влечет за собой выполнение и другого, поэтому при определении финансовой устойчивости фирмы обычно исходят из первого неравенства, преобразовав его с учетом того, что в первую очередь фирма должна обеспечить капиталом имеющиеся у нее внеоборотные активы. Другими словами, величина запасов не должна превышать суммы собственных и привлеченных средств и заемных средств фирмы после обеспечения этими средствами внеоборотных активов, т. е.:

$$\text{ПЗ} \leq (\text{СК} + \text{ПС} + \text{ДЗК} + \text{ЗС}) - \text{ВОА}.$$

Выполнение этого неравенства является основным условием платежеспособности фирмы, так как в этом случае денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и активные расчеты покроют краткосрочную задолженность фирмы. Обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат, получаемый в виде разницы величины источников средств и величины запасов и затрат.

Для оценки состояния запасов и затрат используют данные группы статей «Запасы» II раздела актива баланса. Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя.

1. Наличие собственных оборотных средств (СОС) как разница между капиталом и резервами (IV раздела пассива баланса) и внеоборотными активами (I раздела актива баланса). Этот показатель характеризует чистый оборотный капитал. Его увеличение по сравнению с предыдущим периодом свидетельствует о дальнейшем развитии деятельности фирмы. В формализованном виде наличие собственных оборотных средств можно записать следующим образом:

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВОА}.$$

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (СД), определяемое путем увеличения предыдущего показателя на сумму долгосрочных пассивов:

$$\text{СД} = (\text{СК} + \text{ДЗК}) - \text{ВОА} = \text{СОС} + \text{ДЗК}.$$

3. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИ), определяемая путем увеличения предыдущего показателя на сумму краткосрочных заемных средств:

$$\text{ОИ} = (\text{СК} + \text{ДЗК}) - \text{ВОА} + \text{ЗС}.$$

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования:

1. Излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств ( $\Delta\text{СОС}$ ):

$$\Delta\text{СОС} = \text{СОС} - \text{З},$$

где З – запасы (стр. 1210 + 1220 II раздела актива баланса).

2. Излишек (+) или недостаток (–) собственных и долгосрочных источников формирования запасов ( $\Delta\text{СД}$ ):

$$\Delta\text{СД} = \text{СД} - \text{З}.$$

3. Излишек (+) или недостаток (–) общей величины основных источников формирования запасов ( $\Delta\text{ОИ}$ ):

$$\Delta\text{ОИ} = \text{ОИ} - \text{З}.$$

Финансовая ситуация в фирме характеризуется четырьмя типами финансовой устойчивости.

1. Абсолютная устойчивость финансового состояния, которая встречается в настоящих условиях развития экономики России крайне редко и представляет собой крайний тип финансовой устойчивости, задается условием:

$$\text{З} < \text{СОС}.$$

Данное соотношение показывает, что все запасы полностью покрываются собственными средствами, т. е. фирма совершенно не зависит от внешних кредиторов.

2. Нормальная устойчивость финансового состояния фирмы, гарантирующая ее платежеспособность, соответствует следующему условию:

$$\text{З} = \text{СОС} + \text{ЗС}.$$

Приведенное соотношение соответствует положению, когда фирма для покрытия запасов и затрат успешно использует и комбинирует различные источники средств – как собственные, так и привлеченные.

3. Неустойчивое состояние, характеризуемое нарушением платежеспособности, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств и увеличения СОС:

$$\text{З} = \text{СОС} + \text{ЗС} + \text{И}_0,$$

где  $\text{И}_0$  – источники, ослабляющие финансовую напряженность (временно свободные собственные средства (фонды экономического стимулирования, финансовые резервы), привле-

ченные средства (превышение нормальной кредиторской задолженности над дебиторской), кредиты банков на временное пополнение оборотных средств и прочие заемные средства).

4. Кризисное финансовое состояние, при котором предпринимательская фирма находится на грани банкротства, так как денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже ее кредиторской задолженности и просроченных ссуд:

$$З > СОС + ЗС.$$

В двух последних случаях (неустойчивого и кризисного финансового положения) устойчивость может быть восстановлена оптимизацией структуры пассивов, а также путем обоснованного снижения запасов и затрат.

Для более полного анализа финансовой устойчивости фирмы в мировой и отечественной практике разработана специальная система показателей и коэффициентов.

1. Одной из важнейших характеристик устойчивости финансового состояния, ее независимости от заемных источников средств является *коэффициент автономии*, или *коэффициент финансовой независимости*, который определяется как отношение собственного капитала к величине всего имущества предприятия (валюте баланса ВБ):

$$K_{\text{ФН}} = \text{СК} / \text{ВБ}.$$

Данный коэффициент характеризует уровень общей финансовой независимости, т. е. степень независимости фирмы от заемных источников финансирования. Таким образом, этот коэффициент характеризует долю собственного капитала в общем объеме пассивов. В мировой практике принято нормальное значение для коэффициента автономии, равное 0,5. Это означает, что до достижения этого предела можно пользоваться заемным капиталом. Ограничение  $K_{\text{ФН}} \geq 0,5$  означает, что все обязательства фирмы могут быть покрыты ее собственными средствами. Выполнение ограничения важно не только для фирмы, но и для ее кредиторов. Однако установление критической точки на уровне 50 % достаточно условно и является итогом следующих рассуждений: если в определенный момент банк, кредиторы предъявят все долги к взысканию, то фирма сможет их погасить, реализовав половину своего имущества, сформированного за счет собственных источников, даже если вторая половина имущества окажется по каким-либо причинам неликвидной.

Рост коэффициента автономии свидетельствует об увеличении финансовой независимости фирмы, снижении риска финансовых затруднений в будущем. В фирме с большей долей собственного капитала кредиторы охотнее вкладывают свои средства, так как велика вероятность, что она может погасить свои долги за счет собственных средств.

2. Коэффициент задолженности дополняется *коэффициентом соотношения заемных и собственных средств*, равным отношению величины обязательств фирмы к величине ее собственных средств:

$$K_3 = \text{ЗК} / \text{СК},$$

где ЗК – заемные средства.

Взаимосвязь этих двух коэффициентов выражается формулой:

$$K_3 = 1 / K_{\text{ФН}} - 1.$$

Откуда следует нормальное ограничение для коэффициента соотношения заемных и собственных средств:

$$K_3 \leq 1.$$

3. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования ( $K_{OCC}$ ) показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников:

$$K_{OCC} = (СК + ДЗК) - ВОА / ОА.$$

Этот коэффициент характеризует наличие у предпринимательской фирмы собственных оборотных средств, необходимых для ее финансовой устойчивости. Его нормальное ограничение, получаемое на основе статистических данных хозяйственной практики, имеет следующий вид:

$$K_{OCC} \geq 0,6 - 0,8.$$

Этот показатель является одним из основных коэффициентов, использующихся при оценке несостоятельности предпринимательской фирмы.

4. Коэффициент обеспеченности материальных запасов ( $K_{OЗ}$ ) показывает, в какой мере материальные запасы покрыты собственными источниками и не нуждаются в привлечении заемных средств. Он рассчитывается по формуле:

$$K_{OЗ} = (СК + ДЗК - ВОА) / (З + НДС),$$

где НДС – стр. 1220 актива баланса, т. е. налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям.

Нормативное значение данного показателя финансовой устойчивости предприятия должно быть не менее 0,5.

5. Существенной характеристикой устойчивости финансового состояния является коэффициент маневренности ( $K_m$ ), равный отношению собственных оборотных средств фирмы к общей величине источников собственных средств:

$$K_{ФН} = (СК + ДЗК - ВОА) / СК.$$

Он показывает, какая часть собственных средств фирмы находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать этими средствами. Высокое значение данного коэффициента положительно характеризует финансовое состояние фирмы, однако каких-либо устоявшихся нормативов в экономике нет. Иногда в специальной литературе в качестве оптимальной величины коэффициента маневренности рекомендуется величина 0,5.

6. Коэффициент покрытия инвестиций (коэффициент финансовой устойчивости  $K_{\Pi}$ ) характеризует долю собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме активов фирмы:

$$K_{\Pi} = (СК + ДЗК) / А.$$

Это наиболее мягкий показатель по сравнению с коэффициентом автономии. В мировой практике принято считать, что нормальное значение коэффициента равно 0,9, критическим считается его снижение до 0,75.

Рассчитанные фактические коэффициенты отчетного периода сравниваются с нормой, со значением предыдущего периода, с аналогичной фирмой, и тем самым выявляется реальное финансовое состояние, слабые и сильные стороны фирмы.

## 6. ИТОГОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ПО КУРСУ

### Вариант № 1

1. Что не является элементом активов предприятия:

- а) дебиторская задолженность;
- б) основные средства;
- в) расходы будущих периодов;
- г) кредиторская задолженность;
- д) НДС по приобретенным ценностям.

2. Общая сумма закрытия сделки (З) определяется по нижеследующей формуле, где ЛПн – невыплаченная лизингодателю по лизинговому соглашению сумма лизинговой платы; ОСо – остаточная стоимость объекта лизинга; Н – неустойка:

- а)  $З = ЛПн - ОСо + Н$ ;
- б)  $З = ЛПн - ОСо - Н$ ;
- в)  $З = ЛПн + ОСо - Н$ ;
- г)  $З = ЛПн + ОСо + Н$ .

3. Определите коэффициент финансовой независимости (коэффициент автономии), если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 12 400 тыс. руб. Итого активы – 28 000 тыс. руб.; долгосрочные обязательства – 2000 тыс. руб.:

- а) 0,18;
- б) 0,37;
- в) 0,51;
- г) 0,07;
- д) 0,44.

4. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:

- а) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время;
- б) какую часть совокупных обязательств организация может погасить в ближайшее время;
- в) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время;
- г) какую часть совокупных обязательств организация может погасить в течение 18 месяцев;
- д) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить в течение 18 месяцев.

5. В соответствии со способом уменьшаемого остатка амортизацию начисляют по:

- а) первоначальной стоимости;
- б) среднегодовой стоимости;
- в) остаточной стоимости;
- г) ликвидационной стоимости.

6. Определите точку безубыточности, если цена изделия 100 руб., удельные переменные затраты – 50 руб., постоянные затраты – 2000 тыс. руб.:

- а) 20 тыс. изделий;
- б) 50 тыс. изделий;
- в) 12,5 тыс. изделий;

- г) 40 тыс. изделий;
- д) 33,3 тыс. изделий.

7. К условно-постоянным затратам относятся:

- а) заработная плата менеджеров;
- б) заработная плата рабочих;
- в) амортизация оборудования;
- г) аренда помещения;
- д) затраты на сырье и материалы.

8. Если из 90 млн руб. стоимости капитала организации 30 млн руб. собственные, коэффициент задолженности равен:

- а) 0,33;
- б) 0,67;
- в) 3;
- г) 0,5;
- д) 2.

9. В основной капитал не включаются:

- а) основные средства;
- б) долгосрочные финансовые вложения;
- в) незавершенное производство;
- г) незавершенное строительство;
- д) нематериальные активы.

10. При увеличении объема производства удельные постоянные затраты:

- а) увеличиваются;
- б) уменьшаются;
- в) остаются неизменными;
- г) сначала увеличиваются, затем снижаются;
- д) верны варианты а) и г).

11. Сколько оборотов за год совершает капитал в сумме 20 млн руб., если годовым объемом продаж 800 млн руб.:

- а) 40;
- б) 0,025;
- в) 9;
- г) 2,25;
- д) 20.

12. Как изменится рентабельность собственного капитала предприятия при условии привлечения кредита в сумме 2 млн руб., если рентабельность активов – 30 %, средняя процентная ставка по кредитам – 22 %, ставка налога на прибыль – 20 %, коэффициент задолженности – 0,6 %:

- а) все варианты верны;
- б) увеличится на 3,6 %;
- в) уменьшится на 3,04 %;
- г) останется неизменной.

13. Коэффициент финансовой независимости рассчитывается как отношение:

- а) собственного капитала к валюте баланса;
- б) заемного капитала к валюте баланса;

- в) заемного капитала к собственному;
- г) собственного капитала к заемному;
- д) разницы собственного и заемного капитала к валюте баланса.

14. Лизинговая плата определяется по формуле, где  $A$  – амортизация;  $П_k$  – плата за кредитные ресурсы;  $П_{ком}$  – комиссионные вознаграждения;  $Д$  – оплата дополнительных услуг;  $НДС$  – налог на добавленную стоимость;  $Н_{и}$  – налог на имущество:

- а)  $A + П_k + П_{ком} + Д + НДС + Н_{и}$ ;
- б)  $A + П_k + П_{ком} + Д + Н_{и}$ ;
- в)  $A + П_k + П_{ком} + Д + НДС$ ;
- г)  $A + П_{ком} - П_k + Д + НДС$ ;
- д)  $A + П_{ком} - П_k + Д + Н_{и}$ .

15. Чему равна стоимость заемного капитала при условии привлечения кредита в размере 1 млн руб. под 20 % годовых (ставка налога на прибыль 20 %):

- а) 50 %;
- б) 15,2 %;
- в) 16,7 %;
- г) 20 %;
- д) 16 %.

16. При оценке стоимости кредитных ресурсов не учитывается:

- а) налоговый корректор;
- б) уровень дивидендов;
- в) ставка купонного процента;
- г) ставка процента по кредиту;
- д) срок кредита.

17. Заемный капитал формируется за счет:

- а) эмиссии акций;
- б) эмиссии облигаций;
- в) кредитов банка;
- г) кредиторской задолженности;
- д) чистой прибыли.

18. К внутренним источникам пополнения собственных финансовых ресурсов относятся:

- а) дополнительная эмиссия акций;
- б) эмиссия облигаций;
- в) амортизация;
- г) нераспределенная прибыль.

19. Как влияет на финансовое состояние организации продажа оборудования:

- а) увеличивается сумма основных средств;
- б) уменьшаются внеоборотные активы;
- в) ускоряется оборачиваемость капитала предприятия;
- г) все варианты верны.

20. По объектам нематериальных активов коммерческой организации амортизация начисляется методами: 1 – линейным; 2 – уменьшаемого остатка; 3 – кумулятивным; 4 – пропорционально объему производства:

- а) 1; 2; 3;

- б) 2; 3; 4;
- в) 1; 4; 2;
- г) 1; 3; 4;
- д) 2; 4.

21. Если из выручки от реализации (без НДС, акцизов, пошлин и других аналогичных платежей) вычесть полную себестоимость производства и реализации продукции (работ, услуг), получим:

- а) чистую прибыль от обычной деятельности;
- б) валовую прибыль;
- в) прибыль от продаж;
- г) прибыль до налогообложения;
- д) маржинальную прибыль.

22. Запас финансовой прочности для условий п. 6 при планируемом объеме производства в 70 тыс. изделий составит:

- а) 30 тыс.;
- б) 50 тыс.;
- в) 20 тыс.;
- г) 57,5 тыс.;
- д) 36,7 тыс.

23. При применении нелинейного метода для целей налогообложения сумма начисленной амортизации определяется:

- а) по способу суммы чисел лет срока полезного;
- б) по остаточной стоимости;
- в) пропорционально объему производства;
- г) любым способом из перечисленных выше.

24. Анализ ликвидности позволяет оценить:

- а) состав источников финансирования;
- б) структуру капитала;
- в) эффективность использования капитала;
- г) оптимальность структуры капитала;
- д) способность предприятия отвечать по своим текущим обязательствам.

25. К наиболее ликвидным активам предприятия относятся:

- а) уставный капитал;
- б) долгосрочные финансовые вложения + денежные средства;
- в) краткосрочные финансовые вложения + денежные средства;
- г) внеоборотные активы;
- д) оборотные активы.

26. Коэффициент маневренности собственного капитала определяется по формуле, где СК – собственный капитал; ВОА – внеоборотные активы; ОА – оборотные активы; КО – краткосрочные обязательства:

- а)  $ОА - КО$ ;
- б)  $\frac{СК - ВОА}{СК}$ ;
- в)  $\frac{СК - ОА}{СК}$ ;

- г)  $\frac{СК - ВОА}{ВОА + ОА}$ ;  
д)  $\frac{ОА + ВОА}{СК}$ .

27. Внеоборотные активы предприятия составляют 5000 тыс. руб., долгосрочные кредиты – 1000 тыс. руб., собственный капитал – 7000 тыс. руб., оборотные активы – 6500 тыс. руб., текущие обязательства – 3500 тыс. руб. Определите собственный оборотный капитал:

- а) 3000 тыс. руб.;  
б) 1000 тыс. руб.;  
в) 1500 тыс. руб.;  
г) 500 тыс. руб.;  
д) 4500 тыс. руб.

28. При использовании оборудования по договору лизинга себестоимость:

- а) возрастает;  
б) снижается;  
в) не изменяется.

29. Определите общий коэффициент финансовой устойчивости, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 12 400 тыс. руб., итого активы – 28 000 тыс. руб., в том числе внеоборотные – 10 200 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 2000 тыс. руб.:

- а) 0,18;  
б) 0,37;  
в) 0,51;  
г) 0,07;  
д) 0,44.

30. Уберите неверный ответ. Лизинг можно рассматривать как:

- а) метод финансирования капитальных вложений;  
б) вид долгосрочной аренды основных средств;  
в) форму долгосрочного кредитования покупки;  
г) метод пополнения оборотных активов.

## Вариант № 2

1. В составе пассивов предприятия не учитывается:

- а) краткосрочный кредит банка;  
б) уставный капитал;  
в) кредиторская задолженность;  
г) доходы будущих периодов;  
д) расходы будущих периодов.

2. Что не включается в общую сумму лизинговой платы:

- а) амортизация объекта лизинга;  
б) комиссионные выплаты;  
в) сумма закрытия сделки;

- г) стоимость дополнительных услуг лизингодателя;
- д) НДС.

3. *Определите коэффициент финансовой независимости (коэффициент автономии), если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 25 400 тыс. руб. Итого активы – 38 000 тыс. руб.; долгосрочные обязательства – 3000 тыс. руб.:*

- а) 0,67;
- б) 0,12;
- в) 0,75;
- г) 0,12;
- д) 0,44.

4. *Определите сумму абсолютно ликвидных активов, если по данным бухгалтерской отчетности денежные средства – 140 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 400 тыс. руб.; долгосрочные финансовые вложения – 150 тыс. руб.:*

- а) 690 тыс. руб.;
- б) 290 тыс. руб.;
- в) 540 тыс. руб.;
- г) 550 тыс. руб.;
- д) 510 тыс. руб.

5. *При использовании способа уменьшаемого остатка размер амортизационных отчислений ежегодно:*

- а) возрастает;
- б) остается неизменным;
- в) уменьшается;
- г) вначале возрастает, а затем снижается.

6. *К средствам разрешения (нейтрализации) финансовых рисков можно отнести:*

- а) уклонение от риска;
- б) принятие риска на себя;
- в) передачу риска;
- г) снижение степени риска;
- д) все варианты верны.

7. *При увеличении объема производства удельные постоянные затраты:*

- а) увеличиваются;
- б) уменьшаются;
- в) остаются неизменными;
- г) сначала увеличиваются, затем снижаются;
- д) верны варианты а) и г).

8. *К внутренним источникам пополнения собственных финансовых ресурсов относятся:*

- а) дополнительная эмиссия акций;
- б) эмиссия облигаций;
- в) амортизация;
- г) нераспределенная прибыль.

9. *Собственный капитал формируется за счет:*

- а) эмиссии акций;
- б) эмиссии облигаций;

- в) кредитов банка;
- г) кредиторской задолженности;
- д) чистой прибыли.

*10. При оценке стоимости кредитных ресурсов не учитывается:*

- а) налоговый корректор;
- б) уровень дивидендов;
- в) ставка купонного процента;
- г) ставка процента по кредиту;
- д) срок кредита.

*11. Чему равна стоимость заемного капитала при условии привлечения кредита в размере 1 млн руб. под 20 % годовых (ставка налога на прибыль 20 %):*

- а) 50 %;
- б) 16 %;
- в) 16,7 %;
- г) 20 %;
- д) 19 %.

*12. В себестоимость продукции включаются затраты:*

- а) заработная плата с отчислениями;
- б) амортизация;
- в) прибыль;
- г) налог на прибыль;
- д) материальные затраты.

*13. Не является элементом пассивов организации:*

- а) нераспределенная прибыль;
- б) резервный капитал;
- в) уставный капитал;
- г) денежные средства;
- д) доходы будущих периодов.

*14. В лизинговую плату включается:*

- а) НДС;
- б) НДС;
- в) налог на прибыль;
- г) налог на имущество;
- д) налог на операции с ценными бумагами.

*15. Определите общий коэффициент финансовой устойчивости, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 12 400 тыс. руб., итого активы – 28 000 тыс. руб., в том числе внеоборотные – 10 200 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 2000 тыс. руб.:*

- а) 0,18;
- б) 0,37;
- в) 0,51;
- г) 0,07;
- д) 0,44.

16. Коэффициент задолженности рассчитывается как отношение:

- а) собственного капитала к валюте баланса;
- б) заемного капитала к валюте баланса;
- в) заемного капитала к собственному;
- г) собственного капитала к заемному;
- д) разница собственного и заемного капитала к валюте баланса.

17. Внеоборотные активы предприятия составляют 225 000 тыс. руб., долгосрочные кредиты – 311 000 тыс. руб., собственный капитал – 227 000 тыс. руб., оборотные активы – 616 500 тыс. руб., текущие обязательства – 303 500 тыс. руб. Определите собственный оборотный капитал:

- а) 2000 тыс. руб.;
- б) 234 500 тыс. руб.;
- в) 78 500 тыс. руб.;
- г) 313 000 тыс. руб.;
- д) 841 500 тыс. руб.

18. Инвестиции составили 500 тыс. руб., поступления в первый год – 300 тыс. руб., во второй – 400 тыс. руб. Ставка дисконта – 10 %. Чистая дисконтированная стоимость проекта составит:

- а) 1,2;
- б) 200 тыс. руб.;
- в) 270 тыс. руб.;
- г) 163,6 тыс. руб.;
- д) 1,4.

19. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:

- а) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время;
- б) какую часть совокупных обязательств организация может погасить в ближайшее время;
- в) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время;
- г) какую часть совокупных обязательств организация может погасить в течение 18 месяцев;
- д) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить в течение 18 месяцев.

20. Анализ ликвидности позволяет оценить:

- а) состав источников финансирования;
- б) структуру капитала;
- в) эффективность использования капитала;
- г) оптимальность структуры капитала;
- д) способность предприятия отвечать по своим текущим обязательствам.

21. В случае, если невозможно определить срок полезного использования нематериального актива, нормы амортизации устанавливаются не более срока деятельности организации в расчете на:

- а) 5 лет;
- б) 10 лет;
- в) 15 лет;
- г) 20 лет;
- д) предел не устанавливается.

22. Что относится к медленно реализуемым оборотным активам:

- а) уставный капитал;
- б) запасы + НДС + дебиторская задолженность + денежные средства;
- в) запасы + НДС + денежные средства + долгосрочные финансовые вложения;
- г) запасы + НДС + долгосрочная дебиторская задолженность;
- д) денежные средства + краткосрочные финансовые вложения.

23. Определите коэффициент текущей ликвидности, если коэффициент обеспеченности собственными средствами равен 0,3:

- а) 1,25;
- б) 1,35;
- в) 1,43;
- г) 0,67;
- д) 0,6.

24. Укажите запас финансовой прочности, если постоянные расходы составляют 3000 тыс. руб., удельная маржинальная прибыль 60 руб., фактический объем производства составил 80 тыс. единиц продукции:

- а) 30 тыс.;
- б) 100 тыс.;
- в) 130 тыс.;
- г) 10 тыс.;
- д) 15 тыс.

25. Если из 90 млн руб. стоимости капитала организации 30 млн руб. заемные, коэффициент задолженности равен:

- а) 0,33;
- б) 0,67;
- в) 3;
- г) 0,5;
- д) 2.

26. Капитал в сумме 40 млн руб. обеспечивает годовой объем продаж 800 млн руб. Какова продолжительность одного оборота капитала:

- а) 40;
- б) 0,025;
- в) 9;
- г) 2,25;
- д) 18.

27. Чему равна стоимость заемного капитала при условии привлечения кредита в размере 1 млн руб. под 22 % годовых (ставка налога на прибыль 20 %):

- а) 16 %;
- б) 15,2 %;
- в) 16,7 %;
- г) 20 %;
- д) 19 %.

28. Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности, если оборотные активы 9900 тыс. руб., итог раздела «Капитал и резервы» – 5000 тыс. руб., долгосрочных обязательств нет, общий объем хозяйственных средств организации 31 700 тыс. руб.:

- а) 0,47;
- б) 0,63;
- в) 0,31;
- г) 0,37;
- д) 3,2.

29. *Общий коэффициент финансовой устойчивости определяется по формуле, где СК – собственный капитал; ДЗК – долгосрочные кредиты и займы; ВБ – валюта баланса:*

- а)  $\frac{ВБ - ДЗК}{СК}$ ;
- б)  $\frac{ВБ}{ДЗК + СК}$ ;
- в)  $\frac{СК + ДЗК}{ВБ}$ ;
- г)  $\frac{СК - ДЗК}{ВБ}$ ;
- д)  $\frac{СК + ДЗК}{СК}$ .

30. *Какого вида лизинга не существует:*

- а) возвратного;
- б) оперативного;
- в) накопительного;
- г) «лизинга в пакете»;
- д) чистого.

### Вариант № 3

1. *В составе пассивов предприятия не учитывается:*

- а) краткосрочный кредит банка;
- б) уставный капитал;
- в) кредиторская задолженность;
- г) доходы будущих периодов;
- д) расходы будущих периодов.

2. *Какого вида лизинга не существует:*

- а) возвратного;
- б) оперативного;
- в) накопительного;
- г) «лизинга в пакете»;
- д) чистого.

3. *Определите коэффициент финансовой независимости (коэффициент автономии), если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 62 800 тыс. руб. Итого активы – 78 000 тыс. руб.; долгосрочные обязательства – 2000 тыс. руб.:*

- а) 0,02;
- б) 0,81;
- в) 0,51;

- г) 0,83;
- д) 1,24.

4. Определите сумму абсолютно ликвидных активов, если по данным бухгалтерской отчетности денежные средства – 880 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 230 тыс. руб.; долгосрочные финансовые вложения – 550 тыс. руб.:

- а) 650 тыс. руб.;
- б) 290 тыс. руб.;
- в) 880 тыс. руб.;
- г) 550 тыс. руб.;
- д) 1110 тыс. руб.

5. При каком способе годовая сумма амортизационных отчислений определяется исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств и годового соотношения, где в числителе – число лет, остающихся до конца срока службы объекта, а в знаменателе – сумма чисел лет срока службы объекта:

- а) кумулятивный;
- б) линейный;
- в) уменьшаемого остатка;
- г) пропорционально объему продукции.

6. Если из выручки от реализации (без НДС, акцизов, пошлин и других аналогичных платежей) вычесть себестоимость продукции (работ, услуг), получим:

- а) чистую прибыль от обычной деятельности;
- б) валовую прибыль;
- в) прибыль от продаж;
- г) прибыль до налогообложения;
- д) маржинальную прибыль.

7. К условно-переменным затратам относятся:

- а) заработная плата менеджеров;
- б) заработная плата рабочих;
- в) амортизация оборудования;
- г) аренда помещения;
- д) затраты на сырье и материалы.

8. К внешним источникам пополнения собственных финансовых ресурсов относятся:

- а) дополнительная эмиссия акций;
- б) эмиссия облигаций;
- в) амортизация;
- г) нераспределенная прибыль.

9. При увеличении объема производства удельные переменные затраты:

- а) увеличиваются;
- б) уменьшаются;
- в) остаются неизменными;
- г) сначала увеличиваются, затем снижаются;
- д) верны варианты а) и г).

10. При инвестициях в 660 тыс. руб. поступления составили в первый год 300 тыс. руб., во второй – 300 тыс. руб., в третий – 350 тыс. руб. Если норма дисконта равна 20 %, то NPV составит:

- а) –4,5 тыс. руб.;
- б) 4,5 тыс. руб.;
- в) 133 тыс. руб.;
- г) 290 тыс. руб.;
- д) 56,6 тыс. руб.

11. Как изменится рентабельность собственного капитала предприятия при условии привлечения кредита в сумме 2 млн руб., если рентабельность активов – 30 %, средняя процентная ставка по кредитам – 22 %, ставка налога на прибыль – 20 %, коэффициент задолженности – 0,6:

- а) все варианты верны;
- б) увеличится на 3,84 %;
- в) уменьшится на 3,04 %;
- г) останется неизменной;
- д) увеличится на 3,04 %.

12. Чему равна стоимость заемного капитала при условии привлечения кредита в размере 1 млн руб. под 25 % годовых (ставка налога на прибыль 20 %):

- а) 50 %;
- б) 15,2 %;
- в) 16,7 %;
- г) 20 %;
- д) 19 %.

13. В активы не включаются:

- а) запасы сырья;
- б) НМА;
- в) собственные акции, выкупленные у акционеров;
- г) денежные средства;
- д) незавершенное строительство.

14. Величина амортизационных отчислений, причитающихся лизингодателю  $A$ , определяется по формуле, где  $OC$  – стоимость объекта лизинга;  $Ha$  – норма амортизации;  $T$  – срок лизинга:

- а)  $A = \frac{OC * T}{Ha} \cdot 100$ ;
- б)  $A = \frac{OC * Ha * T}{100}$ ;
- в)  $A = \frac{Ha * T}{OC} \cdot 100$ ;
- г)  $A = \frac{OC * T}{Ha * 100}$ ;
- д)  $A = \frac{OC * T * 100}{Ha}$ .

15. Определите общий коэффициент финансовой устойчивости, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 24 000 тыс. руб., итого акти-

вы – 28 000 тыс. руб., в том числе внеоборотные – 10 200 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 2000 тыс. руб.:

- а) 0,18;
- б) 0,86;
- в) 0,51;
- г) 0,07;
- д) 0,93.

16. Внеоборотные активы предприятия составляют 5000 тыс. руб., долгосрочные кредиты – 1000 тыс. руб., собственный капитал – 7000 тыс. руб., оборотные активы – 6500 тыс. руб., текущие обязательства – 3500 тыс. руб. Определите собственный оборотный капитал:

- а) 3000 тыс. руб.;
- б) 1000 тыс. руб.;
- в) 1500 тыс. руб.;
- г) 500 тыс. руб.;
- д) 4500 тыс. руб.

17. Коэффициент задолженности определяется по формуле, где СК – собственный капитал; ДЗК – долгосрочные кредиты и займы; КЗК – краткосрочный заемный капитал:

- а)  $\frac{ДЗК - КЗК}{СК}$ ;
- б)  $\frac{ДЗК + КЗК}{СК}$ ;
- в)  $\frac{СК}{ДЗК + КЗК}$ ;
- г)  $\frac{ДЗК}{СК - КЗК}$ ;
- д)  $\frac{СК - КЗК}{ДЗК}$ .

18. Коэффициент критической ликвидности показывает:

- а) какую часть долгосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстро реализуемые активы;
- б) какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстро реализуемые активы;
- в) какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные активы;
- г) какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав все оборотные активы;
- д) какую часть всех обязательств предприятие может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстро реализуемые активы.

19. К наиболее ликвидным активам предприятия относятся:

- а) уставный капитал;
- б) долгосрочные финансовые вложения + денежные средства;
- в) краткосрочные финансовые вложения + денежные средства;
- г) внеоборотные активы;
- д) оборотные активы.

20. По объектам нематериальных активов коммерческой организации амортизация начисляется методами: 1 – линейным; 2 – уменьшаемого остатка; 3 – кумулятивным; 4 – пропорционально объему производства:

- а) 1; 2; 4;
- б) 2; 3; 4;
- в) 1; 4; 3;
- г) 1; 3; 2;
- д) 2; 4.

21. В себестоимость продукции включаются затраты:

- а) заработная плата с отчислениями;
- б) амортизация;
- в) прибыль;
- г) налог на прибыль;
- д) материальные затраты.

22. Заемный капитал формируется за счет:

- а) эмиссии акций;
- б) эмиссии облигаций;
- в) кредитов банка;
- г) кредиторской задолженности;
- д) чистой прибыли.

23. Сколько оборотов за год совершает капитал в сумме 40 млн руб., если годовой объемом продаж 800 млн руб.:

- а) 40;
- б) 0,025;
- в) 9;
- г) 2,25;
- д) 20.

24. Чему равна стоимость заемного капитала при условии привлечения кредита в размере 1 млн руб. под 20 % годовых (ставка налога на прибыль 20 %):

- а) 50 %;
- б) 15,2 %;
- в) 16 %;
- г) 20 %;
- д) 19 %.

25. По нематериальным активам бюджетной организации амортизация начисляется:

- а) линейным методом;
- б) кумулятивным методом;
- в) методом уменьшаемого остатка;
- г) пропорционально объему производства;
- д) не начисляется.

26. Рассчитать коэффициент текущей ликвидности, если оборотные активы 616 500 тыс. руб., итог раздела «Капитал и резервы» – 227 000 тыс. руб., долгосрочных обязательств нет, общий объем хозяйственных средств организации 841 500 тыс. руб.:

- а) 1,0;
- б) 0,73;
- в) 0,23;
- г) 0,37;
- д) 3,2.

27. Коэффициент текущей ликвидности показывает:

- а) какую часть долгосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы;
- б) какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы;
- в) какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные активы;
- г) какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав все оборотные активы;
- д) какую часть всех обязательств предприятие может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы.

28. Внеоборотные активы предприятия составляют 25 000 тыс. руб., долгосрочные кредиты – 1000 тыс. руб., собственный капитал – 37 000 тыс. руб., оборотные активы – 36 500 тыс. руб., текущие обязательства – 23 500 тыс. руб. Определите коэффициент маневренности собственных средств:

- а) 0,60;
- б) 0,40;
- в) 0,99;
- г) 0,35;
- д) 0,07.

29. Наименее ликвидной частью оборотного капитала предприятия являются:

- а) запасы готовой продукции;
- б) производственные запасы;
- в) незавершенное производство;
- г) денежные средства;
- д) краткосрочные финансовые вложения.

30. При применении нелинейного метода для целей налогообложения сумма начисленной амортизации определяется:

- а) по способу суммы чисел лет срока полезного;
- б) по остаточной стоимости;
- в) пропорционально объему производства;
- г) любым способом из перечисленных выше.

## Вариант № 4

1. Не является элементом пассивов предприятия:

- а) долгосрочный кредит банка;
- б) долгосрочные финансовые вложения;
- в) краткосрочный кредит банка;
- г) кредиторская задолженность;
- д) добавочный капитал.

2. По какой формуле рассчитывается размер разового платежа (ЛВ) при условии поквартальных выплат, если ЛП – общая сумма лизинговой платы; Т – срок лизинга:

- а)  $ЛВ = ЛП * Т * 4$ ;
- б)  $ЛВ = (ЛП * Т) / 4$ ;
- в)  $ЛВ = ЛП / (4 * Т)$ ;
- г)  $ЛВ = ЛП * 4 / Т$ ;
- д)  $ЛВ = ЛП / (3 * Т)$ .

3. Определите общий коэффициент финансовой устойчивости, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 12 400 тыс. руб., итого активы – 28 000 тыс. руб., в том числе внеоборотные – 10 200 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 2000 тыс. руб.:

- а) 0,18;
- б) 0,37;
- в) 0,51;
- г) 0,07;
- д) 0,44.

4. Определите сумму абсолютно ликвидных активов, если по данным бухгалтерской отчетности денежные средства – 340 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 400 тыс. руб.; долгосрочные финансовые вложения – 150 тыс. руб.:

- а) 490 тыс. руб.;
- б) 890 тыс. руб.;
- в) 740 тыс. руб.;
- г) 550 тыс. руб.;
- д) 510 тыс. руб.

5. По нематериальным активам бюджетной организации амортизация начисляется:

- а) линейным методом;
- б) кумулятивным методом;
- в) методом уменьшаемого остатка;
- г) пропорционально объему производства;
- д) не начисляется.

6. Если из выручки от реализации (без НДС, акцизов, пошлин и других аналогичных платежей) вычесть полную себестоимость производства и реализации продукции (работ, услуг), получим:

- а) чистую прибыль от обычной деятельности;
- б) валовую прибыль;
- в) прибыль от продаж;
- г) прибыль до налогообложения;
- д) маржинальную прибыль.

7. В основной капитал не включаются:

- а) основные средства;
- б) долгосрочные финансовые вложения;
- в) незавершенное производство;
- г) незавершенное строительство;
- д) нематериальные активы.

8. Не является элементом собственного капитала организации:

- а) уставный капитал;
- б) нераспределенная прибыль;
- в) облигационные займы;
- г) долгосрочный кредит;
- д) верны варианты б) и г).

9. Сколько оборотов за год совершает капитал в сумме 40 млн руб., если годовым объемом продаж 800 млн руб.:

- а) 40;

- б) 0,025;
- в) 9;
- г) 2,25;
- д) 20.

10. При оценке стоимости собственного капитала необходимо учитывать:

- а) ставку процентов по кредитам банка;
- б) налоговый корректор;
- в) уровень дивидендов;
- г) ставку купонного процента;
- д) верны варианты а) и б).

11. Как изменится рентабельность собственного капитала предприятия при условии привлечения кредита в сумме 2 млн руб., если рентабельность активов – 30 %, средняя процентная ставка по кредитам – 20 %, ставка налога на прибыль – 20 %, коэффициент задолженности – 0,4:

- а) все варианты верны;
- б) увеличится на 3,2 %;
- в) уменьшится на 3,04 %;
- г) останется неизменной;
- д) увеличится на 3,04 %.

12. Чему равна стоимость заемного капитала при условии привлечения кредита в размере 1 млн руб. под 20 % годовых (ставка налога на прибыль 20 %):

- а) 50 %;
- б) 15,2 %;
- в) 16 %;
- г) 20 %;
- д) 19 %.

13. Лизинговая плата определяется по формуле, где  $A$  – амортизация;  $П_k$  – плата за кредитные ресурсы;  $П_{ком}$  – комиссионные вознаграждения;  $Д$  – оплата дополнительных услуг;  $НДС$  – налог на добавленную стоимость;  $Н_{и}$  – налог на имущество:

- а)  $A + П_k + П_{ком} + Д + НДС + Н_{и}$ ;
- б)  $A + П_k + П_{ком} + Д + Н_{и}$ ;
- в)  $A + П_k + П_{ком} + Д + НДС$ ;
- г)  $A + П_{ком} - П_k + Д + НДС$ ;
- д)  $A + П_{ком} - П_k + Д + Н_{и}$ .

14. Определите общий коэффициент финансовой устойчивости, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 24 000 тыс. руб., итого активы – 28 000 тыс. руб., в том числе внеоборотные – 10 200 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 2000 тыс. руб.:

- а) 0,18;
- б) 0,86;
- в) 0,51;
- г) 0,07;
- д) 0,93.

15. Укажите показатель, который не используется для оценки привлекательности инвестиционных проектов:

- а) срок окупаемости;

- б) чистый дисконтированный доход;
- в) коэффициент финансовой устойчивости;
- г) индекс доходности;
- д) внутренняя норма доходности.

16. Что не включается в общую сумму лизинговой платы:

- а) амортизация объекта лизинга;
- б) комиссионные выплаты;
- в) сумма закрытия сделки;
- г) стоимость дополнительных услуг лизингодателя;
- д) НДС.

17. При использовании оборудования по договору лизинга себестоимость:

- а) возрастает;
- б) снижается;
- в) не изменяется.

18. Определите коэффициент маневренности собственного капитала, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 12 400 тыс. руб., итого активы – 28 000 тыс. руб., в том числе внеоборотные – 10 200 тыс. руб.:

- а) 0,18;
- б) 0,37;
- в) 0,51;
- г) 0,07;
- д) 0,44.

19. Если в составе источников средств предприятия 70 % занимает собственный капитал, это свидетельствует:

- а) о значительной доле отвлечения средств из непосредственного оборота;
- б) о достаточно высокой степени независимости;
- в) о высокой ликвидности предприятия;
- г) о высокой эффективности использования капитала;
- д) о быстрой оборачиваемости собственного капитала.

20. Внеоборотные активы предприятия составляют 5000 тыс. руб., долгосрочные кредиты – 1000 тыс. руб., собственный капитал – 7000 тыс. руб., оборотные активы – 6500 тыс. руб., текущие обязательства – 3500 тыс. руб. Определите коэффициент маневренности собственных средств:

- а) 0,64;
- б) 0,43;
- в) 0,14;
- г) 0,21;
- д) 0,07.

21. Коэффициент задолженности определяется по формуле, где СК – собственный капитал; ДЗК – долгосрочные кредиты и займы; КЗК – краткосрочный заемный капитал:

- а)  $\frac{ДЗК - КЗК}{СК}$ ;
- б)  $\frac{ДЗК + КЗК}{СК}$ ;
- в)  $\frac{СК}{ДЗК + КЗК}$ ;
- г)  $\frac{ДЗК}{СК - КЗК}$ ;

д)  $\frac{СК - КЗК}{ДЗК}$ .

22. Определите сумму абсолютно ликвидных активов, если по данным бухгалтерской отчетности денежные средства – 880 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 230 тыс. руб.; долгосрочные финансовые вложения – 550 тыс. руб.:

- а) 650 тыс. руб.;
- б) 290 тыс. руб.;
- в) 880 тыс. руб.;
- г) 550 тыс. руб.;
- д) 1110 тыс. руб.

23. При использовании способа уменьшаемого остатка размер амортизационных отчислений ежегодно:

- а) возрастает;
- б) остается неизменным;
- в) уменьшается;
- г) вначале возрастает, а затем снижается.

24. Какой из показателей характеризует увеличение рентабельности собственного капитала за счет привлечения заемного капитала:

- а) запас финансовой прочности;
- б) эффект финансового рычага;
- в) производственный рычаг;
- г) рентабельность активов;
- д) рентабельность собственного капитала.

25. Если из 90 млн руб. стоимости капитала организации 30 млн руб. заемные, коэффициент финансовой независимости равен:

- а) 0,33;
- б) 0,67;
- в) 3;
- г) 0,5;
- д) 2.

26. При увеличении объема производства удельные переменные затраты:

- а) увеличиваются;
- б) уменьшаются;
- в) остаются неизменными;
- г) сначала увеличиваются, затем снижаются;
- д) верны варианты а) и г).

27. Заемный капитал формируется за счет:

- а) эмиссии акций;
- б) эмиссии облигаций;
- в) кредитов банка;
- г) кредиторской задолженности;
- д) чистой прибыли.

28. Сколько оборотов за год совершает капитал в сумме 40 млн руб., если годовой объем продаж 800 млн руб.:

- а) 40;
- б) 0,025;
- в) 9;
- г) 2,25;
- д) 20.

29. Капитал в сумме 40 млн руб. обеспечивает годовой объем продаж 800 млн руб. Какова продолжительность одного оборота капитала:

- а) 40;
- б) 0,025;
- в) 9;
- г) 2,25;
- д) 18.

30. В случае, если невозможно определить срок полезного использования нематериального актива, нормы амортизации устанавливаются не более срока деятельности организации в расчете на:

- а) 5 лет;
- б) 10 лет;
- в) 15 лет;
- г) 20 лет.

### Вариант № 5

1. Не является элементом пассивов организации:

- а) нераспределенная прибыль;
- б) резервный капитал;
- в) уставный капитал;
- г) денежные средства;
- д) доходы будущих периодов.

2. Величина амортизационных отчислений, причитающихся лизингодателю  $A$ , определяется по формуле, где  $OC$  – стоимость объекта лизинга,  $Ha$  – норма амортизации,  $T$  – срок лизинга:

а)  $A = \frac{OC * T}{Ha} \cdot 100$ ;

б)  $A = \frac{OC * Ha * T}{100}$ ;

в)  $A = \frac{Ha * T}{OC} \cdot 100$ ;

г)  $A = \frac{OC * T}{Ha * 100}$ ;

д)  $A = \frac{OC * T * 100}{Ha}$ .

3. Определите общий коэффициент финансовой устойчивости, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 24 000 тыс. руб., итого активы – 28 000 тыс. руб., в том числе внеоборотные – 10 200 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 2000 тыс. руб.:

- а) 0,18;
- б) 0,86;
- в) 0,51;
- г) 0,07;
- д) 0,93.

4. Коэффициент критической ликвидности показывает:

- а) какую часть долгосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы;
- б) какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы;
- в) какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные активы;
- г) какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав все оборотные активы;
- д) какую часть всех обязательств предприятие может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы.

5. По объектам нематериальных активов коммерческой организации амортизация начисляется методами: 1 – линейным; 2 – уменьшаемого остатка; 3 – кумулятивным; 4 – пропорционально объему производства:

- а) 1; 2;
- б) 2; 3;
- в) 1; 4;
- г) 1; 3;
- д) 2; 4.

6. К внереализационным расходам относятся:

- а) расходы, связанные с арендой;
- б) штрафы, уплаченные организацией;
- в) штрафы, пени, неустойки, полученные организацией;
- г) убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году;
- д) затраты на производство продукции.

7. Заемный капитал формируется за счет:

- а) эмиссии акций;
- б) эмиссии облигаций;
- в) кредитов банка;
- г) кредиторской задолженности;
- д) чистой прибыли.

8. К внутренним источникам пополнения собственных финансовых ресурсов относятся:

- а) дополнительная эмиссия акций;
- б) эмиссия облигаций;
- в) амортизация;
- г) нераспределенная прибыль.

9. Капитал в сумме 20 млн руб. обеспечивает годовой объем продаж 800 млн руб. Какова продолжительность одного оборота капитала:

- а) 40;
- б) 0,025;
- в) 9;
- г) 2,25;
- д) 18.

10. При оценке стоимости кредитных ресурсов не учитывается:

- а) налоговый корректор;
- б) уровень дивидендов;
- в) ставка купонного процента;
- г) ставка процента по кредиту;
- д) срок кредита.

11. Как изменится рентабельность собственного капитала предприятия при условии привлечения кредита в сумме 2 млн руб., если рентабельность активов – 30 %, средняя процентная ставка по кредитам – 25 %, ставка налога на прибыль – 20 %, коэффициент задолженности – 0,4:

- а) все варианты верны;
- б) увеличится на 1,52 %;
- в) уменьшится на 3,04 %;
- г) останется неизменной;
- д) увеличится на 1,6 %.

12. Сколько оборотов за год совершает капитал в сумме 20 млн руб., если годовой объем продаж 800 млн руб.:

- а) 40;
- б) 0,025;
- в) 9;
- г) 2,25;
- д) 20.

13. Что не является элементом активов предприятия:

- а) дебиторская задолженность;
- б) основные средства;
- в) расходы будущих периодов;
- г) кредиторская задолженность;
- д) НДС по приобретенным ценностям.

14. Общая сумма закрытия сделки (З) определяется по нижеследующей формуле, где ЛПн – невыплаченная лизингодателю по лизинговому соглашению сумма лизинговой платы; ОСо – остаточная стоимость объекта лизинга; Н – неустойка:

- а)  $З = ЛПн - ОСо + Н$ ;
- б)  $З = ЛПн - ОСо - Н$ ;
- в)  $З = ЛПн + ОСо - Н$ ;
- г)  $З = ЛПн + ОСо + Н$ .

15. Сумма амортизационных отчислений за первый год эксплуатации оборудования стоимостью 10 млн руб. (нормативный срок службы 10 лет), исчисленная по методу суммы чисел лет срока полезного использования, составит:

- а) 1 млн руб.;

- б) 2 млн руб.;
- в) 1,82 млн руб.;
- г) 3,0 млн руб.;
- д) 2,41 млн руб.

16. Коэффициент финансовой независимости рассчитывается как отношение:

- а) собственного капитала к валюте баланса;
- б) заемного капитала к валюте баланса;
- в) заемного капитала к собственному;
- г) собственного капитала к заемному;
- д) разницы собственного и заемного капитала к валюте баланса.

17. Внеоборотные активы предприятия составляют 85 000 тыс. руб., долгосрочные кредиты – 8000 тыс. руб., собственный капитал – 87 000 тыс. руб., оборотные активы – 36 500 тыс. руб., текущие обязательства – 26 500 тыс. руб. Определите собственный оборотный капитал:

- а) 7000 тыс. руб.;
- б) 10 000 тыс. руб.;
- в) 121 500 тыс. руб.;
- г) 144 500 тыс. руб.

18. По нематериальным активам бюджетной организации амортизация начисляется:

- а) линейным методом;
- б) кумулятивным методом;
- в) методом уменьшаемого остатка;
- г) пропорционально объему производства;
- д) не начисляется.

19. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:

- а) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время;
- б) какую часть совокупных обязательств организация может погасить в ближайшее время;
- в) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время;
- г) какую часть совокупных обязательств организация может погасить в течение 18 месяцев;
- д) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить в течение 18 месяцев.

20. Что относится к медленно реализуемым оборотным активам:

- а) уставный капитал;
- б) запасы + НДС + дебиторская задолженность + денежные средства;
- в) запасы + НДС + денежные средства + долгосрочные финансовые вложения;
- г) запасы + НДС + долгосрочная дебиторская задолженность;
- д) денежные средства + краткосрочные финансовые вложения.

21. Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности, если оборотные активы 9900 тыс. руб., итог раздела «Капитал и резервы» – 5000 тыс. руб., долгосрочных обязательств нет, общий объем хозяйственных средств организации 31 700 тыс. руб.:

- а) 0,47;
- б) 0,63;

- в) 0,31;
- г) 0,37;
- д) 3,2.

22. Определите коэффициент текущей ликвидности, если коэффициент обеспеченности собственными средствами равен 0,3:

- а) 1,25;
- б) 1,35;
- в) 1,43;
- г) 0,67;
- д) 0,6.

23. В соответствии со способом уменьшаемого остатка амортизацию начисляют по:

- а) первоначальной стоимости;
- б) среднегодовой стоимости;
- в) остаточной стоимости;
- г) ликвидационной стоимости.

24. При применении нелинейного метода для целей налогообложения сумма начисленной амортизации определяется:

- а) по способу суммы чисел лет срока полезного;
- б) по остаточной стоимости;
- в) пропорционально объему производства;
- г) любым способом из перечисленных выше.

25. Если из 90 млн руб. стоимости капитала организации 30 млн руб. заемные, коэффициент задолженности равен:

- а) 0,33;
- б) 0,67;
- в) 3;
- г) 0,5;
- д) 2.

26. Как изменится рентабельность собственного капитала предприятия при условии привлечения кредита в сумме 2 млн руб., если рентабельность активов – 30 %, средняя процентная ставка по кредитам – 22 %, ставка налога на прибыль – 20 %, коэффициент задолженности – 0,6:

- а) все варианты верны;
- б) увеличится на 3,84 %;
- в) уменьшится на 3,04 %;
- г) останется неизменной;
- д) увеличится на 3,04 %.

27. Чему равна стоимость заемного капитала при условии привлечения кредита в размере 1 млн руб. под 22 % годовых (ставка налога на прибыль 20 %):

- а) 50 %;
- б) 15,2 %;
- в) 16,7 %;
- г) 17,6 %;
- д) 19 %.

28. В себестоимость продукции включаются затраты:

- а) заработная плата с отчислениями;
- б) амортизация;
- в) прибыль;
- г) налог на прибыль;
- д) материальные затраты.

29. Наименее ликвидной частью оборотного капитала предприятия являются:

- а) запасы готовой продукции;
- б) производственные запасы;
- в) незавершенное производство;
- г) денежные средства;
- д) краткосрочные финансовые вложения.

30. Инвестиционный риск относится к рискам:

- а) спекулятивным;
- б) простым;
- в) сложным;
- г) внутренним;
- д) внешним.

## Вариант № 6

1. В активы не включаются:

- а) запасы сырья;
- б) НМА;
- в) собственные акции, выкупленные у акционеров;
- г) денежные средства;
- д) незавершенное строительство.

2. В лизинговую плату включается:

- а) НДСЛ;
- б) НДС;
- в) налог на прибыль;
- г) налог на имущество;
- д) налог на операции с ценными бумагами.

3. Определите общий коэффициент финансовой устойчивости, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 18 400 тыс. руб., итого активы – 48 000 тыс. руб., в том числе внеоборотные – 12 200 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 2000 тыс. руб.:

- а) 2,60;
- б) 0,37;
- в) 0,64;
- г) 0,70;
- д) 0,43.

4. Что относится к медленно реализуемым оборотным активам:

- а) уставный капитал;
- б) запасы + НДС + дебиторская задолженность + денежные средства;
- в) запасы + НДС + денежные средства + долгосрочные финансовые вложения;
- г) запасы + НДС + долгосрочная дебиторская задолженность;
- д) денежные средства + краткосрочные финансовые вложения.

5. В случае, если невозможно определить срок полезного использования нематериального актива, нормы амортизации устанавливаются не более срока деятельности организации в расчете на:

- а) 5 лет;
- б) 10 лет;
- в) 15 лет;
- г) 20 лет;
- д) предел не устанавливается.

6. Как влияет на финансовое состояние организации продажа оборудования:

- а) увеличивается сумма основных средств;
- б) уменьшаются внеоборотные активы;
- в) ускоряется оборачиваемость капитала предприятия;
- г) все варианты верны.

7. К внешним источникам пополнения собственных финансовых ресурсов относится:

- а) дополнительная эмиссия акций;
- б) эмиссия облигаций;
- в) амортизация;
- г) нераспределенная прибыль.

8. Заемный капитал формируется за счет:

- а) эмиссии акций;
- б) эмиссии облигаций;
- в) кредитов банка;
- г) кредиторской задолженности;
- д) чистой прибыли.

9. При оценке стоимости собственного капитала необходимо учитывать:

- а) ставку процентов по кредитам банка;
- б) налоговый корректор;
- в) уровень дивидендов;
- г) ставку купонного процента;
- д) верны варианты а) и б).

10. Сколько оборотов за год совершает капитал в сумме 20 млн руб., если годовым объемом продаж 800 млн руб.:

- а) 40;
- б) 0,025;
- в) 9;
- г) 2,25;
- д) 20.

11. Капитал в сумме 20 млн руб. обеспечивает годовым объемом продаж 800 млн руб. Какова продолжительность одного оборота капитала:

- а) 40;
- б) 0,025;
- в) 9;
- г) 2,25;
- д) 18.

12. При увеличении объема производства удельные постоянные затраты:

- а) увеличиваются;
- б) уменьшаются;
- в) остаются неизменными;
- г) сначала увеличиваются, затем снижаются;
- д) верны варианты а) и г).

13. Общая сумма закрытия сделки ( $Z$ ) определяется по нижеследующей формуле, где ЛПн – невыплаченная лизингодателю по лизинговому соглашению сумма лизинговой платы; ОСо – остаточная стоимость объекта лизинга;  $H$  – неустойка:

- а)  $Z = \text{ЛПн} - \text{ОСо} + H$ ;
- б)  $Z = \text{ЛПн} - \text{ОСо} - H$ ;
- в)  $Z = \text{ЛПн} + \text{ОСо} - H$ ;
- г)  $Z = \text{ЛПн} + \text{ОСо} + H$ .

14. Какого вида лизинга не существует:

- а) возвратного;
- б) оперативного;
- в) накопительного;
- г) «лизинга в пакете»;
- д) чистого.

15. Для условий п. 28 срок окупаемости инвестиций составит:

- а) 1,2;
- б) 2,1;
- в) 1,5;
- г) 0,8;
- д) 1,4.

16. Собственный капитал формируется за счет:

- а) эмиссии акций;
- б) эмиссии облигаций;
- в) кредитов банка;
- г) кредиторской задолженности;
- д) чистой прибыли.

17. Лизинговые взносы:

- а) включаются в себестоимость;
- б) уплачиваются из прибыли от продаж;
- в) уплачиваются из чистой прибыли;
- г) уплачиваются из валовой прибыли.

18. Определите коэффициент финансовой независимости (коэффициент автономии), если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 25 400 тыс. руб. Итого активы – 38 000 тыс. руб.; долгосрочные обязательства – 3000 тыс. руб.:

- а) 0,67;
- б) 0,12;
- в) 0,75;
- г) 0,12;
- д) 0,44.

19. Коэффициент задолженности рассчитывается как отношение:

- а) собственного капитала к валюте баланса;
- б) заемного капитала к валюте баланса;
- в) заемного капитала к собственному;
- г) собственного капитала к заемному;
- д) разницы собственного и заемного капитала к валюте баланса.

20. Внеоборотные активы предприятия составляют 5000 тыс. руб., долгосрочные кредиты – 1000 тыс. руб., собственный капитал – 7000 тыс. руб., оборотные активы – 6500 тыс. руб., текущие обязательства – 3500 тыс. руб. Определите собственный оборотный капитал:

- а) 3000 тыс. руб.;
- б) 1000 тыс. руб.;
- в) 1500 тыс. руб.;
- г) 500 тыс. руб.;
- д) 4500 тыс. руб.

21. Коэффициент финансовой устойчивости рассчитывается как:

- а) (собственные источники средств + долгосрочные займы) / валюта баланса;
- б) собственные источники средств / валюта баланса;
- в) (собственные источники средств + краткосрочные займы) / валюта баланса;
- г) собственные источники средств / (собственные источники + краткосрочные займы);
- д) валюта баланса / (собственные источники + заемные источники).

22. Коэффициент маневренности собственного капитала определяется по формуле, где СК – собственный капитал; ВОА – внеоборотные активы; ОА – оборотные активы; КО – краткосрочные обязательства:

- а)  $ОА - КО$ ;
- б)  $\frac{СК - ВОА}{СК}$ ;
- в)  $\frac{СК - ОА}{СК}$ ;
- г)  $\frac{СК - ВОА}{ВОА + ОА}$ ;
- д)  $\frac{ОА + ВОА}{СК}$ .

23. Определите сумму абсолютно ликвидных активов, если по данным бухгалтерской отчетности денежные средства – 340 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 400 тыс. руб.; долгосрочные финансовые вложения – 150 тыс. руб.:

- а) 490 тыс. руб.;
- б) 890 тыс. руб.;
- в) 740 тыс. руб.;
- г) 550 тыс. руб.;
- д) 510 тыс. руб.

24. При каком способе годовая сумма амортизационных отчислений определяется исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств и годового соотношения, где

в числителе – число лет, остающихся до конца срока службы объекта, а в знаменателе – сумма чисел лет срока службы объекта:

- а) кумулятивный;
- б) линейный;
- в) уменьшаемого остатка;
- г) пропорционально объему продукции.

25. Определите точку безубыточности, если цена изделия 100 руб., удельные переменные затраты – 50 руб., постоянные затраты – 2000 тыс. руб.:

- а) 20 тыс. изделий;
- б) 50 тыс. изделий;
- в) 12,5 тыс. изделий;
- г) 40 тыс. изделий;
- д) 33,3 тыс. изделий.

26. Если из 90 млн руб. стоимости капитала организации 30 млн руб. собственные, коэффициент задолженности равен:

- а) 0,33;
- б) 0,67;
- в) 3;
- г) 0,5;
- д) 2.

27. К условно-постоянным затратам относятся:

- а) заработная плата менеджеров;
- б) заработная плата рабочих;
- в) амортизация оборудования;
- г) аренда помещения;
- д) затраты на сырье и материалы.

28. Инвестиции составили 500 тыс. руб., поступления в первый год – 300 тыс. руб., во второй – 400 тыс. руб. Ставка дисконта – 10 %. Чистая дисконтированная стоимость проекта составит:

- а) 1,2;
- б) 200 тыс. руб.;
- в) 270 тыс. руб.;
- г) 163,6 тыс. руб.;
- д) 1,4.

29. Как изменится рентабельность собственного капитала предприятия при условии привлечения кредита в сумме 2 млн руб., если рентабельность активов – 30 %, средняя процентная ставка по кредитам – 25 %, ставка налога на прибыль – 20 %, коэффициент задолженности – 0,4:

- а) все варианты верны;
- б) увеличится на 1,52 %;
- в) уменьшится на 3,04 %;
- г) останется неизменной;
- д) увеличится на 1,6 %.

30. При оценке стоимости кредитных ресурсов учитывается:

- а) налоговый корректор;
- б) уровень дивидендов;
- в) ставка купонного процента;
- г) ставка процента по кредиту;
- д) срок кредита.

## Вариант № 7

1. Что не включается в общую сумму лизинговой платы:

- а) амортизация объекта лизинга;
- б) комиссионные выплаты;
- в) сумма закрытия сделки;
- г) стоимость дополнительных услуг лизингодателя;
- д) НДС.

2. В составе пассивов предприятия не учитывается:

- а) краткосрочный кредит банка;
- б) уставный капитал;
- в) кредиторская задолженность;
- г) доходы будущих периодов;
- д) расходы будущих периодов.

3. Определите коэффициент маневренности собственного капитала, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 12 400 тыс. руб., итого активы – 28 000 тыс. руб., в том числе внеоборотные – 10 200 тыс. руб.:

- а) 0,18;
- б) 0,37;
- в) 0,51;
- г) 0,08;
- д) 0,44.

4. Коэффициент платежеспособности за отчетный период характеризует:

- а) степень обеспеченности денежными средствами для покрытия краткосрочных обязательств;
- б) степень обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами;
- в) часть собственных оборотных средств, находящуюся в форме денежных средств;
- г) долю денежных средств в активах;
- д) долю денежных средств в оборотных активах.

5. Для целей налогообложения к зданиям, сооружениям, передаточным устройствам, входящим в восьмую – десятую амортизационные группы, применяется метод начисления амортизации:

- а) линейный;
- б) кумулятивный;
- в) остаточной стоимости;
- г) пропорционально объему производства;
- д) по выбору налогоплательщика.

6. В себестоимость продукции включаются затраты:

- а) заработная плата с отчислениями;
- б) амортизация;
- в) прибыль;
- г) налог на прибыль;
- д) материальные затраты.

7. Не является элементом собственного капитала организации:

- а) уставный капитал;
- б) нераспределенная прибыль;
- в) облигационные займы;
- г) долгосрочный кредит;
- д) верны варианты б) и г).

8. Заемный капитал формируется за счет:

- а) эмиссии акций;
- б) эмиссии облигаций;
- в) кредитов банка;
- г) кредиторской задолженности;
- д) чистой прибыли.

9. Сколько оборотов за год совершает капитал в сумме 20 млн руб., если годовой объемом продаж 800 млн руб.:

- а) 40;
- б) 0,025;
- в) 9;
- г) 2,25;
- д) 20.

10. Как изменится рентабельность собственного капитала предприятия при условии привлечения кредита в сумме 2 млн руб., если рентабельность активов – 30 %, средняя процентная ставка по кредитам – 20 %, ставка налога на прибыль – 20 %, коэффициент задолженности – 0,4:

- а) все варианты верны;
- б) увеличится на 1,52 %;
- в) уменьшится на 3,04 %;
- г) останется неизменной;
- д) увеличится на 3,2 %.

11. При оценке стоимости кредитных ресурсов учитывается:

- а) налоговый корректор;
- б) уровень дивидендов;
- в) ставка купонного процента;
- г) ставка процента по кредиту;
- д) срок кредита.

12. Капитал в сумме 20 млн руб. обеспечивает годовой объем продаж 800 млн руб. Какова продолжительность одного оборота капитала:

- а) 40;
- б) 0,025;
- в) 9;

- г) 2,25;
- д) 18.

13. Что не является элементом активов предприятия:

- а) дебиторская задолженность;
- б) основные средства;
- в) расходы будущих периодов;
- г) кредиторская задолженность;
- д) НДС по приобретенным ценностям.

14. Общая сумма закрытия сделки (З) определяется по нижеследующей формуле, где ЛПн – невыплаченная лизингодателю по лизинговому соглашению сумма лизинговой платы; ОСо – остаточная стоимость объекта лизинга; Н – неустойка:

- а)  $З = ЛПн - ОСо + Н$ ;
- б)  $З = ЛПн - ОСо - Н$ ;
- в)  $З = ЛПн + ОСо - Н$ ;
- г)  $З = ЛПн + ОСо + Н$ .

15. По нематериальным активам бюджетной организации амортизация начисляется:

- а) линейным методом;
- б) кумулятивным методом;
- в) методом уменьшаемого остатка;
- г) пропорционально объему производства;
- д) не начисляется.

16. Определите точку безубыточности, если цена изделия 100 руб., удельные переменные затраты – 50 руб., постоянные затраты – 2000 тыс. руб.:

- а) 20 тыс. изделий;
- б) 50 тыс. изделий;
- в) 12,5 тыс. изделий;
- г) 40 тыс. изделий;
- д) 33,3 тыс. изделий.

17. Как влияет на финансовое состояние организации продажа оборудования:

- а) увеличивается сумма основных средств;
- б) уменьшаются внеоборотные активы;
- в) ускоряется оборачиваемость капитала предприятия;
- г) все варианты верны.

18. Чему равна стоимость заемного капитала при условии привлечения кредита в размере 1 млн руб. под 25 % годовых (ставка налога на прибыль 20 %):

- а) 50 %;
- б) 15,2 %;
- в) 16,7 %;
- г) 20 %;
- д) 19 %.

19. К внутренним источникам пополнения собственных финансовых ресурсов относятся:

- а) дополнительная эмиссия акций;
- б) эмиссия облигаций;
- в) амортизация;
- г) нераспределенная прибыль.

20. К условно-переменным затратам относятся:

- а) заработная плата менеджеров;
- б) заработная плата рабочих;
- в) амортизация оборудования;
- г) аренда помещения;
- д) затраты на сырье и материалы.

21. Если из 90 млн руб. стоимости капитала организации 30 млн руб. заемные, коэффициент задолженности равен:

- а) 0,33;
- б) 0,67;
- в) 3;
- г) 0,5;
- д) 2.

22. При использовании способа уменьшаемого остатка размер амортизационных отчислений ежегодно:

- а) возрастает;
- б) остается неизменным;
- в) уменьшается;
- г) вначале возрастает, а затем снижается.

23. Определите коэффициент текущей ликвидности, если коэффициент обеспеченности собственными средствами равен 0,4:

- а) 1,25;
- б) 1,35;
- в) 1,43;
- г) 1,67;
- д) 0,6.

24. Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности, если оборотные активы 5900 тыс. руб., итог раздела «Капитал и резервы» – 5000 тыс. руб., долгосрочных обязательств нет, общий объем хозяйственных средств организации 31 700 тыс. руб.:

- а) 0,16;
- б) 0,84;
- в) 0,22;
- г) 0,37;
- д) 3,2.

25. Коэффициент критической ликвидности показывает:

- а) какую часть долгосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы;
- б) какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы;
- в) какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные активы;
- г) какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав все оборотные активы;
- д) какую часть всех обязательств предприятие может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы.

26. Определите сумму абсолютно ликвидных активов, если по данным бухгалтерской отчетности денежные средства – 140 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 400 тыс. руб.; долгосрочные финансовые вложения – 150 тыс. руб.:

- а) 690 тыс. руб.;
- б) 290 тыс. руб.;
- в) 540 тыс. руб.;
- г) 550 тыс. руб.;
- д) 510 тыс. руб.

27. Общий коэффициент финансовой устойчивости определяется по формуле, где СК – собственный капитал; ДЗК – долгосрочные кредиты и займы; ВБ – валюта баланса:

- а)  $\frac{ВБ - ДЗК}{СК}$ ;
- б)  $\frac{ВБ}{ДЗК + СК}$ ;
- в)  $\frac{СК + ДЗК}{ВБ}$ ;
- г)  $\frac{СК - ДЗК}{ВБ}$ ;
- д)  $\frac{СК + ДЗК}{СК}$ .

28. Внеоборотные активы предприятия составляют 25 000 тыс. руб., долгосрочные кредиты – 1000 тыс. руб., собственный капитал – 37 000 тыс. руб., оборотные активы – 36 500 тыс. руб., текущие обязательства – 23 500 тыс. руб. Определите коэффициент маневренности собственных средств:

- а) 0,60;
- б) 0,40;
- в) 0,99;
- г) 0,35;
- д) 0,07.

29. Коэффициент задолженности рассчитывается как отношение:

- а) собственного капитала к валюте баланса;
- б) заемного капитала к валюте баланса;
- в) заемного капитала к собственному;
- г) собственного капитала к заемному;
- д) разницы собственного и заемного капитала к валюте баланса.

30. Определите коэффициент финансовой независимости (коэффициент автономии), если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 62 800 тыс. руб. Итого активы – 78 000 тыс. руб.; долгосрочные обязательства – 2000 тыс. руб.:

- а) 0,02;
- б) 0,81;
- в) 0,51;
- г) 0,83;
- д) 1,24.

## Вариант № 8

1. В составе активов предприятия не учитывается:

- а) НМА;
- б) нераспределенная прибыль;
- в) незавершенное строительство;
- г) незавершенное производство;
- д) долгосрочные финансовые вложения.

2. Уберите неверный ответ. Лизинг можно рассматривать как:

- а) метод финансирования капитальных вложений;
- б) вид долгосрочной аренды основных средств;
- в) форму долгосрочного кредитования покупки;
- г) метод пополнения оборотных активов;
- д) предпринимательскую деятельность.

3. Определите коэффициент маневренности собственного капитала, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 24 400 тыс. руб., итого активы – 58 000 тыс. руб., в том числе внеоборотные – 10 200 тыс. руб.:

- а) 0,18;
- б) 0,37;
- в) 0,58;
- г) 0,07;
- д) 0,42.

4. Коэффициент текущей ликвидности показывает:

- а) какую часть долгосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы;
- б) какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы;
- в) какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные активы;
- г) какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав все оборотные активы;
- д) какую часть всех обязательств предприятие может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы.

5. При применении нелинейного метода для целей налогообложения сумма начисленной амортизации определяется:

- а) по способу суммы чисел лет срока полезного;
- б) по остаточной стоимости;
- в) пропорционально объему производства;
- г) любым способом из перечисленных выше.

6. Если из 90 млн руб. стоимости капитала организации 30 млн руб. заемные, коэффициент финансовой независимости равен:

- а) 0,33;
- б) 0,67;
- в) 3;
- г) 0,5;
- д) 2.

7. К внешним источникам пополнения собственных финансовых ресурсов относятся:

- а) дополнительная эмиссия акций;
- б) эмиссия облигаций;
- в) амортизация;
- г) нераспределенная прибыль.

8. Собственный капитал формируется за счет:

- а) эмиссии акций;
- б) эмиссии облигаций;
- в) кредитов банка;
- г) кредиторской задолженности;
- д) чистой прибыли.

9. Сколько оборотов за год совершает капитал в сумме 40 млн руб., если годовой объем продаж 800 млн руб.:

- а) 40;
- б) 0,025;
- в) 9;
- г) 2,25;
- д) 20.

10. При оценке стоимости собственного капитала необходимо учитывать:

- а) ставку процентов по кредитам банка;
- б) налоговый корректор;
- в) уровень дивидендов;
- г) ставку купонного процента;
- д) верны варианты а) и б).

11. Определите точку безубыточности, если цена изделия 100 руб., удельные переменные затраты – 50 руб., постоянные затраты – 2000 тыс. руб.:

- а) 20 тыс. изделий;
- б) 50 тыс. изделий;
- в) 12,5 тыс. изделий;
- г) 40 тыс. изделий;
- д) 33,3 тыс. изделий.

12. К внереализационным расходам относятся:

- а) расходы, связанные с арендой;
- б) штрафы, уплаченные организацией;
- в) штрафы, пени, неустойки, полученные организацией;
- г) убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году;
- д) затраты на производство продукции.

13. В составе пассивов предприятия не учитывается:

- а) краткосрочный кредит банка;
- б) уставный капитал;
- в) кредиторская задолженность;
- г) доходы будущих периодов;
- д) расходы будущих периодов.

14. Какого вида лизинга не существует:

- а) возвратного;
- б) оперативного;
- в) накопительного;
- г) «лизинга в пакете»;
- д) чистого.

15. Чему равна стоимость заемного капитала при условии привлечения кредита в размере 1 млн руб. под 20 % годовых (ставка налога на прибыль 20 %):

- а) 16 %;
- б) 15,2 %;
- в) 16,7 %;
- г) 20 %;
- д) 19 %.

16. Определите коэффициент текущей ликвидности, если коэффициент обеспеченности собственными средствами равен 0,2:

- а) 1,25;
- б) 1,35;
- в) 1,43;
- г) 0,67;
- д) 0,6.

17. Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности, если оборотные активы 9900 тыс. руб., итог раздела «Капитал и резервы» – 5000 тыс. руб., долгосрочных обязательств нет, общий объем хозяйственных средств организации 31 700 тыс. руб.:

- а) 0,47;
- б) 0,63;
- в) 0,31;
- г) 0,37;
- д) 3,2.

18. Определите сумму абсолютно ликвидных активов, если по данным бухгалтерской отчетности денежные средства – 340 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 400 тыс. руб.; долгосрочные финансовые вложения – 150 тыс. руб.:

- а) 490 тыс. руб.;
- б) 890 тыс. руб.;
- в) 740 тыс. руб.;
- г) 550 тыс. руб.;
- д) 510 тыс. руб.

19. Коэффициент задолженности определяется по формуле, где СК – собственный капитал; ДЗК – долгосрочные кредиты и займы; КЗК – краткосрочный заемный капитал:

- а)  $\frac{ДЗК - КЗК}{СК}$ ;

б)  $\frac{ДЗК + КЗК}{СК}$ ;

в)  $\frac{СК}{ДЗК + КЗК}$ ;

г)  $\frac{ДЗК}{СК - КЗК}$ ;

д)  $\frac{СК - КЗК}{ДЗК}$ .

20. Что относится к медленно реализуемым оборотным активам:

- а) уставный капитал;
- б) запасы + НДС + дебиторская задолженность + денежные средства;
- в) запасы + НДС + денежные средства + долгосрочные финансовые вложения;
- г) запасы + НДС + долгосрочная дебиторская задолженность;
- д) денежные средства + краткосрочные финансовые вложения.

21. К наиболее ликвидным активам предприятия относятся:

- а) уставный капитал;
- б) долгосрочные финансовые вложения + денежные средства;
- в) краткосрочные финансовые вложения + денежные средства;
- г) внеоборотные активы;
- д) оборотные активы.

22. По объектам нематериальных активов коммерческой организации амортизация в целях налогообложения прибыли начисляется методами: 1 – линейным; 2 – уменьшаемого остатка; 3 – кумулятивным; 4 – пропорционально объему производства:

- а) 1; 2;
- б) 2; 3;
- в) 1; 4;
- г) 1; 3;
- д) 2; 4.

23. Если из 90 млн руб. стоимости капитала организации 30 млн руб. заемные, коэффициент финансовой независимости равен:

- а) 0,33;
- б) 0,67;
- в) 3;
- г) 0,5;
- д) 2.

24. При увеличении объема производства удельные переменные затраты:

- а) увеличиваются;
- б) уменьшаются;
- в) остаются неизменными;
- г) сначала увеличиваются, затем снижаются;
- д) верны варианты а) и г).

25. Как изменится рентабельность собственного капитала предприятия при условии привлечения кредита в сумме 2 млн руб., если рентабельность активов – 30 %, средняя процентная ставка по кредитам – 20 %, ставка налога на прибыль – 20 %, коэффициент задолженности – 0,4:

- а) все варианты верны;
- б) увеличится на 3,2 %;
- в) уменьшится на 3,04 %;
- г) останется неизменной;
- д) увеличится на 3,04 %.

26. Инвестиции составили 600 тыс. руб. Поступления в первый год 300 тыс. руб., во второй – 300 тыс. руб., в третий – 350 тыс. руб. При норме дисконта 18 % годовых проект:

- а) выгоден;
- б) не выгоден;
- в) безразличен.

27. По какой формуле рассчитывается размер разового платежа (ЛВ) при условии поквартальных выплат, если ЛП – общая сумма лизинговой платы; Т – срок лизинга:

- а)  $ЛВ = ЛП * Т * 4$ ;
- б)  $ЛВ = (ЛП * Т) / 4$ ;
- в)  $ЛВ = ЛП / (4 * Т)$ ;
- г)  $ЛВ = ЛП * 4 / Т$ ;
- д)  $ЛВ = ЛП / (3 * Т)$ .

28. Не является элементом собственного капитала организации:

- а) уставный капитал;
- б) нераспределенная прибыль;
- в) облигационные займы;
- г) долгосрочный кредит;
- д) верны варианты б) и г).

29. Если из выручки от реализации (без НДС, акцизов, пошлин и других аналогичных платежей) вычесть себестоимость продукции (работ, услуг), получим:

- а) чистую прибыль от обычной деятельности;
- б) валовую прибыль;
- в) прибыль от продаж;
- г) прибыль до налогообложения;
- д) маржинальную прибыль.

30. Для условий п. 26 индекс рентабельности инвестиций составит:

- а) 0,88;
- б) 2;
- в) 1,58;
- г) 1,34.

## Вариант № 9

1. Что не является элементом активов предприятия:

- а) дебиторская задолженность;
- б) основные средства;
- в) расходы будущих периодов;
- г) кредиторская задолженность;
- д) НДС по приобретенным ценностям.

2. В лизинговую плату включается:

- а) НДС/Л;
- б) НДС;
- в) налог на прибыль;
- г) налог на имущество;
- д) налог на операции с ценными бумагами.

3. Определите коэффициент маневренности собственного капитала, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 412 400 тыс. руб., итого активы – 628 000 тыс. руб., в том числе внеоборотные – 210 200 тыс. руб.:

- а) 0,18;
- б) 0,51;
- в) 0,66;
- г) 0,32;
- д) 0,49.

4. Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности, если оборотные активы 9900 тыс. руб., итог раздела «Капитал и резервы» – 5000 тыс. руб., долгосрочных обязательств нет, общий объем хозяйственных средств организации 31 700 тыс. руб.:

- а) 0,47;
- б) 0,63;
- в) 0,31;
- г) 0,37;
- д) 3,2.

5. При каком способе годовая сумма амортизационных отчислений определяется исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств и годового соотношения, где в числителе – число лет, остающихся до конца срока службы объекта, а в знаменателе – сумма чисел лет срока службы объекта:

- а) кумулятивный;
- б) линейный;
- в) уменьшаемого остатка;
- г) пропорционально объему продукции.

6. К условно-переменным затратам относятся:

- а) заработная плата менеджеров;
- б) заработная плата рабочих;
- в) амортизация оборудования;
- г) аренда помещения;
- д) затраты на сырье и материалы.

7. При оценке стоимости кредитных ресурсов не учитывается:

- а) налоговый корректор;
- б) уровень дивидендов;
- в) ставка купонного процента;
- г) ставка процента по кредиту;
- д) срок кредита.

8. Заемный капитал формируется за счет:

- а) эмиссии акций;
- б) эмиссии облигаций;
- в) кредитов банка;
- г) кредиторской задолженности;
- д) чистой прибыли.

9. Капитал в сумме 40 млн руб. обеспечивает годовой объем продаж 800 млн руб. Какова продолжительность одного оборота капитала:

- а) 40;
- б) 0,025;
- в) 9;
- г) 2,25;
- д) 18.

10. Как изменится рентабельность собственного капитала предприятия при условии привлечения кредита в сумме 2 млн руб., если рентабельность активов – 30 %, средняя процентная ставка по кредитам – 25 %, ставка налога на прибыль – 20 %, коэффициент задолженности – 0,4:

- а) все варианты верны;
- б) увеличится на 1,52 %;
- в) уменьшится на 3,04 %;
- г) останется неизменной;
- д) увеличится на 1,6 %.

11. Если из 90 млн руб. стоимости капитала организации 30 млн руб. заемные, коэффициент финансовой независимости равен:

- а) 0,33;
- б) 0,67;
- в) 3;
- г) 0,5;
- д) 2.

12. В себестоимость продукции включаются затраты:

- а) заработная плата с отчислениями;
- б) амортизация;
- в) прибыль;
- г) налог на прибыль;
- д) материальные затраты.

13. При инвестициях в 660 тыс. руб. поступления составили в первый год 300 тыс. руб., во второй – 300 тыс. руб., в третий – 350 тыс. руб. Если норма дисконта равна 20 %, то NPV составит:

- а) –4,5 тыс. руб.;

- б) 4,5 тыс. руб.;
- в) –56,6 тыс. руб.;
- г) 133,1 тыс. руб.;
- д) 56,6 тыс. руб.

14. Величина амортизационных отчислений, причитающихся лизингодателю  $A$ , определяется по формуле, где  $OC$  – стоимость объекта лизинга;  $Ha$  – норма амортизации;  $T$  – срок лизинга:

- а)  $A = \frac{OC * T}{Ha} \cdot 100$ ;
- б)  $A = \frac{OC * Ha * T}{100}$ ;
- в)  $A = \frac{Ha * T}{OC} * 100$ ;
- г)  $A = \frac{OC * T}{Ha * 100}$ ;
- д)  $A = \frac{OC * T * 100}{Ha}$ .

15. При использовании оборудования по договору лизинга себестоимость:

- а) возрастает;
- б) снижается;
- в) не изменяется.

16. Определите общий коэффициент финансовой устойчивости, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 24 000 тыс. руб., итого активы – 28 000 тыс. руб., в том числе внеоборотные – 10 200 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 2000 тыс. руб.:

- а) 0,18;
- б) 0,86;
- в) 0,51;
- г) 0,07;
- д) 0,93.

17. Из перечисленного ниже не является основным методом финансирования инвестиционных проектов:

- а) самофинансирование;
- б) акционирование (эмиссия собственных акций);
- в) кредитное финансирование;
- г) спонтанное финансирование;
- д) финансовый лизинг.

18. Внеоборотные активы предприятия составляют 5000 тыс. руб., долгосрочные кредиты – 1000 тыс. руб., собственный капитал – 7000 тыс. руб., оборотные активы – 6500 тыс. руб., текущие обязательства – 3500 тыс. руб. Определите собственный оборотный капитал:

- а) 3000 тыс. руб.;
- б) 1000 тыс. руб.;
- в) 1500 тыс. руб.;
- г) 500 тыс. руб.;
- д) 4500 тыс. руб.

19. Коэффициент автономии определяется по формуле, где СК – собственный капитал; ВБ – валюта баланса; ДЗК – долгосрочные кредиты и займы:

- а)  $\frac{ВБ}{СК}$ ;
- б)  $\frac{СК + ДЗК}{ВБ}$ ;
- в)  $\frac{ДЗК}{СК}$ ;
- г)  $\frac{СК}{ВБ}$ ;
- д)  $\frac{СК}{ДЗК}$ .

20. Определите сумму абсолютно ликвидных активов, если по данным бухгалтерской отчетности денежные средства – 880 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 230 тыс. руб.; долгосрочные финансовые вложения – 550 тыс. руб.:

- а) 650 тыс. руб.;
- б) 290 тыс. руб.;
- в) 880 тыс. руб.;
- г) 550 тыс. руб.;
- д) 1110 тыс. руб.

21. Критический объем производства при совокупных затратах в 50 000 тыс. руб., из которых 30 000 тыс. руб. переменные, цена на продукцию 1200 руб., и удельных переменных затратах – 700 руб. составит:

- а) 20 тыс.;
- б) 30 тыс.;
- в) 40 тыс.;
- г) 12,5 тыс.;
- д) 33,3 тыс.

22. Сколько оборотов за год совершает капитал в сумме 40 млн руб., если годовым объемом продаж 800 млн руб.:

- а) 40;
- б) 0,025;
- в) 9;
- г) 2,25;
- д) 20.

23. Собственный капитал формируется за счет:

- а) эмиссии акций;
- б) эмиссии облигаций;
- в) кредитов банка;
- г) кредиторской задолженности;
- д) чистой прибыли.

24. К внереализационным расходам относятся:

- а) расходы, связанные с арендой;
- б) штрафы, уплаченные организацией;
- в) штрафы, пени, неустойки, полученные организацией;

- г) убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году;
- д) затраты на производство продукции.

25. Запас финансовой прочности для условий п. 21 при планируемом объеме производства в 70 тыс. изделий составит:

- а) 30 тыс.;
- б) 50 тыс.;
- в) 20 тыс.;
- г) 57,5 тыс.;
- д) 36,7 тыс.

26. В случае, если невозможно определить срок полезного использования нематериального актива, нормы амортизации устанавливаются не более срока деятельности организации в расчете на:

- а) 5 лет;
- б) 10 лет;
- в) 15 лет;
- г) 20 лет;
- д) предел не устанавливается.

27. Лизинговая плата определяется по формуле, где  $A$  – амортизация;  $П_k$  – плата за кредитные ресурсы;  $П_{ком}$  – комиссионные вознаграждения;  $Д$  – оплата дополнительных услуг;  $НДС$  – налог на добавленную стоимость;  $Н_{и}$  – налог на имущество:

- а)  $A + П_k + П_{ком} + Д + НДС + Н_{и}$ ;
- б)  $A + П_k + П_{ком} + Д + Н_{и}$ ;
- в)  $A + П_k + П_{ком} + Д + НДС$ ;
- г)  $A + П_{ком} - П_k + Д + НДС$ ;
- д)  $A + П_{ком} - П_k + Д + Н_{и}$ .

28. Анализ ликвидности позволяет оценить:

- а) состав источников финансирования;
- б) структуру капитала;
- в) эффективность использования капитала;
- г) оптимальность структуры капитала;
- д) способность предприятия отвечать по своим текущим обязательствам.

29. Какие статьи баланса характеризуют стоимость имущества организации:

- а) запасы + ДС + НМА + основные средства;
- б) основные средства и НМА;
- в) оборотные активы;
- г) внеоборотные активы + оборотные активы;
- д) внеоборотные активы.

30. По объектам нематериальных активов коммерческой организации амортизация в целях налогообложения прибыли начисляется методами: 1 – линейным; 2 – уменьшаемого остатка; 3 – кумулятивным; 4 – пропорционально объему производства:

- а) 1; 2;
- б) 2; 3;
- в) 1; 4;
- г) 1; 3;
- д) 2; 4.

## Вариант № 10

*1. Не является элементом пассивов организации:*

- а) нераспределенная прибыль;
- б) резервный капитал;
- в) уставный капитал;
- г) денежные средства;
- д) доходы будущих периодов.

*2. Лизинговые взносы:*

- а) включаются в себестоимость;
- б) уплачиваются из прибыли от продаж;
- в) уплачиваются из чистой прибыли;
- г) уплачиваются из валовой прибыли.

*3. В величину срочных обязательств, принимаемых в расчет коэффициентов ликвидности, не включается статья:*

- а) расчеты по дивидендам;
- б) краткосрочный кредит;
- в) задолженность поставщикам и подрядчикам;
- г) расходы будущих периодов;
- д) прочие краткосрочные пассивы.

*4. Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности, если оборотные активы 616 500 тыс. руб., итог раздела «Капитал и резервы» – 227 000 тыс. руб., долгосрочных обязательств нет, общий объем хозяйственных средств организации 841 500 тыс. руб.:*

- а) 1,0;
- б) 0,73;
- в) 0,23;
- г) 0,37;
- д) 3,2.

*5. В соответствии со способом уменьшаемого остатка амортизацию начисляют по:*

- а) первоначальной стоимости;
- б) среднегодовой стоимости;
- в) остаточной стоимости;
- г) ликвидационной стоимости.

*6. К условно-постоянным затратам относятся:*

- а) заработная плата менеджеров;
- б) заработная плата рабочих;
- в) амортизация оборудования;
- г) аренда помещения;
- д) затраты на сырье и материалы.

*7. К внереализационным расходам относятся:*

- а) расходы, связанные с арендой;
- б) штрафы, уплаченные организацией;
- в) штрафы, пени, неустойки, полученные организацией;
- г) убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году;
- д) затраты на производство продукции.

8. Если из 90 млн руб. стоимости капитала организации 30 млн руб. заемные, коэффициент задолженности равен:

- а) 0,33;
- б) 0,67;
- в) 3;
- г) 0,5;
- д) 2.

9. Капитал в сумме 20 млн руб. обеспечивает годовой объем продаж 800 млн руб. Какова продолжительность одного оборота капитала:

- а) 40;
- б) 0,025;
- в) 9;
- г) 2,25;
- д) 18.

10. При оценке стоимости собственного капитала необходимо учитывать:

- а) ставку процентов по кредитам банка;
- б) налоговый корректор;
- в) уровень дивидендов;
- г) ставку купонного процента;
- д) верны варианты а) и б).

11. Чему равна стоимость заемного капитала при условии привлечения кредита в размере 1 млн руб. под 20 % годовых (ставка налога на прибыль 20 %):

- а) 16 %;
- б) 15,2 %;
- в) 16,7 %;
- г) 20 %;
- д) 19 %.

12. Запас финансовой прочности для условий п. 18 при планируемом объеме производства 70 тыс. изделий составит:

- а) 30 тыс.;
- б) 50 тыс.;
- в) 20 тыс.;
- г) 57,5 тыс.;
- д) 36,7 тыс.

13. По какой формуле рассчитывается размер разового платежа (ЛВ) при условии поквартальных выплат, если ЛП – общая сумма лизинговой платы; Т – срок лизинга:

- а)  $ЛВ = ЛП * Т * 4$ ;
- б)  $ЛВ = (ЛП * Т) / 4$ ;
- в)  $ЛВ = ЛП / (4 * Т)$ ;
- г)  $ЛВ = ЛП * 4 / Т$ ;
- д)  $ЛВ = ЛП / (3 * Т)$ .

14. Не является элементом пассивов предприятия:

- а) долгосрочный кредит банка;
- б) долгосрочные финансовые вложения;
- в) краткосрочный кредит банка;

- г) кредиторская задолженность;
- д) добавочный капитал.

*15. Какого вида лизинга не существует:*

- а) возвратного;
- б) оперативного;
- в) накопительного;
- г) «лизинга в пакете»;
- д) чистого.

*16. Определите коэффициент финансовой независимости (коэффициент автономии), если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 62 800 тыс. руб. Итого активы – 78 000 тыс. руб.; долгосрочные обязательства – 2000 тыс. руб.:*

- а) 0,02;
- б) 0,81;
- в) 0,51;
- г) 0,83;
- д) 1,24.

*17. Определите коэффициент маневренности собственного капитала, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 12 400 тыс. руб., итого активы – 28 000 тыс. руб., в том числе внеоборотные – 10 200 тыс. руб.:*

- а) 0,18;
- б) 0,37;
- в) 0,51;
- г) 0,07;
- д) 0,44.

*18. Какой из приведенных ниже вариантов показывает точку безубыточности при условии, что цена изделия 100 руб., удельные переменные затраты – 60 руб., постоянные затраты – 2000 тыс. руб.:*

- а) 20 тыс. изделий;
- б) 50 тыс.;
- в) 12,5 тыс.;
- г) 40 тыс.;
- д) 33,3 тыс.

*19. К внешним источникам пополнения собственного капитала относится:*

- а) эмиссия акций;
- б) эмиссия облигаций;
- в) обмен корпоративных облигаций на акции;
- г) верны варианты а) и б);
- д) долгосрочный кредит банка и эмиссия облигаций.

*20. Заемный капитал формируется за счет:*

- а) эмиссии акций;
- б) эмиссии облигаций;
- в) кредитов банка;
- г) кредиторской задолженности;
- д) чистой прибыли.

21. К внутренним источникам пополнения собственных финансовых ресурсов относятся:

- а) дополнительная эмиссия акций;
- б) эмиссия облигаций;
- в) амортизация;
- г) нераспределенная прибыль.

22. Указать показатель, который не используется для оценки привлекательности инвестиционных проектов:

- а) срок окупаемости;
- б) чистый дисконтированный доход;
- в) коэффициент финансовой устойчивости;
- г) индекс доходности;
- д) внутренняя норма доходности.

23. Коэффициент платежеспособности за отчетный период характеризует:

- а) степень обеспеченности денежными средствами для покрытия краткосрочных обязательств;
- б) степень обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами;
- в) часть собственных оборотных средств, находящуюся в форме денежных средств;
- г) долю денежных средств в активах;
- д) долю денежных средств в оборотных активах.

24. При каком способе годовая сумма амортизационных отчислений определяется исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств и годового соотношения, где в числителе – число лет, остающихся до конца срока службы объекта, а в знаменателе – сумма чисел лет срока службы объекта:

- а) кумулятивный;
- б) линейный;
- в) уменьшаемого остатка;
- г) пропорционально объему продукции.

25. Определите коэффициент текущей ликвидности, если коэффициент обеспеченности собственными средствами равен 0,3:

- а) 1,25;
- б) 1,35;
- в) 1,43;
- г) 0,67;
- д) 0,6.

26. При применении нелинейного метода для целей налогообложения сумма начисленной амортизации определяется:

- а) по способу суммы чисел лет срока полезного;
- б) по остаточной стоимости;
- в) пропорционально объему производства;
- г) любым способом из перечисленных выше.

27. Если из выручки от реализации (без НДС, акцизов, пошлин и других аналогичных платежей) вычесть полную себестоимость производства и реализации продукции (работ, услуг), получим:

- а) чистую прибыль от обычной деятельности;

- б) валовую прибыль;
- в) прибыль от продаж;
- г) прибыль до налогообложения;
- д) маржинальную прибыль.

28. В себестоимость продукции включаются затраты:

- а) заработная плата с отчислениями;
- б) амортизация;
- в) прибыль;
- г) налог на прибыль;
- д) материальные затраты.

29. При увеличении объема производства удельные постоянные затраты:

- а) увеличиваются;
- б) уменьшаются;
- в) остаются неизменными;
- г) сначала увеличиваются, затем снижаются;
- д) верны варианты а) и г).

30. Величина амортизационных отчислений, причитающихся лизингодателю  $A$ , определяется по формуле, где  $OC$  – стоимость объекта лизинга;  $Ha$  – норма амортизации;  $T$  – срок лизинга:

- а)  $A = \frac{OC * T}{Ha} \cdot 100$ ;
- б)  $A = \frac{OC * Ha * T}{100}$ ;
- в)  $A = \frac{Ha * T}{OC} \cdot 100$ ;
- г)  $A = \frac{OC * T}{Ha * 100}$ ;
- д)  $A = \frac{OC * T * 100}{Ha}$ .

## Вариант № 11

1. Финансы организаций – это:

- а) все источники денежных средств, аккумулируемых организацией для формирования необходимых ему активов;
- б) денежные отношения, связанные с формированием и использованием капитала, доходов и денежных фондов организации;
- в) система перераспределительных отношений по поводу формирования и использования денежных фондов;
- г) капитал;
- д) иное.

2. К функциям финансов организации относится:

- а) регулирование денежных потоков;
- б) формирование капитала, денежных доходов и фондов;

- в) использование капитала, денежных доходов и фондов;
- г) верны все варианты.

*3. Финансовые ресурсы предприятия, мобилизуемые на фондовом рынке:*

- а) прибыль;
- б) амортизация;
- в) кредит банка;
- г) эмиссия ценных бумаг.

*4. По целям использования выделяют капитал:*

- а) собственный и заемный;
- б) производственный, ссудный, спекулятивный;
- в) основной и оборотный;
- г) государственный, частный, смешанный;
- д) функционирующий и нефункционирующий.

*5. В основной капитал не включаются:*

- а) основные средства;
- б) долгосрочные финансовые вложения;
- в) незавершенное строительство;
- г) незавершенное производство;
- д) нематериальные активы.

*6. При оценке стоимости кредитных ресурсов учитывается:*

- а) налоговый корректор;
- б) уровень дивидендов;
- в) ставка купонного процента;
- г) ставка процента по кредиту;
- д) срок кредита.

*7. При оптимизации структуры капитала не используется критерий:*

- а) минимизация стоимости (цены) капитала;
- б) минимизация уровня риска;
- в) максимизация прибыли;
- г) максимизация прироста рентабельности собственного капитала;
- д) верны варианты а), б) и г).

*8. Если из 60 млн руб. стоимости капитала организации 45 млн руб. собственные, коэффициент финансирования составит:*

- а) 1,33;
- б) 0,75;
- в) 0,25;
- г) 3;
- д) 1,5.

*9. Уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации, есть суть:*

- а) доходов организации;
- б) расходов организации;
- в) себестоимости продукции;
- г) внереализационных расходов;
- д) непокрытого убытка.

*10. Затраты на покупку товаров для перепродажи учитываются в составе:*

- а) операционных расходов;
- б) расходов от обычных видов деятельности;
- в) внереализационных расходов;
- г) чрезвычайных расходов;
- д) коммерческих расходов.

*11. Укажите затраты, относимые на себестоимость в пределах законодательно установленных норм (для целей налогообложения):*

- а) арендные платежи;
- б) отчисления в ремонтный фонд;
- в) управленческие расходы;
- г) проценты за банковский кредит.

*12. Определение прибыли (убытка) как прироста (уменьшения) капитала собственников, имевшего место в отчетном периоде, есть суть:*

- а) экономического подхода;
- б) бухгалтерского подхода;
- в) иное.

*13. Совокупный доход за вычетом явных издержек – это:*

- а) чистая прибыль;
- б) бухгалтерская прибыль;
- в) маржинальная прибыль;
- г) прибыль от продаж;
- д) прибыль до налогообложения.

*14. Прибыль, оставшаяся в распоряжении предприятия, может быть направлена:*

- а) на расширение предприятия и новое строительство;
- б) на проведение природоохранных мероприятий;
- в) на погашение долгосрочных кредитов банка и процентов по ним;
- г) на модернизацию производства;
- д) все варианты верны.

*15. Укажите показатель, характеризующий возможности сокращения производства продукции, обеспечивающие безубыточную работу:*

- а) эффект финансового рычага;
- б) рентабельность активов;
- в) запас финансовой прочности;
- г) точка безубыточности;
- д) коэффициент финансовой независимости.

*16. Критический объем производства продукции при условии, что постоянные затраты составляют 2000 тыс. руб., цена за единицу продукции – 600 руб., а переменные затраты 400 руб./ед., составит:*

- а) 2 тыс. единиц;
- б) 10 тыс. единиц;
- в) 20 тыс. единиц;
- г) 100 тыс. единиц;
- д) все варианты не верны.

*17. Укажите, что не является характерной особенностью основных средств:*

- а) участвуют в процессе производства многократно;
- б) не меняют своей натурально-вещественной формы;
- в) по частям (в виде амортизационных отчислений) переносят свою стоимость на себестоимость готовой продукции;
- г) полностью возмещают свою стоимость из выручки от продаж в течение одного производственного цикла.

*18. Инвестиции в основной капитал охватывают:*

- а) строительно-монтажные работы;
- б) приобретение машин, оборудования, инструмента и т. д.;
- в) инвестиции в прирост материально-производственных запасов;
- г) затраты на капитальный ремонт;
- д) верны варианты а) и б).

*19. Указать источники финансирования воспроизводства основных средств организации:*

- а) долгосрочные кредиты или займы;
- б) амортизация;
- в) нераспределенная прибыль;
- г) коммерческий кредит;
- д) финансовый лизинг.

*20. Для принятия решения о целесообразности инвестиционного проекта индекс доходности должен быть:*

- а) больше 0;
- б) больше 1;
- в) меньше 1;
- г) меньше 0;
- д) не принимается во внимание.

*21. Не относится к фондам обращения:*

- а) готовая продукция на складах;
- б) продукция отгруженная, но неоплаченная;
- в) денежные средства в кассе и на счетах;
- г) средства в процессе производства;
- д) средства в расчетах.

*22. При годовом объеме продаж 500 тыс. руб. и остатках оборотных средств 50 тыс. руб. скорость оборота составит:*

- а) 10;
- б) 0,1;
- в) 36;
- г) 100;
- д) 3,6.

*23. Текущие финансовые потребности – это:*

- а) свободные денежные средства, постоянно находящиеся в обороте предприятия;
- б) разница между средствами, авансированными в оборотные средства (без денежных средств), и суммой кредиторской задолженности;
- в) разница между кредиторской и дебиторской задолженностью.

24. *Использование ускоренного метода начисления амортизации приведет:*

- а) к снижению среднегодовой стоимости имущества;
- б) к увеличению налога на прибыль;
- в) к снижению налога на имущество;
- г) к росту амортизационных отчислений;
- д) к уменьшению налогооблагаемой прибыли.

25. *Показатель, характеризующий, какая часть актива финансируется за счет наиболее стабильных источников, называется:*

- а) индекс постоянного актива;
- б) коэффициент финансовой независимости;
- в) коэффициент финансовой устойчивости;
- г) коэффициент долга;
- д) коэффициент реальной стоимости имущества.

26. *Укажите показатель, который определяется как разность между оборотными активами и текущими обязательствами:*

- а) чистые активы;
- б) текущие активы;
- в) собственные оборотные средства;
- г) чистая приведенная стоимость;
- д) запас финансовой прочности.

27. *Укажите, какого из перечисленных видов риска не существует:*

- а) налогового;
- б) эмиссионного;
- в) инвестиционного;
- г) кредитного;
- д) процентного.

28. *Укажите, какие формы могут быть использованы для снижения степени финансового риска:*

- а) диверсификация портфеля ценных бумаг;
- б) диверсификация портфеля реального инвестирования;
- в) диверсификация покупателей;
- г) диверсификация депозитных вкладов;
- д) все варианты верны.

29. *В составе активов предприятия не учитывается:*

- а) НМА;
- б) нераспределенная прибыль;
- в) незавершенное строительство;
- г) незавершенное производство;
- д) долгосрочные финансовые вложения.

30. *Что не включается в общую сумму лизинговой платы:*

- а) амортизация объекта лизинга;
- б) комиссионные выплаты;
- в) сумма закрытия сделки;
- г) стоимость дополнительных услуг лизингодателя;
- д) НДС.

## Вариант № 12

1. Система регламентированных государством перераспределительных денежных отношений, которые связаны с формированием и использованием централизованных денежных фондов, есть суть:

- а) финансов организации;
- б) финансов домохозяйств;
- в) государственных финансов.

2. К принципам организации финансов нельзя отнести:

- а) принцип хозяйственной самостоятельности;
- б) принцип платности;
- в) принцип самофинансирования;
- г) принцип материальной ответственности;
- д) принцип обеспечения финансовых ресурсов.

3. К внутренним источникам пополнения собственных финансовых ресурсов относятся:

- а) дополнительная эмиссия акций;
- б) эмиссия облигаций;
- в) амортизация;
- г) нераспределенная прибыль;
- д) кредит банка.

4. Деление капитала на основной и оборотный осуществляется:

- а) по объектам инвестирования;
- б) по целям использования;
- в) по формам собственности;
- г) по формам инвестирования;
- д) по источникам привлечения.

5. В состав оборотного капитала не включаются:

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

6. При оценке стоимости собственного капитала необходимо учитывать:

- а) ставку процента по кредиту;
- б) налоговый корректор;
- в) уровень дивидендов;
- г) верны варианты а) и б);
- д) верны варианты б) и в).

7. Если из 90 млн руб. стоимости капитала организации 30 млн руб. заемные, коэффициент финансовой независимости равен:

- а) 0,33;
- б) 0,67;
- в) 3;
- г) 0,5;
- д) 2.

8. Для условий предыдущего пункта коэффициент задолженности равен:

- а) 0,33;
- б) 0,67;
- в) 3;
- г) 0,5;
- д) 2.

9. Затраты капитального характера не включают затраты, связанные с:

- а) расширением производства;
- б) приростом оборотных активов;
- в) улучшением бытовых условий и содержанием объектов социального назначения;
- г) освоением новой продукции.

10. Выручка от продажи производственной продукции учитывается в составе:

- а) доходов от обычных видов деятельности;
- б) операционных доходов;
- в) чрезвычайных доходов;
- г) внереализационных доходов;
- д) иное.

11. К условно-переменным затратам относится:

- а) заработная плата менеджеров;
- б) заработная плата рабочих;
- в) амортизация оборудования;
- г) аренда помещения;
- д) затраты на сырье и материалы.

12. Конечный финансовый результат, выявленный в отчетном периоде на основании бухучета всех хозяйственных операций организации и оценки статей бухгалтерского баланса, есть суть:

- а) экономического подхода к определению прибыли;
- б) бухгалтерского подхода;
- в) иное.

13. Если из выручки от реализации (без НДС, акцизов и т. п.) вычесть себестоимость продукции (работ, услуг), коммерческие и управленческие расходы, то получим:

- а) чистую прибыль от обычной деятельности;
- б) валовую прибыль;
- в) прибыль от продаж;
- г) прибыль до налогообложения;
- д) маржинальную прибыль.

14. Распределение чистой прибыли предприятия осуществляется:

- а) по нормативам, разработанным предприятием;
- б) по нормативам, установленным вышестоящей организацией;
- в) в порядке, определенном законодательной властью.

15. Укажите запас финансовой прочности, если постоянные расходы составляют 3000 тыс. руб., удельная маржинальная прибыль 60 руб., фактический объем производства составил 80 тыс. единиц продукции:

- а) 30 тыс.;

- б) 100 тыс.;
- в) 130 тыс.;
- г) 10 тыс.;
- д) 15 тыс.

*16. Укажите, какого метода определения точки безубыточности не существует:*

- а) графического;
- б) математического;
- в) маржинального;
- г) коэффициентного.

*17. Сумма амортизационных отчислений за первый год эксплуатации оборудования стоимостью 10 млн руб. (нормативный срок службы 10 лет), исчисленная по методу суммы чисел лет срока полезного использования, составит:*

- а) 1 млн руб.;
- б) 2 млн руб.;
- в) 1,82 млн руб.;
- г) 3,0 млн руб.;
- д) 2,41 млн руб.

*18. Объектами инвестиционной деятельности не могут являться:*

- а) вновь создаваемые и реконструируемые основные средства; НМА;
- б) оборотные активы;
- в) ценные бумаги;
- г) целевые денежные вклады;
- д) товары потребительского назначения.

*19. К инструментам долгосрочного финансирования организации не относятся:*

- а) долгосрочный кредит банка;
- б) финансовый лизинг;
- в) эмиссия акций;
- г) эмиссия облигаций;
- д) коммерческий кредит.

*20. Укажите показатель, который не используется для оценки привлекательности инвестиционных проектов:*

- а) срок окупаемости;
- б) чистый дисконтированный доход;
- в) коэффициент финансовой устойчивости;
- г) индекс доходности;
- д) внутренняя норма доходности.

*21. Денежные средства относятся к:*

- а) труднореализуемым активам;
- б) абсолютно ликвидным активам;
- в) быстрореализуемым активам;
- г) медленно реализуемым активам;
- д) внутренней норме доходности.

22. При годовом объеме продаж 500 тыс. руб. и остатках оборотных средств 50 тыс. руб. коэффициент загрузки средств в обороте составляет:

- а) 10;
- б) 0,1;
- в) 36;
- г) 450;
- д) 90.

23. Укажите факторы, увеличивающие величину текущих финансовых потребностей:

- а) увеличение длительности производственного цикла;
- б) рост объемов производства;
- в) предоставление отсрочек по платежам клиентам;
- г) получение отсрочек по платежам кредиторам и поставщикам тов.-мат. ценностей.

24. Продажа излишнего оборудования приведет к:

- а) уменьшению доли внеоборотных активов;
- б) повышению фондоотдачи;
- в) ускорению оборачиваемости капитала;
- г) увеличению налога на имущество;
- д) снижению среднегодовой стоимости основных средств.

25. Укажите, какого типа финансовой устойчивости не существует:

- а) абсолютной;
- б) относительной;
- в) нормальной;
- г) неустойчивого финансового состояния;
- д) критического финансового состояния.

26. Укажите показатель, который определяется отношением текущих активов к краткосрочным обязательствам и дает общую оценку платежеспособности организации:

- а) коэффициент абсолютной ликвидности;
- б) коэффициент быстрой ликвидности;
- в) коэффициент текущей ликвидности;
- г) общий показатель ликвидности.

27. Вероятность возникновения потерь в результате невозврата депозитных вкладов в банках есть суть:

- а) процентного риска;
- б) кредитного риска;
- в) депозитного риска;
- г) инвестиционного риска.

28. К средствам разрешения (нейтрализации) финансовых рисков можно отнести:

- а) уклонение от риска;
- б) принятие риска на себя;
- в) передачу риска;
- г) снижение степени риска;
- д) все варианты верны.

29. Убрать неверный ответ. Лизинг можно рассматривать как:

- а) метод финансирования капитальных вложений;

- б) вид долгосрочной аренды основных средств;
- в) форму долгосрочного кредитования покупки;
- г) метод пополнения оборотных активов;
- д) предпринимательскую деятельность.

30. Определите коэффициент финансовой независимости (коэффициент автономии), если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 12 400 тыс. руб. Итого активы – 28 000 тыс. руб.; долгосрочные обязательства – 2000 тыс. руб.:

- а) 0,18;
- б) 0,37;
- в) 0,51;
- г) 0,07;
- д) 0,44.

### Вариант № 13

1. Что из вышеперечисленного не входит в состав централизованных финансов:

- а) государственные финансы;
- б) финансы субъектов государства;
- в) финансы коммерческих организаций;
- г) финансы местных органов власти.

2. Полная окупаемость затрат на производство и реализацию продукции, инвестирование в развитие производства за счет собственных денежных средств и при необходимости банковских и коммерческих кредитов есть суть принципа:

- а) хозяйственной самостоятельности;
- б) самофинансирования;
- в) самоокупаемости;
- г) материальной ответственности.

3. К внешним источникам пополнения собственных финансовых ресурсов относится:

- а) эмиссия акций;
- б) эмиссия облигаций;
- в) обмен корпоративных облигаций на акции;
- г) долгосрочный кредит банка и эмиссия облигаций;
- д) верны варианты а) и в).

4. Капитал в производственной форме представляет собой:

- а) пассивы;
- б) активы;
- в) верны варианты а) и б);
- г) иное.

5. Не является элементом собственного капитала организации:

- а) уставный капитал;
- б) нераспределенная прибыль;
- в) облигационные займы;
- г) долгосрочные кредиты;
- д) верны варианты в) и г).

6. Цена заемного капитала при условии привлечения кредита в размере 2 млн руб. под 15 % годовых (ставка налога на прибыль – 20 %) составит:

- а) 12 %;
- б) 15 %;
- в) 30 %;
- г) 11,4 %;
- д) 13 %.

7. Какой из показателей характеризует увеличение рентабельности собственного капитала за счет привлечения заемного капитала:

- а) запас финансовой прочности;
- б) эффект финансового рычага;
- в) производственный рычаг;
- г) рентабельность активов;
- д) рентабельность собственного капитала.

8. При соотношении собственного и заемного капитала 70:30 коэффициент финансовой независимости составляет:

- а) 0,7;
- б) 0,3;
- в) 0,43;
- г) 2,33;
- д) 0,75.

9. Доходы организации – это:

- а) увеличение выгод в результате поступления активов и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации;
- б) выручка от продажи продукции (работ, услуг);
- в) прибыль;
- г) конечный финансовый результат, выявленный в отчетном периоде.

10. К внереализационным расходам относятся:

- а) расходы, связанные с арендой;
- б) штрафы, уплаченные организацией;
- в) штрафы, пени, неустойки, полученные организацией;
- г) убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году;
- д) затраты на производство продукции.

11. При увеличении объема производства удельные постоянные затраты:

- а) увеличиваются;
- б) уменьшаются;
- в) остаются неизменными;
- г) сначала увеличиваются, затем снижаются;
- д) верны варианты а) и г).

12. При бухгалтерском подходе к определению прибыли учитываются:

- а) только реализованные доходы;
- б) только нереализованные доходы;
- в) и реализованные, и нереализованные доходы.

*13. Распределение прибыли на социальные нужды не предусматривает:*

- а) расходы на эксплуатацию социально-бытовых объектов, находящихся на балансе предприятия;
- б) финансирование объектов непроизводственного назначения;
- в) затраты на модернизацию оборудования;
- г) проведение оздоровительных мероприятий.

*14. Разница между нетто-выручкой от продажи товаров (продукции, работ, услуг) и себестоимостью этих продаж без условно-постоянных управленческих расходов и затрат по сбыту есть:*

- а) прибыль от продаж;
- б) валовая прибыль;
- в) прибыль до налогообложения;
- г) чистая прибыль;
- д) иное.

*15. Какой из приведенных ниже вариантов показывает точку безубыточности при условии, что цена изделия 100 руб., удельные переменные затраты – 60 руб., постоянные затраты – 2000 тыс. руб.:*

- а) 20 тыс. изделий;
- б) 50 тыс.;
- в) 12,5 тыс.;
- г) 40 тыс.;
- д) 33,3 тыс.

*16. Для условий предыдущего пункта при фактическом объеме производства 70 тыс. изделий запас финансовой прочности составит:*

- а) 30 тыс. изделий;
- б) 50 тыс.;
- в) 20 тыс.;
- г) 57,5 тыс.;
- д) 36,7 тыс.

*17. Норма амортизационных отчислений на оборудование стоимостью 10 млн руб. и сроком полезного использования 10 лет при использовании линейного метода начисления амортизации составит:*

- а) 10 %;
- б) 20 %;
- в) 0,1 %;
- г) 0,2 %;
- д) 15 %.

*18. Инвестиции – это:*

- а) вложение денежных средств с целью получения прибыли;
- б) вложение капитала с целью последующего его увеличения;
- в) капитальные вложения;
- г) «потребительские» инвестиции физических лиц.

19. Из перечисленного ниже не является основным методом финансирования инвестиционных проектов:

- а) самофинансирование;
- б) акционирование (эмиссия собственных акций);
- в) кредитное финансирование;
- г) спонтанное финансирование;
- д) финансовый лизинг.

20. Для принятия решения о целесообразности инвестиционного проекта чистый дисконтированный доход (чистая приведенная стоимость) должен быть:

- а) больше 0;
- б) больше 1;
- в) больше средневзвешенной стоимости капитала;
- г) не принимается во внимание.

21. В состав оборотных активов не включаются:

- а) материальные запасы;
- б) расходы будущих периодов;
- в) доходы будущих периодов;
- г) дебиторская задолженность;
- д) денежные средства.

22. При годовом объеме продаж 500 тыс. руб. и остатках оборотных средств 50 тыс. руб. продолжительность одного оборота составит:

- а) 30 дней;
- б) 10 дней;
- в) 36 дней;
- г) 9 дней;
- д) 3 дня.

23. Нельзя отнести к способам покрытия текущих финансовых потребностей:

- а) коммерческий кредит поставщиков;
- б) спонтанное финансирование;
- в) факторинг;
- г) лизинг;
- д) краткосрочный банковский кредит.

24. Как отразится на структуре активов организации приобретение оборудования:

- а) увеличится доля нематериальных активов;
- б) увеличится доля основных средств;
- в) возрастут оборотные средства;
- г) основные средства уменьшатся;
- д) структура активов не изменится.

25. К показателям, характеризующим состояние оборотных средств, не относится:

- а) коэффициент обеспеченности собственными средствами;
- б) коэффициент маневренности собственного капитала;
- в) коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами;
- г) коэффициент финансовой независимости.

26. Структура баланса считается удовлетворительной, если обеспечиваются следующие условия:

- а) коэффициент текущей ликвидности на конец периода больше или равен 2;
- б) коэффициент абсолютной ликвидности на конец периода больше или равен 2;
- в) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на конец периода больше или равен 0,1;
- г) коэффициент маневренности собственного капитала больше или равен 0,1.

27. Предоставление долгосрочного кредита сопровождается:

- а) кредитным риском;
- б) процентным риском;
- в) депозитным риском;
- г) все вышеперечисленное;
- д) верны варианты а) и б).

28. К способам снижения степени финансового риска не относится:

- а) диверсификация;
- б) приобретение дополнительной информации;
- в) лимитирование;
- г) страхование;
- д) уклонение от риска.

29. Определите общий коэффициент финансовой устойчивости, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 18 400 тыс. руб., итого активы – 48 000 тыс. руб., в том числе внеоборотные – 12 200 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 2000 тыс. руб.:

- а) 2,60;
- б) 0,37;
- в) 0,64;
- г) 0,70;
- д) 0,44.

30. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:

- а) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время;
- б) какую часть совокупных обязательств организация может погасить в ближайшее время;
- в) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время;
- г) какую часть совокупных обязательств организация может погасить в течение 18 месяцев;
- д) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить в течение 18 месяцев.

## Вариант № 14

1. Все денежные средства, находящиеся в распоряжении предприятия и предназначенные для выполнения финансовых обязательств, – это:

- а) товарные ресурсы;
- б) финансовые ресурсы;

- в) финансовые отношения;
- г) финансовое регулирование.

2. В подсистему «Финансы хозяйствующих субъектов» входят:

- а) внебюджетные фонды;
- б) муниципальные финансы;
- в) финансы государственных предприятий;
- г) государственный кредит.

3. В состав заемного капитала входят:

- а) долгосрочные кредиты и займы;
- б) краткосрочные кредиты и займы;
- в) кредиторская задолженность;
- г) резервный капитал;
- д) амортизация.

4. Система денежных отношений, связанных с формированием и использованием различных денежных фондов в процессе распределения и перераспределения ВВП, – это:

- а) финансы;
- б) государственные финансы;
- в) финансы организаций;
- г) инвестиционные фонды.

5. Основные фонды – это:

- а) капитал, вложенный в различные предприятия путем прямых и портфельных инвестиций;
- б) деньги, пущенные в оборот и приносящие доход от этого оборота;
- в) средства труда, которые могут многократно использоваться в хозяйственном процессе без изменения своей натурально-вещественной формы;
- г) запасы сырья, полуфабрикаты, топливо, расходы будущих периодов.

6. Амортизационные отчисления – это:

- а) перенесение по частям стоимости основных средств на производимый с их помощью продукт;
- б) денежное выражение размера амортизации, соответствующее степени износа основных фондов и включаемое в себестоимость продукции;
- в) расходы на обновление основных фондов;
- г) способ возмещения капитала, затраченного на создание и приобретение амортизируемых активов, которые переносят свою стоимость на готовый продукт по частям, в зависимости от периода физического и морального износа.

7. Дополните основные задачи финансового анализа:

- а) анализ деловой и рыночной активности;
- б) общий анализ финансового состояния;
- в) анализ финансовой устойчивости;
- г) диагностика потенциального банкротства и прогнозирование финансового состояния.

8. К методам проведения финансового анализа относятся:

- а) горизонтальный;
- б) контрольный;
- в) анализ относительных показателей;
- г) перераспределительный.

9. ЗАО – это:

- а) общество, которое вправе проводить открытую подписку на выпускаемые им акции и осуществлять их свободную продажу;
- б) общество, акции которого распределяются только среди учредителей или иного заранее установленного круга лиц.

10. Для увеличения и интенсификации входящих денежных потоков в современной практике предприятиями используются следующие методы:

- а) предоплата и авансовые платежи;
- б) использование сети интернет для проведения расчетов и т. д.;
- в) обеспечение финансового равновесия предприятия в процесс его функционирования;
- г) инвестирование избытка денежных средств.

11. Вид лизинга, предусматривающий комплексную систему технического обслуживания, ремонта страхования и т. д., предлагаемую лизингодателем:

- а) чистый лизинг;
- б) лизинг с полной амортизацией;
- в) возобновляемый лизинг;
- г) лизинг в пакете.

12. Оперативное финансовое планирование включает:

- а) составление и исполнение платежного календаря, кассового плана, кредитного плана;
- б) составление и исполнение кассового плана, счет-фактуры, выписки по счетам п/п и приложения к ним;
- в) составление и исполнение сметы затрат на производство, кредитного плана, платежного календаря.

13. Кассовый план должен рассматриваться всеми предпринимательскими организациями за \_\_\_\_\_ дней до начала планируемого квартала в коммерческий банк, с которым предприятие заключило договор о расчетно-кассовом обслуживании.

- а) 45 дней;
- б) 38 дней;
- в) 44 дня;
- г) 41 день.

14. Исходными данными для составления кассового плана служат:

- а) план капитальных вложений;
- б) предполагаемые денежные выплаты по фонду заработной платы и фонду потребления;
- в) установленные сроки платежей для финансовых обязательств;
- г) сведения о прочих поступлениях и выплатах наличными средствами.

15. К задачам финансового планирования относятся:

- а) обеспечение финансовыми ресурсами воспроизводственных процессов в соответствии с прогнозами развития, бизнес-планами и с учетом рыночной конъюнктуры;
- б) своевременное и полноценное выполнение обязательств перед бюджетом и ВБФ;
- в) выявления резервов роста доходов предприятия;
- г) предполагаемые денежные выплаты по фонду заработной платы и фонду потребления;
- д) сведения о командировочных расходах и расходах на административно-хозяйственные нужды;
- е) поддержание платежеспособности предприятия, обеспечение его финансовой устойчивости.

16. Текущее финансовое планирование основывается:

- а) на разработанной финансовой стратегии и финансовой политике по отдельным аспектам финансовой деятельности;
- б) на тесной связи с планированием его операционной деятельности;
- в) на разработанной стратегии конкретных видов текущих финансовых планов (бюджетов).

17. Планирование денежных средств должно обеспечивать платежеспособность предприятия в любое время года и характеризуется принципом \_\_\_\_\_ финансового планирования.

- а) финансового соотношения сроков;
- б) платежеспособности;
- в) учета потребностей риска;
- г) интегрированности.

18. К основным принципам финансового планирования относятся:

- а) принцип непрерывности;
- б) принцип платежеспособности;
- в) принцип сбалансированности рисков;
- г) все вышеперечисленные.

19. Амортизационные отчисления являются объектом:

- а) финансового планирования;
- б) финансового регулирования;
- в) финансового обеспечения.

20. При рассмотрении дела о банкротстве должника применяются следующие процедуры банкротства:

- а) мировое соглашение;
- б) регулирование;
- в) разработка и реализация мер;
- г) финансовое оздоровление.

21. Размер амортизационных отчислений зависит от:

- а) ценности амортизируемого актива;
- б) затрат отчетного периода в течение рассчитанного срока полезной службы актива;
- в) балансовой стоимости основных средств и установленных норм их возмещения;
- г) метода уменьшаемого остатка.

22. Принцип плановости финансов предприятия означает:

- а) вложения капитала должны обеспечивать высокую эффективность и минимальные риски;
- б) финансовые отношения должны строиться на планомерной основе;
- в) предприятие самостоятельно определяет направление вложения средств с целью получения прибыли;
- г) полную окупаемость затрат на производство и реализацию продукции и инвестирование в развитие производства за счет собственных денежных средств.

23. Под финансами следует понимать:

- а) денежные средства, находящиеся в распоряжении государства, компаний, учреждений, организаций и населения;

- б) денежные отношения, связанные с формированием, распределением и использованием денежных фондов;
- в) фонды денежных средств.

*24. Финансовый план – это:*

- а) нормативный документ, регламентирующий согласованную деятельность финансовых служб всех предприятий страны в условиях директивно-плановой экономики;
- б) план финансирования затрат предприятия;
- в) комплексный документ, определяющий целевые показатели деятельности предприятия, размер ресурсов, необходимых для их достижения, и источники финансирования требуемых затрат.

*25. Планирование – это:*

- а) процесс достижения на практике целевых параметров деятельности организации;
- б) определение потребности в собственном оборотном капитале;
- в) процесс разработки и принятия целевых параметров в количественном и качественном вложении и определении путей их наиболее эффективного достижения;
- г) разработанная финансовая стратегия по отдельным аспектам финансовой деятельности.

*26. Котировка – это:*

- а) установление цены на бумагу, удовлетворяющей интересам продавца;
- б) установление цены на бумагу, удовлетворяющей интересам покупателя;
- в) установление равновесной цены, определяемой спросом и предложением на бумагу.

*27. Что относится к ограничениям на выплату дивидендов:*

- а) общество не вправе принимать решение о выплате дивидендов до полной оплаты всего уставного капитала;
- б) общество вправе принимать решение о выплате дивидендов, если стоимость чистых активов общества меньше суммы уставного капитала, резервного фонда;
- в) нельзя принимать решение о выплате дивидендов до выкупа всех акций, которые общество обязано выкупить у акционеров по их требованию.

*28. Финансовый результат определяется путем сопоставления:*

- а) доходов и расходов;
- б) нетто-выручки и расходов;
- в) прибыли до налогообложения и расходов.

*29. Прибыль до налогообложения – это:*

- а) показатель эффективности основной деятельности предприятия;
- б) прибыль от продаж, увеличенная на сумму прочих доходов, за вычетом соответствующих расходов;
- в) прибыль, уменьшенная на сумму коммерческих и управленческих расходов.

*30. Смета расходов включает:*

- а) расходы на развитие производства;
- б) социальные нужды трудового коллектива;
- в) материальное поощрение работников;
- г) благотворительные цели;
- д) все перечисленное.

31. *Формула для расчета рентабельности продаж:*

- а) прибыль от продаж / валовая прибыль;
- б) прибыль от продаж / сумма реализации;
- в) чистая прибыль / среднегодовая стоимость активов.

32. *Рентабельность реализации показывает:*

- а) насколько эффективно организация использует активы;
- б) прибыль на рубль затрат;
- в) сколько прибыли приходится на рубль объема продаж.

33. *Какие допущения необходимо учитывать при анализе безубыточности:*

- а) затраты делятся на постоянные и переменные;
- б) ассортимент выпускаемой продукции остается неизменным;
- в) запас финансовой прочности предприятия остается неизменным.

34. *Величина собственных средств в финансовой отчетности:*

- а) отражается итоговой строкой бухгалтерского баланса;
- б) отражается итоговой строкой раздела II ОДДС;
- в) отражается итоговой строкой раздела I бухгалтерского баланса;
- г) отражается итоговой строкой раздела II бухгалтерского баланса.

35. *Целями финансового анализа являются:*

- а) формирование информационной базы о достижении денежных потоков;
- б) расчет временно свободных средств предприятия;
- в) планирование затрат по центрам ответственности;
- г) оценка количественных и качественных изменений финансового состояния.

36. *Источниками формирования оборотных средств являются:*

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

37. *Норматив оборотных средств показывает:*

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

38. *Основные пути повышения эффективности капитальных вложений:*

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

39. Основные средства предприятия – это:

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

40. Доходы предприятия формируются за счет:

- а) выручки от реализации продукции (работ, услуг);
- б) выручки от реализации основных фондов, материальных и нематериальных активов (прочая реализация) и внереализационных доходов;
- в) нераспределенной прибыли;
- г) кредитов банка.

41. Полная себестоимость продукции предприятия равна:

- а) производственная себестоимость + коммерческие расходы;
- б) производственная себестоимость – коммерческие расходы;
- в) отпускная цена – коммерческие расходы;
- г) отпускная цена + коммерческие расходы.

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

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

43. Вложения средств в реальные активы, связанные с производством продукции и услуг с целью получения прибыли, – это:

- а) инвестиции в нефинансовые активы;
- б) портфельные инвестиции;
- в) интеллектуальные.

44. Как по-другому называется инвестиционная сфера:

- а) сфера обращения финансового капитала;
- б) рынок инвестиций;
- в) сфера реализации.

45. Что относится к объектам инвестиционной деятельности предприятия:

- а) вновь создаваемые оборотные активы;
- б) финансовые инвестиции;
- в) имущественные права;
- г) все перечисленное.

46. Что относится к субъектам инвестиционной деятельности предприятия:

- а) инвесторы, кредиторы, заказчики;
- б) финансовые инвестиции, нематериальные активы, капитальные вложения;
- в) государство, менеджер, аудитор.

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

- а) затраты на расширение производства, на новое строительство, на реконструкцию;

- б) материальные затраты, затраты на оплату труда, амортизация, прочие;
- в) постоянные и переменные.

48. Что относится к финансовой работе предприятий:

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

49. При разработке инвестиционной политики необходимо определить:

- а) общий объем инвестиций;
- б) рациональное использование собственных средств;
- в) возможности получения дополнительных средств с фондового и кредитного рынков;
- г) все перечисленное.

50. Текущие финансовые потребности определяются:

- а)  $ТПФ = ОА - ДС + КЗ$ ;
- б)  $ТПФ = ОА + ДС - КЗ$ ;
- в)  $ТПФ = ОА - ДС - КЗ$ .

51. Чистый риск характеризует:

- а) возможность получения убытка или нулевого результата;
- б) возможность получения как положительного, так и отрицательного результата.

52. Какой риск характеризует опасность неуплаты заемщиком основной суммы долга и процентов по нему:

- а) депозитный;
- б) процентный;
- в) кредитный.

53. Что относится к путям снижения риска:

- а) страхование;
- б) передача риска;
- в) удержание.

54. Фирма считается ликвидной, если:

- а) текущие активы превышают краткосрочные обязательства;
- б) текущие активы меньше краткосрочных обязательств;
- в) текущие активы равны краткосрочным обязательствам.

55. По какой формуле рассчитывается коэффициент абсолютной ликвидности:

- а)  $НЛА / КО$ ;
- б)  $(НЛА + БРА) / КО$ ;
- в)  $(НЛА + БРА + МРА) / КО$ .

56. Абсолютные показатели финансовой устойчивости характеризуют:

- а) источники формирования запасов и затрат и их достаточность;
- б) состояние ОС предприятия, степень финансовой независимости предприятия.

57. Суть метода балансовых расчетов заключается:

- а) в выявлении изменений в объеме продаж, связанных с временем потребления продукции;

- б) в распространении выводов, сделанных на основе фактического бухгалтерского баланса за предыдущий период, на планируемый период;
- в) в прогнозировании поступления средств и осуществлении затрат по основным статьям баланса на определенную дату в будущем;
- г) в расчете потребности хозяйствующего субъекта в финансовых ресурсах и их источниках на основе установленных норм и нормативов.

*58. Метод финансового анализа, основанный на замене отдельных отчетных показателей на базисные, называется:*

- а) методом последовательных группировок;
- б) методом сравнительных характеристик;
- в) методом цепных поставок;
- г) методом финансовых коэффициентов.

*59. Линейный способ представляет собой начисление амортизации:*

- а) равными долями в течение всего срока службы различных видов основных средств до полного перенесения их стоимости на издержки производства;
- б) по остаточной стоимости и нормы амортизации;
- в) по сумме чисел лет срока полезного использования.

*60. Целью политики создания собственного капитала является:*

- а) формирование собственного основного капитала;
- б) формирование собственного оборотного капитала;
- в) все перечисленное.

*61. За счет чего формируется резервный капитал:*

- а) за счет ежегодных отчислений от чистой прибыли;
- б) за счет сумм от дооценки эмиссионного дохода;
- в) за счет нераспределенной прибыли прошлых лет.

*62. Перечислите источники пополнения собственных средств:*

- а) внутренние;
- б) собственные;
- в) смешанные;
- г) внешние.

*63. Не являются пользователями отчетов о финансовом состоянии предприятия:*

- а) акционеры;
- б) кредиторы;
- в) поставщики;
- г) покупатели;
- д) никто из вышеперечисленных.

## Вариант № 15

### РАЗДЕЛ 1. Тест

1. К собственным внешним источникам финансирования следует относить:

|                                                   |                                                |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| А) прибыль, остающуюся в распоряжении предприятия | С) бюджетные ассигнования на возвратной основе |
| В) кредиты банков                                 | Д) уставный капитал                            |

2. Часть финансовых ресурсов, пущенных предприятием в оборот и приносящих доходы от этого оборота, называется:

|                          |                         |
|--------------------------|-------------------------|
| А) прибылью              | С) дивидендом с оборота |
| В) оборотными средствами | Д) капиталом            |

3. Финансы предприятий – сфера отношений, возникающих в сфере... обращения:

|              |                      |
|--------------|----------------------|
| А) товарного | С) товарно-денежного |
| В) денежного | Д) платежного        |

4. Такой вид денежного потока, как капитальные вложения в связи с приобретением нематериальных активов, оборудования и других основных средств, включая строительство, относится к следующему виду деятельности:

|                          |                              |
|--------------------------|------------------------------|
| А) текущая деятельность  | С) строительная деятельность |
| В) торговая деятельность | Д) другое                    |

5. *Полная окупаемость затрат на производство и реализацию продукции и инвестирование в развитие производства за счет собственных денежных средств, а при необходимости – за счет привлечения банковских и коммерческих кредитов* – это суть принципа организации финансов под названием:

|                                            |                                            |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| А) принцип самофинансирования              | С) принцип минимизации финансовых издержек |
| В) принцип хозяйственной самостоятельности | Д) принцип рациональности затрат           |

6. Текущие пассивы есть сумма краткосрочных кредитов, займов и:

|                                      |                                     |
|--------------------------------------|-------------------------------------|
| А) задолженности по налогам и сборам | С) кредиторской задолженности       |
| В) дебиторской задолженности         | Д) краткосрочных финансовых активов |

7. Для целей российского налогового учета по налогу на прибыль может применяться ... способа начисления амортизации:

|      |      |
|------|------|
| А) 1 | С) 3 |
| В) 2 | Д) 4 |

8. Амортизируемое имущество распределяется по амортизационным группам в соответствии с:

|                                           |                                                                       |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| А) сроком его полезного использования     | С) величиной его остаточной стоимости                                 |
| В) величиной его первоначальной стоимости | Д) принадлежностью к группе либо оборотных, либо внеоборотных активов |

9. Амортизируемое имущество (в соответствии с НК РФ) объединяется в... амортизационных групп:

|      |       |
|------|-------|
| А) 5 | С) 10 |
| В) 8 | Д) 15 |

10. При расчете лизинговых платежей плата за кредитные ресурсы равна:

|                                                                      |                                  |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| А) величине процентов, начисленных на привлекаемые кредитные ресурсы | С) вариант «А» плюс вариант «В»  |
| В) величине привлекаемых кредитных ресурсов                          | Д) вариант «В» минус вариант «А» |

11. Максимально допустимый коэффициент ускорения амортизации в случае, если имущество приобретается в форме лизинга, равен:

|        |      |
|--------|------|
| А) 1,5 | С) 3 |
| В) 2   | Д) 5 |

12. Коэффициент финансовой независимости – это то же самое, что и коэффициент:

|                            |                   |
|----------------------------|-------------------|
| А) оборачиваемости         | С) обеспеченности |
| В) финансовой устойчивости | Д) автономии      |

13. Оптимальная структура капитала – такая структура, при которой обеспечивается:

|                                                                                                                             |                                                                                           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| А) максимизация количества наиболее ликвидных активов                                                                       | С) меньший темп прироста величины заемного капитала, чем инфляция                         |
| В) наиболее эффективная взаимосвязь между коэффициентами рентабельности собственного капитала и коэффициентом задолженности | Д) полное покрытие издержек из прибыли предприятия без увеличения себестоимости продукции |

14. Возможность прироста рентабельности собственного капитала за счет привлечения заемных средств с помощью эффекта финансового рычага не реализуется при использовании:

|                                 |                                                                       |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| А) только заемного капитала     | С) заемного капитала, вдвое превышающего размер собственного капитала |
| В) только собственного капитала | Д) только краткосрочного заемного капитала                            |

15. Цена собственного капитала показывает:

|                                                                                               |                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| А) рыночную цену возможной продажи имущества предприятия                                      | С) какую часть от средней стоимости собственного капитала составляют дивиденды |
| В) какую часть от размера дивидендов составляет среднегодовая стоимость собственного капитала | Д) долю прибыли в цене на производимую продукцию                               |

16. Если при прочих равных условиях удельный вес дополнительных затрат на эмиссию акций растет, то цена собственного капитала, привлекаемого за счет эмиссии акций:

|                                                                                                          |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| А) невычислима в данном случае, т. к. эмиссия акций и цена собственного капитала – несвязанные категории | С) будет уменьшаться |
| В) может как расти, так и уменьшаться                                                                    | Д) будет расти       |

17. Коэффициент финансирования есть отношение собственного капитала к:

|                                                           |                                          |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| А) сумме долгосрочного и краткосрочного заемного капитала | С) сумме собственных финансовых ресурсов |
| В) общей сумме капитала                                   | Д) прибыли до налогообложения            |

18. Амортизация выплачивается из:

|                      |                                                                    |
|----------------------|--------------------------------------------------------------------|
| А) выручки от продаж | С) суммы, денежных средств, поступивших за реализованную продукцию |
| В) чистой прибыли    | Д) прибыли до налогообложения                                      |

19. Смета затрат на производство может быть составлена на основе группировки затрат:

|                                  |                            |
|----------------------------------|----------------------------|
| А) по направлениям использования | С) по статьям калькуляции  |
| В) по экономическим элементам    | Д) по степени однородности |

20. Какого метода планирования прибыли не существует:

|                          |                                                                  |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------|
| А) аналитического метода | С) метода, учитывающего затраты на 1 тыс. руб. валовой продукции |
| В) факторного метода     | Д) метода планирования прибыли на основе базовой рентабельности  |

21. Если к показателю маржинальной прибыли прибавить сумму переменных издержек, то получим:

|                                                 |                          |
|-------------------------------------------------|--------------------------|
| А) сумму постоянных издержек                    | С) выручку от реализации |
| В) точку безубыточности в натуральном выражении | Д) порог рентабельности  |

22. Венчурные вложения осуществляются в:

|                                     |                               |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| А) крупные промышленные предприятия | С) банки                      |
| В) госкорпорации                    | Д) мелкие инновационные фирмы |

23. К капитальным вложениям не относится:

|                                        |                               |
|----------------------------------------|-------------------------------|
| А) реконструкция                       | С) приобретение предприятий   |
| В) приобретение нематериальных активов | Д) техническое перевооружение |

24. Чистый приведенный эффект NPV меньше показателя приведенного эффекта PV на величину:

|                         |                              |
|-------------------------|------------------------------|
| А) вложенных инвестиций | С) чистого дохода            |
| В) чистой прибыли       | Д) коэффициента роста дохода |

25. Для определения срока окупаемости инвестиционного проекта РР необходимо найти такой минимально возможный номер периода, в котором:

|                                                |                                                                                        |
|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| А) денежные поступления станут больше 0        | С) суммарные денежные поступления станут больше или равны размеру инвестиций           |
| В) коэффициент дисконтирования станет больше 1 | Д) суммарные дисконтированные денежные поступления станут не меньше размера инвестиций |

26. Если имеются данные о величине собственного капитала (СК), долгосрочного и краткосрочного заемного капитала (ДЗК и КЗК), о количестве полуфабрикатов собственного изготовления (ПФ), готовой продукции на складах (ГП), о величине оборотных и внеоборотных активов (ОбА и ВнеОбА), то размер собственных оборотных средств можно исчислить по формуле:

|                        |                                    |
|------------------------|------------------------------------|
| А) $ОбА - ПФ + ГП$     | С) $СК - ВнеОбА$                   |
| В) $СК + ДЗК - ВнеОбА$ | Д) $СК + ДЗК + КЗК + ОбА - ВнеОбА$ |

27. При анализе финансовых результатов изучают:

|                                                                 |                                                    |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| А) разницу между активом и пассивом счета 99 «Прибыли и убытки» | С) показатели «Бухгалтерского баланса» предприятия |
| В) кассовую книгу предприятия                                   | Д) показатели из «Отчета о прибылях и убытках»     |

28. Ликвидность актива означает его способность:

|                                 |                                                           |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| А) быстро превращаться в деньги | С) переносить свою стоимость на готовую продукцию частями |
| В) быстро приносить прибыль     | Д) трансформироваться в пассивы                           |

## **РАЗДЕЛ 2. Допишите недостающие элементы ответа на вопрос**

1. По форме нахождения в процессе производства капитал может быть в:
  - а) денежной форме;
  - б) производительной форме;
  - в) ?
2. Раздел 3 «Капитал и резервы» в бухгалтерском балансе состоит из:
  - а) уставного капитала;
  - б) резервного капитала;
  - в) ?
  - г) ?
  - д) ?
3. Раздел 1 «Внеоборотные активы» в бухгалтерском балансе состоит из:
  - а) основных средств;
  - б) долгосрочных финансовых вложений;
  - в) ?
  - г) ?
4. В зависимости от срока договора и степени окупаемости (амортизации) лизингового имущества лизинг делится на два вида:
  - а) оперативный;
  - б) ?
5. При расчете эффекта финансового рычага находят произведение трех множителей:
  - а) дифференциал финансового рычага;
  - б) ?
  - в) ?
6. Добавочный капитал формируется за счет:
  - а) суммы от дооценки внеоборотных активов;
  - б) эмиссионного дохода АО;
  - в) ?
7. Методы определения выручки от реализации:
  - а) метод начислений;
  - б) ?
8. По экономическим элементам затраты группируются следующим образом:
  - а) материальные затраты;
  - б) затраты на оплату труда;
  - в) ?
  - г) ?
9. В состав оборотных производственных фондов входят следующие элементы:
  - а) производственные запасы;
  - б) ?
  - в) ?
10. По уровню потерь финансовые риски бывают:
  - а) допустимыми;
  - б) критическими;
  - в) ?

### РАЗДЕЛ 3. Соотнесите между собой категории из правого и левого столбцов

1. Приведите в соответствие название основных функций финансов и результатов реализации этой функции

|                                                               |                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 – Функция регулирования денежных потоков                    | А – Обеспечение развития п/п, интересов трудового коллектива и собственников                                                                                                      |
| 2 – Функция формирования капитала, денежных доходов и фондов  | В – Обеспечение устойчивого роста добавочного и уставного капитала                                                                                                                |
| 3 – Функция использования капитала, денежных доходов и фондов | С – Взыскание средств на развитие п/п, обеспечение его финансовой устойчивости и соблюдение интересов собственника                                                                |
|                                                               | Д – Обеспечение сбалансированности денежных и материальных потоков и формирования финансовых ресурсов, необходимых для ведения уставной деятельности и использования обязательств |
|                                                               | Е – Приоритетность доходов и активов над потерями и пассивами                                                                                                                     |

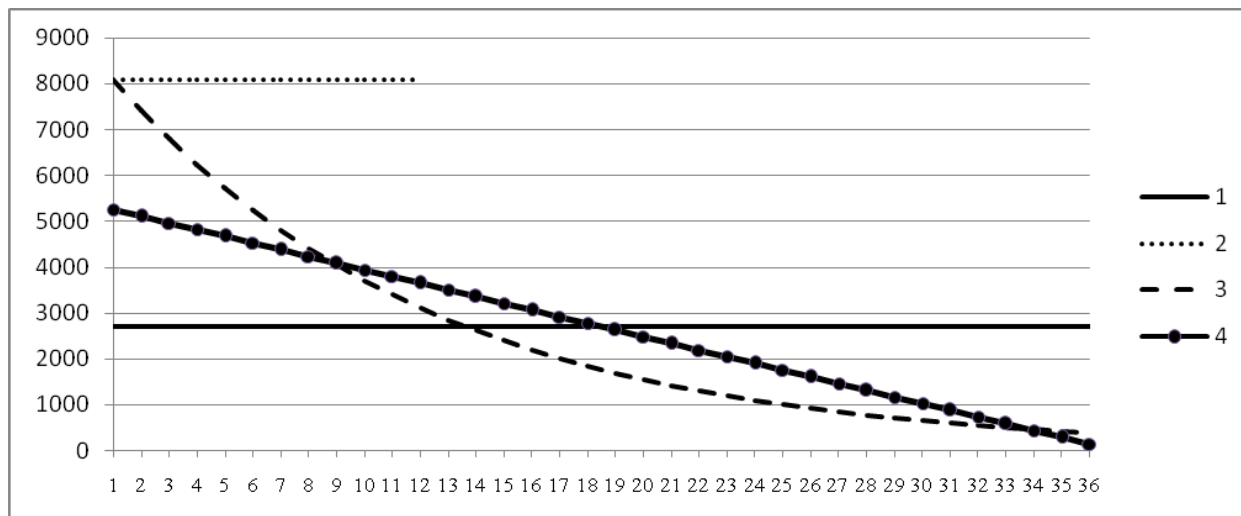
2. Соотнесите концепции капитала предприятия и их характеристику:

|                                    |                                                                                                                                                                          |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 – Экономическая концепция        | А – Капитал – это ресурсы, приносящие доход. Размер капитала определяется как сумма актива баланса                                                                       |
| 2 – Бухгалтерская концепция        | В – Капитал – это интерес собственников в активах предприятия. Размер капитала количественно равен чистым активам                                                        |
| 3 – Учетно-аналитическая концепция | С – Капитал – это превращенные в капитал средства производства. Размер капитала равен итогу по первому разделу бухгалтерского баланса                                    |
|                                    | Д – Капитал – это финансовые ресурсы как по направлениям использования, так и по источникам формирования. По сути этот подход является комбинацией двух других концепций |
|                                    | Е – Капитал есть разница между активом и пассивом баланса                                                                                                                |

3. Соотнесите элемент актива и группу ликвидности, которой он соответствует:

|                                |                                                                                 |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 1 – Абсолютно ликвидные активы | А – Доходы будущих периодов                                                     |
| 2 – Высоколиквидные активы     | В – Запасы, долгосрочная дебиторская задолженность                              |
| 3 – Среднеликвидные активы     | С – Денежные средства                                                           |
| 4 – Слаболиквидные активы      | Д – Безнадежная дебиторская задолженность, залежалые товары                     |
| 5 – Неликвидные активы         | Е – Краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность |
|                                | Ф – Внеоборотные активы                                                         |
|                                | Г – Чистая прибыль отчетного года                                               |

4. Приведите в соответствие название метода начисления амортизации и график величины амортизационных отчислений, рассчитанных по этому методу (срок полезного использования имущества – 36 лет, коэффициент ускорения равен 3):



|                |                                                                                |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 1 – График № 1 | А – Линейный способ (ускоренная амортизация)                                   |
| 2 – График № 2 | В – Способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования |
| 3 – График № 3 | С – Метод геометрических кривых                                                |
| 4 – График № 4 | Д – Метод прямого счета                                                        |
|                | Е – Линейный способ                                                            |
|                | Ф – Способ уменьшаемого остатка                                                |

5. Соотнесите наименование конкретного примера дохода / расхода и группу, к которой он относится (в соответствии с положениями по бухгалтерскому учету):

|                                           |                                                                                                                                                               |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 – Доходы от обычных видов деятельности  | А – Отчисления в оценочные резервы (резервы по сомнительным долгам, под обесценение вложений в ценные бумаги, под снижение стоимости материальных ценностей)  |
| 2 – Операционные доходы                   | В – Расходы в связи с национализацией имущества предприятия                                                                                                   |
| 3 – Внереализационные доходы              | С – Арендная плата для организаций, предметом деятельности которых является предоставление за плату во временное пользование своих активов по договору аренды |
| 4 – Чрезвычайные доходы                   | Д – Цена производимой продукции                                                                                                                               |
| 5 – Расходы от обычных видов деятельности | Е – Суммы возмещения причиненных организацией убытков                                                                                                         |
| 6 – Операционные расходы                  | Ф – Положительные курсовые разницы                                                                                                                            |
| 7 – Внереализационные расходы             | Г – Альтернативные издержки                                                                                                                                   |
| 8 – Чрезвычайные расходы                  | Н – Стоимость материальных ценностей, остающихся от списания не пригодных к восстановлению и дальнейшему использованию активов                                |

|  |                                                                                                                                                   |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | I – Возмещение стоимости основных средств, нематериальных активов и иных амортизируемых активов, осуществляемое в виде амортизационных отчислений |
|  | J – Прибыль, полученная организацией в результате совместной деятельности (по договору простого товарищества)                                     |

6. Приведите в соответствие форму осуществления реальных инвестиций и ее характеристику:

|                                         |                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 – Новое строительство                 | A – Приобретение взаимодополняемых предприятий                                                                                                                                                                                                           |
| 2 – Расширение фирмы                    | B – Возведение новых объектов производственного назначения на новых площадях в дополнение к действующим                                                                                                                                                  |
| 3 – Реконструкция                       | C – Заключение опционных контрактов на поставку строительных материалов                                                                                                                                                                                  |
| 4 – Техническое перевооружение          | D – Возведение нового объекта с законченным технологическим циклом по типовому или индивидуально разработанному проекту, который после ввода в эксплуатацию будет иметь статус юридического лица                                                         |
| 5 – Приобретение предприятий            | E – Проведение строительно-монтажных работ на действующих площадях без остановки основного производства с частичной заменой морально устаревшего и физически изношенного оборудования                                                                    |
| 6 – Приобретение нематериальных активов | F – Приобретения патентов, лицензий, торговых марок, товарных знаков, других прав по использованию производственной информации, прав на пользование землей и природными ресурсами, программных продуктов для ЭВМ, прав на интеллектуальную собственность |
|                                         | G – Мероприятия, направленные на замену и модернизацию оборудования без расширения производственных площадей                                                                                                                                             |
|                                         | H – Безвозмездная помощь сторонней организации в организации и проведении НИОКР                                                                                                                                                                          |

#### РАЗДЕЛ 4. Задачи

1. Если срок полезного использования имущества составляет 5 лет, то при линейном методе амортизации ежегодные отчисления составят... от первоначальной стоимости:

|         |         |
|---------|---------|
| A) 5 %  | C) 20 % |
| B) 50 % | D) 25 % |

2. Если величина разового ежеквартального лизингового взноса равна 18 млн руб. и срок лизинга равен трем годам, то лизинговый платеж равен:

|                 |                                    |
|-----------------|------------------------------------|
| A) 6 млн руб.   | C) 54 млн руб.                     |
| B) 216 млн руб. | D) недостаточно данных для решения |

3. Если в отчетном периоде по сравнению с базовым среднегодовая стоимость собственного капитала увеличилась на 5 %, выручка от реализации возросла на 20 тыс. руб., капитальные вложения сократились на 50 тыс. руб., размер выплаченных дивидендов не изменился, а ставка налога на прибыль увеличилась на 3 %, то в отчетном периоде цена собственного капитала...

|                                                 |                        |
|-------------------------------------------------|------------------------|
| A) возросла в 2,5 раза и составила 70 тыс. руб. | C) снизилась на 250 %  |
| B) снизилась на 4,76 %                          | D) возросла на 95,24 % |

4. Какова длительность одного оборота капитала в сумме 20 млн руб., если чистая прибыль равна 30 млн руб.?

|       |                                    |
|-------|------------------------------------|
| A) 9  | C) 1,5                             |
| B) 10 | D) недостаточно данных для решения |

5. Если умножить коэффициент задолженности на коэффициент финансирования для одного и того же предприятия, то это произведение будет:

|            |             |
|------------|-------------|
| A) равно 1 | C) больше 0 |
| B) равно 0 | D) меньше 1 |

6. Чему равна выручка от реализации (плановая), определенная методом начислений, если известно, что товарная продукция в планируемом периоде в продажных ценах равна 40 тыс. руб., изменение остатков готовой продукции на складе на конец планового периода составляет 5 тыс. руб., изменение остатков отгруженных товаров составляет 5 тыс. руб., изменение остатков не оплаченной покупателем продукции равно 10 тыс. руб.?

|                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| A) 40 тыс. руб. | C) 30 тыс. руб. |
| B) 20 тыс. руб. | D) 60 тыс. руб. |

7. Чему равна минимальная выручка, определенная через анализ безубыточности, если известно, что выручка от реализации равна 300 тыс. руб., переменные издержки равны 100 тыс. руб.?

|                  |                                    |
|------------------|------------------------------------|
| A) 200 тыс. руб. | C) 400 тыс. руб.                   |
| B) 300 тыс. руб. | D) недостаточно данных для решения |

8. Если индекс рентабельности инвестиций  $RI = 145\%$ , а сумма дисконтированных денежных поступлений равна 100 млн руб., то чистый приведенный эффект NPV будет равен:

|                 |                   |
|-----------------|-------------------|
| A) 145 млн руб. | C) 31,03 млн руб. |
| B) 45 млн руб.  | D) 68,97 млн руб. |

## **7. ПРИМЕРНЫЙ ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ИТОГОВОМУ ЭКЗАМЕНУ ПО КУРСУ «ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ»**

1. Финансы как социально-экономическая категория. Система финансов современной России.
2. Содержание финансов организации и условия их эффективного функционирования.
3. Денежный оборот предприятия.
4. Функция финансов организации.
5. Принципы организации финансов предприятия.
6. Сущность и структура финансового механизма организации.
7. Понятие, цели и задачи финансового менеджмента.
8. Функции финансовой службы организации.
9. Организация финансовой службы на предприятии.
10. Понятие и классификация предприятия.
11. Методический подход к формированию капитала.
12. Цена капитала компании: понятие, методика определения. Расчет средневзвешенной стоимости капитала.
13. Состав и структура собственного капитала, преимущества и недостатки его использования.
14. Политика формирования источников собственного капитала.
15. Состав заемного капитала, преимущества и недостатки его использования.
16. Оценка стоимости привлечения заемного капитала.
17. Оценка стоимости собственного капитала.
18. Эффект финансового рычага.
19. Показатели эффективности использования собственного и заемного капитала.
20. Финансовые ресурсы предприятия: понятие, состав, источники формирования.
21. Доходы организаций: понятие, виды.
22. Понятие и виды расходов организаций.
23. Понятие себестоимости, классификация затрат, относимых на себестоимость продукции.
24. Экономическая сущность и виды прибыли.
25. Формирование, распределение и использование прибыли организации.
26. Рентабельность: понятие, основные показатели.
27. Точка безубыточности и запас финансовой прочности: понятия, методы определения.
28. Экономическое содержание и виды инвестиций.
29. Инвестиционная деятельность предприятия.
30. Методы оценки инвестиционных проектов.
31. Источники и методы финансирования капиталовложений.
32. Инвестиционная политика предприятия.
33. Общая характеристика инвестиций в оборотные активы.
34. Определение потребности предприятия в собственных оборотных средствах.
35. Текущие финансовые потребности и способы их покрытия.
36. Сущность и виды финансовых рисков.
37. Основы управления финансовыми рисками.
38. Способы и средства нейтрализации финансовых рисков.
39. Понятие и показатели ликвидности. Пути повышения ликвидности.

40. Финансовая устойчивость предприятия: понятие, показатели. Пути повышения финансовой устойчивости.
41. Амортизация основных фондов: понятие, методы исчисления, их влияние на финансовые показатели.
42. Амортизация НМА: понятие, методы исчисления.
43. Финансовая несостоятельность (банкротство) предприятий (понятие, причины, критерии).
44. Основы антикризисного управления.
45. Сущность, задачи и принципы финансового планирования. Виды финансового планирования.
46. Перспективное финансовое планирование.
47. Текущее финансовое планирование.
48. Оперативное финансовое планирование.
49. Финансовый лизинг: понятие, особенности, виды лизинга.
50. Финансовый лизинг как метод финансирования капитальных вложений.
51. Лизинговая плата: понятие, методика расчета.
52. Управление денежными потоками организации.
53. Управление дебиторской задолженностью.
54. Понятие и виды финансовых инвестиций.
55. Основы управления финансовыми инвестициями.
56. Особенности объектов финансовых инвестиций.
57. Особенности финансов предприятий различных организационно-правовых форм.
58. Методы планирования прибыли: их преимущества и недостатки.
59. Сущность, объекты и субъекты анализа финансового состояния предприятия.
60. Методы финансового анализа, их характеристика.

## 8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### Книжные издания

1. Анущенко, К. А. Финансово-экономический анализ / К. А. Анущенко, В. Ю. Анущенко. – М. : Дашков и Ко, 2009.
2. Барулин, С. В. Финансы : учебник / С. В. Барулин. – М. : КНОРУС, 2010.
3. Басовский, Л. Е. Финансовый менеджмент : учебник / Л. Е. Басовский. – М. : ИНФРА-М, 2011.
4. Белов, А. В. Финансы и кредит. Структура финансов рыночной экономики : курс лекций / А. В. Белов. – М. : ФОРУМ, 2010.
5. Белозеров, С. А. Финансы : учебник / С. А. Белозеров, Г. М. Бродский, С. Г. Горбушина [и др.] ; ред. В. В. Ковалев. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : Проспект, 2010.
6. Бланк, И. А. Основы финансового менеджмента / И. А. Бланк. – М. : Омега-Л, Эльга, 2011. – Т. 2.
7. Бланк, И. А. Финансовый менеджмент : учебный курс / И. А. Бланк. – М. : КНОРУС, 2011.
8. Бочаров, В. В. Корпоративные финансы : учебное пособие / В. В. Бочаров, В. Е. Леонтьев. – СПб. : Питер, 2010.
9. Бочаров, В. В. Финансовый анализ. Краткий курс : учебное пособие / В. В. Бочаров. – 2-е изд. – СПб. : Питер, 2009.
10. Брейли, Р. Принципы корпоративных финансов : пер. с англ. / Р. Брейли, С. Майерс. – М. : Олимп-Бизнес, 2009.
11. Бригхэм, Ю. Ф. Финансовый менеджмент / Ю. Ф. Бригхэм, М. С. Эрхардт ; пер. с англ. под ред. Е. А. Дорофеева. – 10-е изд. – СПб. : Питер, 2011.
12. Бурмистрова, Л. М. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / Л. М. Бурмистрова. – М. : ИНФРА-М, 2010.
13. Ван Хорн Дж. К. Основы финансового менеджмента / Ван Хорн Дж. К., Вахович Дж. – М. : Вильямс, 2010.
14. Володина, А. А. Управление финансами. Финансы предприятий : учебник / А. А. Володина. – М. : ИНФРА-М, 2011.
15. Гаврилова, А. Н. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / А. Н. Гаврилова, А. А. Попов. – 4-е изд. – М. : КНОРУС, 2010.
16. Голодова, Ж. Г. Финансы и кредит : учебное пособие / Ж. Г. Голодова. – М. : ИНФРА-М, 2011.
17. Гомонко, Э. А. Управление затратами на предприятии / Э. А. Гомонко, Т. Ф. Тарасова. – М. : КНОРУС, 2009.
18. Губина, О. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности : практикум / О. В. Губина, В. Е. Губин. – М. : ФОРУМ, ИНФРА-М, 2012.
19. Добросердова, И. И. Финансы предприятий : учебное пособие / И. И. Добросердова, Р. Г. Попова, И. Н. Самонова. – СПб. : Питер, 2010.
20. Ефимова, О. В. Анализ финансовой отчетности / О. В. Ефимова, М. В. Мельник. – М. : Омега-Л, 2009.

21. Жариков, В. В. Антикризисное управление предприятием : учебное пособие / В. В. Жариков, И. А. Жариков, А. И. Евсейчев. – Тамбов : ТГТУ, 2009.
22. Загородников, С. В. Краткий курс по финансам организаций (предприятий) : учебное пособие / С. В. Загородников. – М. : Окей-книга, 2012.
23. Загородников, С. В. Финансовый менеджмент. Краткий курс / С. В. Загородников. – М. : Окей-книга, 2010.
24. Ивасенко, А. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова. – М. : КНОРУС, 2010.
25. Игониная, Л. Л. Инвестиции : учебник / Л. Л. Игониная. – 2-е изд. – М. : МАГИСТР, 2010.
26. Ионова, А. Ф. Финансовый анализ : учебник / А. Ф. Ионова, Н. Н. Селезнева. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Проспект, 2011.
27. Ионова, А. Ф. Финансовый менеджмент / А. Ф. Ионова, Н. Н. Селезнева. – М. : Проспект, 2010.
28. Карасева, И. М. Финансовый менеджмент : учебное пособие / И. М. Карасева, М. А. Ревякина. – М. : Омега-Л, 2009.
29. Клишевич, Н. Б. Финансы организаций. Менеджмент и анализ / Н. Б. Клишевич. – М. : КНОРУС, 2012.
30. Ковалев, В. В. Инвестиции : учебник / В. В. Ковалев, В. В. Иванов, В. А. Лялин. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Проспект, 2011.
31. Ковалев, В. В. Финансовый менеджмент : теория и практика / В. В. Ковалев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Проспект (ТК Велби), 2010.
32. Ковалев, В. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М. : Проспект (ТК Велби), 2012.
33. Ковалева, А. М. Финансы фирмы : учебник / А. М. Ковалева, М. Г. Лапуста, Л. Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2011.
34. Колпина, Л. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Л. Г. Колпина. – Минск : Вышэйшая школа, 2010.
35. Колчина, Н. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Н. В. Колчина. – 5-е изд. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012.
36. Корчагин, Ю. А. Инвестиции и инвестиционный анализ : учебник / Ю. А. Корчагин, И. П. Маличенко. – Ростов н/Д : Феникс, 2010.
37. Кузнецов, Б. Т. Финансовый менеджмент / Б. Т. Кузнецов, А. Б. Кузнецов. – М. : КНОРУС, 2011.
38. Лапуста, М. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебник / М. Г. Лапуста, Т. Ю. Мазурина, Л. Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2012.
39. Лебедев, В. Г. Управление затратами на предприятии / В. Г. Лебедев, Т. Г. Дроздова, В. П. Кустарев. – СПб. : Питер, 2012.
40. Леонтьев, В. Е. Инвестиции : учебное пособие / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. – М. : Магистр, 2010.
41. Мазурина, Т. Ю. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие. – 2-е изд. – М. : ИНФРА-М, 2012.
42. Малахова, Н. Г. Финансы и кредит : курс лекций / Н. Г. Малахова. – М. : Эксмо, 2010.

43. Маховикова, Г. А. Инвестиции : учебное пособие / Г. А. Маховикова, Т. Г. Касьяненко. – М. : Эксмо, 2009.
44. Мицек, С. А. Краткосрочная финансовая политика / С. А. Мицек. – М. : КНОРУС, 2009.
45. Морозко, Н. И. Финансовый менеджмент / Н. И. Морозко. – М. : ВГНА Минфина России, 2009.
46. Морошкин, В. А. Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами / В. А. Морошкин, А. Л. Ломакин. – М. : Финансы и статистика, 2010.
47. Никитина, Н. В. Финансы организаций : учебное пособие / Н. В. Никитина, С. С. Старикова. – М. : МПСИ Флинта, 2012.
48. Николаева, Т. П. Финансы предприятий : краткий курс лекций. – М. : Юрайт, 2011.
49. Поздняков, В. Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий : учебник. – М. : ИНФРА-М, 2012.
50. Положенцева, А. И. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / А. И. Положенцева, Т. Н. Соловьева, А. П. Есенкова ; под общ. ред. Т. Н. Соловьевой. – М. : КНОРУС, 2010.
51. Поляк, Г. Б. Финансовый менеджмент : учебник / Г. Б. Поляк. – М. : ВолтерсКлувер, 2009.
52. Поляк, Г. Б. Финансы и кредит : учебник / Г. Б. Поляк, Л. Д. Андросова, В. Н. Горепик и др. ; под ред. Г. Б. Поляка. – М. : ВолтерсКлувер, 2010.
53. Попова, Р. Г. Финансы предприятий : учебное пособие / Р. Г. Попова, И. Н. Сомнова, И. И. Добросердова. – 3-е изд. – СПб. : Питер, 2010.
54. Рогова, Е. М. Финансовый менеджмент : учебник / Е. М. Рогова, Е. А. Ткаченко. – М. : Юрайт, 2011.
55. Романовский, М. В. Корпоративные финансы / М. В. Романовский, А. И. Вострокнутова. – СПб. : Питер, 2011.
56. Румянцева, Е. Е. Финансы организаций (предприятий). Финансовые технологии управления предприятием : учебное пособие / Е. Е. Румянцева. – М. : ИНФРА, 2010.
57. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г. В. Савицкая. – 5-е изд., перераб. и доп. – М. : ИНФРА-М, 2009.
58. Самсонов, Н. Ф. Финансы : учебник / Н. Ф. Самсонов. – М. : Высшее образование, ЮНАЙТ-ИЗДАТ, 2009.
59. Семенов, В. М. Управление финансами промышленности / В. М. Семенов. – М. : ИНФРА-М, 2012.
60. Серебренников, Г. Г. Основы управления затратами предприятия / Г. Г. Серебренников. – Тамбов : ТГТУ, 2009.
61. Сироткин, С. А. Экономическая оценка инвестиционных проектов : учебник / С. А. Сироткин, Н. Р. Кельчевская. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2011.
62. Скамай, Л. Г. Экономический анализ деятельности предприятия : учебник / Л. Г. Скамай, М. Г. Трубочкина. – 2-е изд., перераб. и доп. – (Высшее образование). – М. : ИНФРА-М, 2011.
63. Трошин, А. Н. Финансы и кредит : учебник / А. Н. Трошин, Т. Ю. Мазурина, В. И. Фемкина. – М. : ИНФРА-М, 2009.

64. Тютюкина, Е. Б. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Е. Б. Тютюкина. – М. : Дашков и Ко, 2012.
65. Фридман, А. Н. Финансы организации (предприятия) / А. Н. Фридман. – М. : Дашков и Ко, 2010.
66. Чеботарев, Н. Ф. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) / Н. Ф. Чеботарев. – М. : Дашков и Ко, 2009.
67. Чечевицына, Л. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / Л. Н. Чечевицына. – М. : Феникс, 2009.
68. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. – 7-е изд. – М. : Дашков и Ко, 2009.
69. Шевчук, Д. А. Финансы предприятия / Д. А. Шевчук. – М. : ИНФРА-М, 2009.
70. Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / А. Д. Шеремет. – М. : ИНФРА-М, 2011.
71. Шеремет, А. Д. Теория экономического анализа / А. Д. Шеремет. – М. : ИНФРА-М, 2011.
72. Шеремет, А. Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ : учебное пособие / А. Д. Шеремет. – М. : ИНФРА, 2009.
73. Шуляк, П. Н. Финансы предприятия : учебник / П. Н. Шуляк. – 9-е изд. – М. : Дашков и Ко, 2012.
74. Щербаков, В. А. Краткосрочная финансовая политика / В. А. Щербаков, Е. А. Приходько. – М. : КНОРУС, 2012.

### **Периодические издания**

1. Агеев, А. А. Обоснование и выбор ставки дисконтирования при определении экономической эффективности инвестиционного проекта / А. А. Агеев // Финансы и кредит. – 2011. – № 20 (452).
2. Акимова, О. Е. Тенденции движения финансового капитала в российской экономике / О. Е. Акимова, А. С. Пугиев // Финансы и кредит. – 2011. – № 35 (467).
3. Аникина, И. Д. Методические аспекты формирования заемного капитала компании / И. Д. Аникина // Финансы и кредит. – 2009. – № 41.
4. Барчуков, А. В. Планирование структуры капитала для достижения финансовой устойчивости предприятия в условиях инфляции / А. В. Барчуков // Финансовый менеджмент. – 2009. – № 1.
5. Брусов, П. Н. От Модильяни-Миллера к общей теории стоимости и структуры капитала компании / П. Н. Брусов, Т. В. Филатова // Финансы и кредит. – 2011. – № 3 (435).
6. Воробьев, А. В. Отечественные методологические подходы к разработке финансовой стратегии предприятия (генезис и анализ) / А. В. Воробьев // Финансы и кредит. – 2011. – № 16 (448).
7. Воронина, Л. А. Управление инвестиционными финансовыми потоками промышленного холдинга / Л. А. Воронина, Е. Ф. Линкевич, Н. Н. Попов // Финансы и кредит. – 2011. – № 29 (461).
8. Грищенко, Ю. И. Особенности влияния инфляции на финансовые результаты организации / Ю. И. Грищенко // Финансовый менеджмент. – 2011. – № 3.
9. Гульманов, С. Д. Оценка управления финансовым потенциалом компании / С. Д. Гульманов // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2011. – № 41 (83).

10. Гусейнов, Б. М. Проблемы расчета коэффициента бета при оценке стоимости собственного капитала методом CAPM для российских компаний / Б. М. Гусейнов // Финансовый менеджмент. – 2009. – № 1.
11. Едророва, В. Н. Генезис зарубежных концепций стратегического финансового планирования / В. Н. Едророва, А. В. Воробьев // Финансы и кредит. – 2011. – № 18 (450).
12. Климова, Н. В. Бухгалтерский финансовый и управленческий учет в анализе формирования и использования экономической прибыли / Н. В. Климова // Экономический анализ: теория и практика. – 2009. – № 1.
13. Кормилицына, И. Г. Финансовая стабильность: сущность, факторы, индикаторы / И. Г. Кормилицына // Финансы и кредит. – 2011. – № 35 (467).
14. Круш, З. А. Диагностика несостоятельности как основа механизма предотвращения банкротства сельскохозяйственных предприятий / З. А. Круш, И. В. Седлов, Ю. В. Ткачева // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2011. – № 24 (66).
15. Куликова, Н. Н. Современная амортизационная политика Российской Федерации как инструмент стимулирования инвестиций и экономического роста предприятий / Н. Н. Куликова, Т. С. Савельева // Финансы и кредит. – 2011. – № 33 (465).
16. Кычанов, Б. И. Оптимизация финансовых результатов с учетом соотношения переменных и условно-постоянных расходов / Б. И. Кычанов // Финансовый менеджмент. – 2009. – № 3.
17. Левчаев, П. А. К вопросу о современном рассмотрении категории финансов / П. А. Левчаев // Финансы и кредит. – 2011. – № 26 (458).
18. Липчиу, Н. В. Особенности формирования финансовых ресурсов сельскохозяйственных организаций в современных условиях / Н. В. Липчиу, К. И. Липчиу // Финансы и кредит. – 2010. – № 28 (412).
19. Луценко, В. В. Модели финансирования собственного капитала / В. В. Луценко // Финансовый менеджмент. – 2009. – № 2.
20. Мануйленко, В. В. Развитие моделей оценки капитала под операционный риск: проблемы и перспективы / В. В. Мануйленко // Финансы и кредит. – 2011. – № 9 (443).
21. Медведева, Т. Н. Теоретические аспекты образования прибыли / Т. Н. Медведева, О. А. Миляр // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2011. – № 24.
22. Мельник, М. В. Менеджмент в инновационной экономике / М. В. Мельник, В. Г. Когденко // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2011. – № 14 (56).
23. Мищенко, А. В. Модели управления заемным капиталом промышленного предприятия / А. В. Мищенко, М. А. Перцева // Финансовый менеджмент. – 2011. – № 3.
24. Мищенко, А. В. Методы оптимизации управления кредитными ресурсами предприятия в условиях неопределенности и риска / А. В. Мищенко, А. С. Сазонова // Финансы и кредит. – 2010. – № 11.
25. Николаев, Н. В. Финансовые ресурсы и финансовые отношения предприятий национальной экономики / Н. В. Николаев // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2009. – № 4 (16).
26. Останин, В. А. Концепт понятия «финансы»: проблемы метода познания / В. А. Останин, Ю. В. Рожков, В. В. Глухов // Финансы и кредит. – 2011. – № 22 (454).
27. Перевозчиков, А. Г. К учету заемного капитала в модели денежного потока для собственного капитала / А. Г. Перевозчиков // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2010. – № 9.
28. Пешкова, А. А. Выбор финансовой стратегии устойчивого развития предприятия / А. А. Пешкова // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2011. – № 14 (56).
29. Пивкин, С. А. Косвенные затраты и расход денежных средств производственного предприятия / С. А. Пивкин // Международный бухгалтерский учет. – 2011. – № 27.

30. Портных, В. В. Фокусирование стратегического управления бизнес-организацией на максимизации чистого финансового результата / В. В. Портных, М. М. Абрамов // Финансы и кредит. – 2011. – № 12 (444).
31. Романова, О. А. Активы компаний с участием иностранного капитала: теоретические аспекты и структурно-динамический анализ / О. А. Романова // Финансы и кредит. – 2011. – № 43 (475).
32. Русанова, Е. Г. Обзор современных исследований по теории структуры капитала / Е. Г. Русанова // Финансы и кредит. – 2009. – № 38.
33. Русанова, Е. Г. Развитие теории структуры капитала после Модильяни и Миллера / Е. Г. Русанова // Финансы и кредит. – 2011. – № 9 (441).
34. Савалей, В. В. Отраслевые особенности формирования спроса на долгосрочный заемный капитал / В. В. Савалей // Финансы и кредит. – 2011. – № 13.
35. Саввиди, Т. А. Обоснование стратегических финансовых решений в процессе управления эффективностью капитала компании / Т. А. Саввиди, Е. В. Гордеева // Финансы и кредит. – 2010. – № 7 (391).
36. Слободняк, И. А. Определение точки нулевой прибыли в условиях скачкообразно изменяющихся условно-постоянных затрат для многономенклатурного производства / И. А. Слободняк, А. Ю. Андреев // Международный бухгалтерский учет. – 2011. – № 15.
37. Стажкова, М. М. Калькуляция себестоимости продукции / М. М. Стажкова // Бухгалтерский учет в издательстве и полиграфии. – 2011. – № 9 (153).
38. Танрывердиева, Г. К. К вопросу о структуре капитала акционерного общества в системе финансового менеджмента / Г. К. Танрывердиева // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2011. – № 13 (55).
39. Татынов, С. И. Содержание и функции стоимостной категории «финансы» / С. И. Татынов // Финансы и кредит. – 2011. – № 37 (469).
40. Толпегина, О. А. Анализ прибыли: теория и практика исследования / О. А. Толпегина // Экономический анализ: теория и практика. – 2009. – № 2.
41. Хлынин, Э. В. Определение основных потребностей и причин обновления основного капитала предприятия / Э. В. Хлынин // Финансы и кредит. – 2011. – № 35 (467).
42. Хубаев, Т. А. Использование заемного капитала в экономическом обороте сельских товаропроизводителей региона / Т. А. Хубаев // Финансы и кредит. – 2009. – № 10.
43. Чараева, М. В. Основы формирования политики управления реальными инвестициями предприятия / М. В. Чараева // Финансы и кредит. – 2011. – № 29 (461).
44. Черемушкин, С. В. Отрицательные денежные потоки и премия за риск / С. В. Черемушкин // Финансы и кредит. – 2009. – № 28 (364).
45. Шапиро, Н. А. Трактовки финансового менеджмента в зарубежной и отечественной учебной литературе: сравнительный анализ / Н. А. Шапиро, Л. Д. Терентьева // Финансы и кредит. – 2010. – № 44 (428).
46. Швецов, Ю. Г. Использование методов множественного корреляционно-регрессионного анализа для диагностики финансовой несостоятельности предприятий / Ю. Г. Швецов, Т. В. Сабельфельд // Финансы и кредит. – 2010. – № 25 (409).
47. Шелунцова, М. А. Оценка ставки дисконтирования в инвестиционных проектах общественного сектора / М. А. Шелунцова // Финансы и кредит. – 2011. – № 33 (465).
48. Шестакова, Е. В. Современные методы ценообразования / Е. В. Шестакова // Финансовый менеджмент. – 2012. – № 1.
49. Шеховцова, Ю. А. К вопросу о совершенствовании методологии дисконтирования денежных потоков / Ю. А. Шеховцова // Финансы и кредит. – 2011. – № 21 (453).
50. Шогенов, Б. А. Проблемы распределения затрат и калькулирования себестоимости продукции в условиях комплексного использования сырья / Б. А. Шогенов, А. Р. Мирзоева // Экономический анализ: теория и практика. – 2010. – № 11.

51. Шуклов, Л. В. Моделирование устойчивого роста компании как инструмент оценки изменений в ее экономическом потенциале / Л. В. Шуклов // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2011. – № 45 (87).

52. Яшин, С. Н. Метод разработки инвестиционных программ предприятий с учетом возможностей реинвестирования / С. Н. Яшин, Е. В. Кошелев, С. А. Макаров // Финансы и кредит. – 2011. – № 5 (437).

## 9. ПРИЛОЖЕНИЯ К КОМПЛЕКСНОМУ ЗАДАНИЮ

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Бухгалтерский баланс ООО «Санта» на 31 декабря 2011 г.

| Пояснения | Наименование показателя                                                | Код  | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|-----------|------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|           | <b>АКТИВ</b>                                                           |      |                       |                       |                       |
|           | <b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                          |      |                       |                       |                       |
|           | Нематериальные активы                                                  | 1110 | –                     | –                     | –                     |
|           | Результаты исследований и разработок                                   | 1120 | –                     | –                     | –                     |
|           | Основные средства                                                      | 1130 | 131 883               | 124 279               | 127 611               |
|           | Доходные вложения в материальные ценности                              | 1140 | –                     | –                     | –                     |
|           | Финансовые вложения                                                    | 1150 | 133                   | 133                   | 133                   |
|           | Отложенные налоговые активы                                            | 1160 | 281                   | 1458                  | 2559                  |
|           | Прочие внеоборотные активы                                             | 1170 | –                     | 975                   | –                     |
|           | Итого по разделу I                                                     | 1100 | 132 297               | 126 845               | 130 303               |
|           | <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                            |      |                       |                       |                       |
|           | Запасы                                                                 | 1210 | 7626                  | 6220                  | 7603                  |
|           | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям              | 1220 | 2261                  | 1332                  | 1332                  |
|           | Дебиторская задолженность                                              | 1230 | 13 128                | 17 262                | 10 910                |
|           | Финансовые вложения                                                    | 1240 | 29 795                | 1190                  | –                     |
|           | Денежные средства и денежные эквиваленты                               | 1250 | 7080                  | 7786                  | 8338                  |
|           | Прочие оборотные активы                                                | 1260 | 290                   | 254                   | 2                     |
|           | Итого по разделу II                                                    | 1200 | 60 180                | 34 044                | 28 185                |
|           | <b>БАЛАНС</b>                                                          | 1600 | 192 477               | 160 889               | 158 488               |
|           | <b>ПАССИВ</b>                                                          |      |                       |                       |                       |
|           | <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>                                          |      |                       |                       |                       |
|           | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 64 570                | 14 037                | 18 716                |
|           | Собственные акции, выкупленные у акционеров                            | 1320 | ( – )                 | ( – )                 | ( – )                 |
|           | Переоценка внеоборотных активов                                        | 1340 | –                     | –                     | –                     |
|           | Добавочный капитал (без переоценки)                                    | 1350 | 18 147                | 18 200                | 18 214                |
|           | Резервный капитал                                                      | 1360 | 330                   | 330                   | 330                   |
|           | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                           | 1370 | –3801                 | –13 431               | –19 674               |
|           | Итого по разделу III                                                   | 1300 | 79 246                | 19 136                | 17 586                |
|           | <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  |      |                       |                       |                       |
|           | Заемные средства                                                       | 1410 | 88 237                | –                     | –                     |
|           | Отложенные налоговые обязательства                                     | 1420 | 618                   | 550                   | 511                   |

| Пояснения | Наименование показателя               | Код  | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|-----------|---------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|           | Резервы под условные обязательства    | 1430 | –                     | –                     | –                     |
|           | Прочие обязательства                  | 1450 | 6194                  | –                     | –                     |
|           | Итого по разделу IV                   | 1400 | 95 049                | 550                   | 511                   |
|           | <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b> |      |                       |                       |                       |
|           | Заемные средства                      | 1510 | –                     | 121 571               | 125 520               |
|           | Кредиторская задолженность            | 1520 | 18 182                | 19 632                | 11 900                |
|           | Доходы будущих периодов               | 1530 | –                     | –                     | 2971                  |
|           | Резервы предстоящих расходов          | 1540 | –                     | –                     | –                     |
|           | Прочие обязательства                  | 1550 | –                     | –                     | –                     |
|           | Итого по разделу V                    | 1500 | 18 182                | 141 203               | 140 391               |
|           | <b>БАЛАНС</b>                         | 1700 | 192 477               | 160 889               | 158 488               |

**Отчет о прибылях и убытках ООО «Санта» за период  
с 1 января по 31 декабря 2011 г.**

| Наименование показателя                             | Код  | За январь – декабрь 2011 г. | За январь – декабрь 2010 г. |
|-----------------------------------------------------|------|-----------------------------|-----------------------------|
| Выручка                                             | 2110 | 113 916                     | 110 127                     |
| Себестоимость продаж                                | 2120 | (73 605)                    | (71 728)                    |
| Валовая прибыль (убыток)                            | 2100 | 40 311                      | 38 399                      |
| Коммерческие расходы                                | 2210 | (–)                         | (–)                         |
| Управленческие расходы                              | 2220 | (13 442)                    | (11 622)                    |
| Прибыль (убыток) от продаж                          | 2200 | 26 869                      | 26 777                      |
| Доходы от участия в других организациях             | 2310 | –                           | –                           |
| Проценты к получению                                | 2320 | 300                         | 81                          |
| Проценты к уплате                                   | 2330 | (16 634)                    | (22 175)                    |
| Прочие доходы                                       | 2340 | 6224                        | 6746                        |
| Прочие расходы                                      | 2350 | (8333)                      | (8607)                      |
| Прибыль (убыток) до налогообложения                 | 2300 | 8426                        | 2822                        |
| Текущий налог на прибыль                            | 2410 | (572)                       | (141)                       |
| в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421 | 131                         |                             |
| Изменение отложенных налоговых обязательств         | 2430 | (68)                        | (39)                        |
| Изменение отложенных налоговых активов              | 2450 | (1177)                      | (1125)                      |
| Прочее                                              | 2460 |                             |                             |
| Чистая прибыль (убыток)                             | 2400 | 6609                        | 1517                        |

## Бухгалтерский баланс ООО «ТЕХИНВЕСТ» на 31 декабря 2011 г.

| Пояснения | Наименование показателя                                                | Код  | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|-----------|------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|           | <b>АКТИВ</b>                                                           |      |                       |                       |                       |
|           | <b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                          |      |                       |                       |                       |
|           | Нематериальные активы                                                  | 1110 | –                     | –                     | –                     |
|           | Результаты исследований и разработок                                   | 1120 | –                     | –                     | –                     |
|           | Основные средства                                                      | 1130 | 66 784                | 60 144                | 51 942                |
|           | Доходные вложения в материальные ценности                              | 1140 |                       |                       |                       |
|           | Финансовые вложения                                                    | 1150 | 1791                  | 308                   | 308                   |
|           | Отложенные налоговые активы                                            | 1160 | 262                   | 224                   | 201                   |
|           | Прочие внеоборотные активы                                             | 1170 | –                     | –                     | –                     |
|           | Итого по разделу I                                                     | 1100 | 68 837                | 60 676                | 52 451                |
|           | <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                            |      |                       |                       |                       |
|           | Запасы                                                                 | 1210 | 8164                  | 8562                  | 11 958                |
|           | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям              | 1220 | 85                    | 49                    | 7                     |
|           | Дебиторская задолженность                                              | 1230 | 117 755               | 105 366               | 77 617                |
|           | Финансовые вложения                                                    | 1240 | 19 013                | 19 892                | 38 712                |
|           | Денежные средства и денежные эквиваленты                               | 1250 | 41 548                | 50 773                | 28 774                |
|           | Прочие оборотные активы                                                | 1260 | 895                   | 1792                  | 1365                  |
|           | Итого по разделу II                                                    | 1200 | 187 460               | 186 434               | 158 433               |
|           | <b>БАЛАНС</b>                                                          | 1600 | 256 297               | 247 110               | 210 884               |
|           | <b>ПАССИВ</b>                                                          |      |                       |                       |                       |
|           | <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>                                          |      |                       |                       |                       |
|           | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 25                    | 25                    | 25                    |
|           | Собственные акции, выкупленные у акционеров                            | 1320 | ( – )                 | ( – )                 | ( – )                 |
|           | Переоценка внеоборотных активов                                        | 1340 | –                     | –                     | –                     |
|           | Добавочный капитал (без переоценки)                                    | 1350 | –                     | 1                     | 1                     |
|           | Резервный капитал                                                      | 1360 | –                     | 11                    | 11                    |
|           | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                           | 1370 | 203 372               | 207 627               | 170 779               |
|           | Итого по разделу III                                                   | 1300 | 203 397               | 207 664               | 170 816               |
|           | <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  |      |                       |                       |                       |
|           | Заемные средства                                                       | 1410 | –                     | –                     | –                     |
|           | Отложенные налоговые обязательства                                     | 1420 | 1501                  | 1518                  | 553                   |
|           | Резервы под условные обязательства                                     | 1430 | –                     | –                     | –                     |
|           | Прочие обязательства                                                   | 1450 | –                     | –                     | –                     |
|           | Итого по разделу IV                                                    | 1400 | 1501                  | 1518                  | 553                   |

| Пояснения | Наименование показателя               | Код  | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|-----------|---------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|           | <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b> |      |                       |                       |                       |
|           | Заемные средства                      | 1510 | 10 216                | –                     | –                     |
|           | Кредиторская задолженность            | 1520 | 41 183                | 37 928                | 39 515                |
|           | Доходы будущих периодов               | 1530 | –                     | –                     | –                     |
|           | Резервы предстоящих расходов          | 1540 | –                     | –                     | –                     |
|           | Прочие обязательства                  | 1550 | –                     | –                     | –                     |
|           | Итого по разделу V                    | 1500 | 51 399                | 37 928                | 39 515                |
|           | <b>БАЛАНС</b>                         | 1700 | 256 297               | 247 110               | 210 884               |

**Отчет о прибылях и убытках ООО «ТЕХИНВЕСТ» за период  
с 1 января по 31 декабря 2011 г.**

| Наименование показателя                                                                       | Код  | За январь – декабрь 2011 г. | За январь – декабрь 2010 г. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------|-----------------------------|
| Выручка                                                                                       | 2110 | 342 601                     | 353 779                     |
| Себестоимость продаж                                                                          | 2120 | (187 627)                   | (179 724)                   |
| Валовая прибыль (убыток)                                                                      | 2100 | 154 974                     | 174 055                     |
| Коммерческие расходы                                                                          | 2210 | –                           | –                           |
| Управленческие расходы                                                                        | 2220 | (93 005)                    | (74 731)                    |
| Прибыль (убыток) от продаж                                                                    | 2200 | 61 969                      | 99 324                      |
| Доходы от участия в других организациях                                                       | 2310 | –                           | 24 322                      |
| Проценты к получению                                                                          | 2320 | 179                         | 299                         |
| Проценты к уплате                                                                             | 2330 | –                           | –                           |
| Прочие доходы                                                                                 | 2340 | 18 687                      | 14 620                      |
| Прочие расходы                                                                                | 2350 | (30 314)                    | (25 801)                    |
| Прибыль (убыток) до налогообложения                                                           | 2300 | 50 521                      | 112 764                     |
| Текущий налог на прибыль                                                                      | 2410 | (11 837)                    | (18 137)                    |
| в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)                                           | 2421 | (1678)                      | (3475)                      |
| Изменение отложенных налоговых обязательств                                                   | 2430 | 16                          | (965)                       |
| Изменение отложенных налоговых активов                                                        | 2450 | 38                          | 24                          |
| Прочее                                                                                        | 2460 | (1)                         | (14)                        |
| Чистая прибыль (убыток)                                                                       | 2400 | 38 737                      | 93 672                      |
| <b>СПРАВОЧНО:</b>                                                                             |      |                             |                             |
| Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2510 | (1)                         | 1                           |
| Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода                 | 2520 | –                           | –                           |
| Совокупный финансовый результат периода                                                       | 2500 | 38 736                      | 93 673                      |
| Базовая прибыль (убыток) на акцию                                                             | 2900 | –                           | –                           |
| Разводненная прибыль (убыток) на акцию                                                        | 2910 | –                           | –                           |

## Бухгалтерский баланс ЗАО «Альфа» на 31 декабря 2011 г.

| Пояснения | Наименование показателя                                                | Код  | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|-----------|------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|           | <b>АКТИВ</b>                                                           |      |                       |                       |                       |
|           | <b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                          |      |                       |                       |                       |
|           | Нематериальные активы                                                  | 1110 | –                     | –                     | –                     |
|           | Результаты исследований и разработок                                   | 1120 | –                     | –                     | 338                   |
|           | Основные средства                                                      | 1130 | 255 318               | 308 227               | 208 193               |
|           | Доходные вложения в материальные ценности                              | 1140 | –                     | –                     | –                     |
|           | Финансовые вложения                                                    | 1150 | 210 379               | 91 000                | –                     |
|           | Отложенные налоговые активы                                            | 1160 | –                     | 1                     | 1                     |
|           | Прочие внеоборотные активы                                             | 1170 | –                     | –                     | –                     |
|           | Итого по разделу I                                                     | 1100 | 465 697               | 399 228               | 208 532               |
|           | <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                            |      |                       |                       |                       |
|           | Запасы                                                                 | 1210 | 814 107               | 503 951               | 277 130               |
|           | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям              | 1220 | 17 641                | 23 250                | 881                   |
|           | Дебиторская задолженность                                              | 1230 | 369 802               | 428 282               | 246 591               |
|           | Финансовые вложения                                                    | 1240 | 20 112                | 7738                  | 101 501               |
|           | Денежные средства и денежные эквиваленты                               | 1250 | 19 201                | 7486                  | 61 066                |
|           | Прочие оборотные активы                                                | 1260 | 13 505                | 16 057                | 5200                  |
|           | Итого по разделу II                                                    | 1200 | 1 254 368             | 986 764               | 692 369               |
|           | <b>БАЛАНС</b>                                                          | 1600 | 1 720 065             | 1 385 992             | 900 901               |
|           | <b>ПАССИВ</b>                                                          |      |                       |                       |                       |
|           | <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>                                          |      |                       |                       |                       |
|           | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 15 000                | 15 000                | 15 000                |
|           | Собственные акции, выкупленные у акционеров                            | 1320 | ( – )                 | ( – )                 | ( – )                 |
|           | Переоценка внеоборотных активов                                        | 1340 | 35 134                | 35 134                | 35 134                |
|           | Добавочный капитал (без переоценки)                                    | 1350 | 195 600               | 195 600               | 195 600               |
|           | Резервный капитал                                                      | 1360 | 1146                  | 1146                  | 1146                  |
|           | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                           | 1370 | 211 150               | 93 625                | 91 855                |
|           | Итого по разделу III                                                   | 1300 | 458 030               | 340 505               | 338 735               |
|           | <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  |      |                       |                       |                       |
|           | Заемные средства                                                       | 1410 | 493 863               | 461 938               | 336 025               |
|           | Отложенные налоговые обязательства                                     | 1420 | 7889                  | 3379                  | 2550                  |
|           | Резервы под условные обязательства                                     | 1430 | –                     | –                     | –                     |
|           | Прочие обязательства                                                   | 1450 | –                     | –                     | –                     |
|           | Итого по разделу IV                                                    | 1400 | 501 752               | 465 317               | 338 575               |

| Пояснения | Наименование показателя               | Код  | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|-----------|---------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|           | <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b> |      |                       |                       |                       |
|           | Заемные средства                      | 1510 | 125 413               | 147 754               | 40 309                |
|           | Кредиторская задолженность            | 1520 | 632 591               | 424 220               | 179 414               |
|           | Доходы будущих периодов               | 1530 | –                     | –                     | –                     |
|           | Резервы предстоящих расходов          | 1540 | –                     | –                     | –                     |
|           | Прочие обязательства                  | 1550 | 2279                  | 8196                  | 3868                  |
|           | Итого по разделу V                    | 1500 | 760 283               | 580 170               | 223 591               |
|           | <b>БАЛАНС</b>                         | 1700 | 1 720 065             | 1 385 992             | 900 901               |

**Отчет о прибылях и убытках ЗАО «Альфа» за период  
с 1 января по 31 декабря 2011 г.**

| Наименование показателя                                                                       | Код  | За январь – декабрь 2011 г. | За январь – декабрь 2010 г. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------|-----------------------------|
| Выручка                                                                                       | 2110 | 1 180 073                   | 1 168 889                   |
| Себестоимость продаж                                                                          | 2120 | (1 008 517)                 | (1 036 678)                 |
| Валовая прибыль (убыток)                                                                      | 2100 | 171 556                     | 132 211                     |
| Коммерческие расходы                                                                          | 2210 | (27 310)                    | (31 242)                    |
| Управленческие расходы                                                                        | 2220 | (57 342)                    | (59 245)                    |
| Прибыль (убыток) от продаж                                                                    | 2200 | 86 904                      | 41 724                      |
| Доходы от участия в других организациях                                                       | 2310 | –                           | –                           |
| Проценты к получению                                                                          | 2320 | 3509                        | 3042                        |
| Проценты к уплате                                                                             | 2330 | (57 807)                    | (62 772)                    |
| Прочие доходы                                                                                 | 2340 | 203 556                     | 212 912                     |
| Прочие расходы                                                                                | 2350 | (113 224)                   | (186 615)                   |
| Прибыль (убыток) до налогообложения                                                           | 2300 | 122 938                     | 8291                        |
| Текущий налог на прибыль                                                                      | 2410 | (901)                       | (1194)                      |
| в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)                                           | 2421 | (19 174)                    | 364                         |
| Изменение отложенных налоговых обязательств                                                   | 2430 | (4511)                      | (829)                       |
| Изменение отложенных налоговых активов                                                        | 2450 | (1)                         | –                           |
| Прочее                                                                                        | 2460 | –                           | (751)                       |
| Чистая прибыль (убыток)                                                                       | 2400 | 117 525                     | 5517                        |
| <b>СПРАВОЧНО:</b>                                                                             |      |                             |                             |
| Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2510 | –                           | –                           |
| Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода                 | 2520 | –                           | –                           |
| Совокупный финансовый результат периода                                                       | 2500 | 117 525                     | 5517                        |
| Базовая прибыль (убыток) на акцию                                                             | 2900 | –                           | –                           |
| Разводненная прибыль (убыток) на акцию                                                        | 2910 | –                           | –                           |

## Бухгалтерский баланс ООО «Бета» на 31 декабря 2011 г.

| Пояснения | Наименование показателя                                                | Код  | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|-----------|------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|           | <b>АКТИВ</b>                                                           |      |                       |                       |                       |
|           | <b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                          |      |                       |                       |                       |
|           | Нематериальные активы                                                  | 1110 | 734                   | 782                   | 830                   |
|           | Результаты исследований и разработок                                   | 1120 | –                     | –                     | –                     |
|           | Основные средства                                                      | 1130 | 113 416               | 127 192               | 132 946               |
|           | Доходные вложения в материальные ценности                              | 1140 | –                     | –                     | –                     |
|           | Финансовые вложения                                                    | 1150 | 5                     | 5                     | 5                     |
|           | Отложенные налоговые активы                                            | 1160 | –                     | –                     | –                     |
|           | Прочие внеоборотные активы                                             | 1170 | 1149                  | 400                   | 79                    |
|           | Итого по разделу I                                                     | 1100 | 115 304               | 128 379               | 133 860               |
|           | <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                            |      |                       |                       |                       |
|           | Запасы                                                                 | 1210 | 36 049                | 24 281                | 16 603                |
|           | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям              | 1220 | –                     | –                     | 35                    |
|           | Дебиторская задолженность                                              | 1230 | 10 610                | 12 625                | 22 666                |
|           | Финансовые вложения                                                    | 1240 | 450                   | –                     | –                     |
|           | Денежные средства и денежные эквиваленты                               | 1250 | 1380                  | 157                   | 553                   |
|           | Прочие оборотные активы                                                | 1260 | 422                   | 475                   | 490                   |
|           | Итого по разделу II                                                    | 1200 | 48 911                | 37 538                | 40 347                |
|           | <b>БАЛАНС</b>                                                          | 1600 | 164 215               | 165 917               | 174 207               |
|           | <b>ПАССИВ</b>                                                          |      |                       |                       |                       |
|           | <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>                                          |      |                       |                       |                       |
|           | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 10                    | 10                    | 10                    |
|           | Собственные акции, выкупленные у акционеров                            | 1320 | ( – )                 | ( – )                 | ( – )                 |
|           | Переоценка внеоборотных активов                                        | 1340 | –                     | –                     | –                     |
|           | Добавочный капитал (без переоценки)                                    | 1350 | 228                   | 228                   | 228                   |
|           | Резервный капитал                                                      | 1360 | –                     | –                     | –                     |
|           | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                           | 1370 | (18 246)              | 7663                  | 12 001                |
|           | Итого по разделу III                                                   | 1300 | (18 008)              | 7901                  | 12 239                |
|           | <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  |      |                       |                       |                       |
|           | Заемные средства                                                       | 1410 | 84 461                | 60 418                | 67 958                |
|           | Отложенные налоговые обязательства                                     | 1420 | –                     | –                     | –                     |
|           | Резервы под условные обязательства                                     | 1430 | –                     | –                     | –                     |
|           | Прочие обязательства                                                   | 1450 | 1428                  | 7098                  | 12 768                |
|           | Итого по разделу IV                                                    | 1400 | 85 889                | 67 516                | 80 726                |

| Пояснения | Наименование показателя               | Код  | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|-----------|---------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|           | <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b> |      |                       |                       |                       |
|           | Заемные средства                      | 1510 | 500                   | 12 477                | 12 933                |
|           | Кредиторская задолженность            | 1520 | 95 834                | 78 023                | 68 309                |
|           | Доходы будущих периодов               | 1530 | –                     | –                     | –                     |
|           | Резервы предстоящих расходов          | 1540 | –                     | –                     | –                     |
|           | Прочие обязательства                  | 1550 | –                     | –                     | –                     |
|           | Итого по разделу V                    | 1500 | 96 334                | 90 500                | 81 242                |
|           | <b>БАЛАНС</b>                         | 1700 | 164 215               | 165 917               | 174 207               |

**Отчет о прибылях и убытках ООО «Бета» за период  
с 1 января по 31 декабря 2011 г.**

| Наименование показателя                                                                       | Код  | За январь – декабрь 2011 г. | За январь – декабрь 2010 г. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------|-----------------------------|
| Выручка                                                                                       | 2110 | 19 103                      | 71 348                      |
| Себестоимость продаж                                                                          | 2120 | (43 745)                    | (69 566)                    |
| Валовая прибыль (убыток)                                                                      | 2100 | (24 642)                    | 1782                        |
| Коммерческие расходы                                                                          | 2210 | ( – )                       | ( – )                       |
| Управленческие расходы                                                                        | 2220 | ( – )                       | ( – )                       |
| Прибыль (убыток) от продаж                                                                    | 2200 | (24 642)                    | 1782                        |
| Доходы от участия в других организациях                                                       | 2310 | –                           | –                           |
| Проценты к получению                                                                          | 2320 | –                           | –                           |
| Проценты к уплате                                                                             | 2330 | –                           | –                           |
| Прочие доходы                                                                                 | 2340 | 200                         | 2                           |
| Прочие расходы                                                                                | 2350 | (1467)                      | (30)                        |
| Прибыль (убыток) до налогообложения                                                           | 2300 | (25 909)                    | 1754                        |
| Текущий налог на прибыль                                                                      | 2410 | ( – )                       | (354)                       |
| в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)                                           | 2421 | ( – )                       | –                           |
| Изменение отложенных налоговых обязательств                                                   | 2430 | –                           | –                           |
| Изменение отложенных налоговых активов                                                        | 2450 | –                           | –                           |
| Прочее                                                                                        | 2460 | –                           | –                           |
| Чистая прибыль (убыток)                                                                       | 2400 | (25 909)                    | 1400                        |
| <b>СПРАВОЧНО:</b>                                                                             |      |                             |                             |
| Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2510 | –                           | –                           |
| Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода                 | 2520 | –                           | –                           |
| Совокупный финансовый результат периода                                                       | 2500 | (25 909)                    | 1400                        |
| Базовая прибыль (убыток) на акцию                                                             | 2900 | –                           | –                           |
| Разводненная прибыль (убыток) на акцию                                                        | 2910 | –                           | –                           |

## Бухгалтерский баланс ОАО «Колос» на 31 декабря 2011 г.

| Пояснения | Наименование показателя                                                | Код  | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|-----------|------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|           | <b>АКТИВ</b>                                                           |      |                       |                       |                       |
|           | <b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                          |      |                       |                       |                       |
|           | Нематериальные активы                                                  | 1110 | —                     | —                     | —                     |
|           | Результаты исследований и разработок                                   | 1120 | —                     | —                     | —                     |
|           | Основные средства                                                      | 1130 | 82 218                | 66 008                | 64 949                |
|           | Доходные вложения в материальные ценности                              | 1140 | —                     | 601                   | 601                   |
|           | Финансовые вложения                                                    | 1150 | —                     | —                     | —                     |
|           | Отложенные налоговые активы                                            | 1160 | —                     | —                     | —                     |
|           | Прочие внеоборотные активы                                             | 1170 | 7226                  | 7582                  | 4818                  |
|           | Итого по разделу I                                                     | 1100 | 89 444                | 74 191                | 70 368                |
|           | <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                            |      |                       |                       |                       |
|           | Запасы                                                                 | 1210 | 55 943                | 56 647                | 59 220                |
|           | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям              | 1220 | 89                    | 1101                  | 632                   |
|           | Дебиторская задолженность                                              | 1230 | 21 547                | 24 557                | 12 294                |
|           | Финансовые вложения                                                    | 1240 | 31 229                | 5334                  | 5213                  |
|           | Денежные средства и денежные эквиваленты                               | 1250 | 6318                  | 9227                  | 6755                  |
|           | Прочие оборотные активы                                                | 1260 | —                     | —                     | 21                    |
|           | Итого по разделу II                                                    | 1200 | 115 126               | 96 866                | 84 135                |
|           | <b>БАЛАНС</b>                                                          | 1600 | 204 570               | 171 057               | 154 503               |
|           | <b>ПАССИВ</b>                                                          |      |                       |                       |                       |
|           | <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>                                          |      |                       |                       |                       |
|           | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 6                     | 6                     | 6                     |
|           | Собственные акции, выкупленные у акционеров                            | 1320 | ( — )                 | ( — )                 | ( — )                 |
|           | Переоценка внеоборотных активов                                        | 1340 | —                     | —                     | —                     |
|           | Добавочный капитал (без переоценки)                                    | 1350 | 1103                  | 1103                  | 1103                  |
|           | Резервный капитал                                                      | 1360 | 1                     | 1                     | 1                     |
|           | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                           | 1370 | 152 811               | 146 465               | 135 853               |
|           | Итого по разделу III                                                   | 1300 | 153 921               | 147 575               | 136 963               |
|           | <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  |      |                       |                       |                       |
|           | Заемные средства                                                       | 1410 | —                     | —                     | —                     |
|           | Отложенные налоговые обязательства                                     | 1420 | —                     | —                     | —                     |
|           | Резервы под условные обязательства                                     | 1430 | —                     | —                     | —                     |
|           | Прочие обязательства                                                   | 1450 | —                     | —                     | —                     |
|           | Итого по разделу IV                                                    | 1400 | —                     | —                     | —                     |

| Пояснения | Наименование показателя               | Код  | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|-----------|---------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|           | <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b> |      |                       |                       |                       |
|           | Заемные средства                      | 1510 | –                     | –                     | –                     |
|           | Кредиторская задолженность            | 1520 | 50 649                | 23 482                | 17 540                |
|           | Доходы будущих периодов               | 1530 | –                     | –                     | –                     |
|           | Резервы предстоящих расходов          | 1540 | –                     | –                     | –                     |
|           | Прочие обязательства                  | 1550 | –                     | –                     | –                     |
|           | Итого по разделу V                    | 1500 | 50 649                | 23 482                | 17 540                |
|           | <b>БАЛАНС</b>                         | 1700 | 204 570               | 171 057               | 154 503               |

**Отчет о прибылях и убытках ОАО «Колос» за период  
с 1 января по 31 декабря 2011 г.**

| Наименование показателя                                                                       | Код  | За январь – декабрь 2011 г. | За январь – декабрь 2010 г. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------|-----------------------------|
| Выручка                                                                                       | 2110 | 474 701                     | 402 833                     |
| Себестоимость продаж                                                                          | 2120 | (281 972)                   | (267 443)                   |
| Валовая прибыль (убыток)                                                                      | 2100 | 192 729                     | 135 390                     |
| Коммерческие расходы                                                                          | 2210 | (80 084)                    | (60 927)                    |
| Управленческие расходы                                                                        | 2220 | (96 465)                    | (66 907)                    |
| Прибыль (убыток) от продаж                                                                    | 2200 | 16 180                      | 7556                        |
| Доходы от участия в других организациях                                                       | 2310 | –                           | –                           |
| Проценты к получению                                                                          | 2320 | 850                         | 439                         |
| Проценты к уплате                                                                             | 2330 | (–)                         | (–)                         |
| Прочие доходы                                                                                 | 2340 | 18 330                      | 17 915                      |
| Прочие расходы                                                                                | 2350 | (13 843)                    | (9124)                      |
| Прибыль (убыток) до налогообложения                                                           | 2300 | 21 517                      | 16 786                      |
| Текущий налог на прибыль                                                                      | 2410 | (4696)                      | (3648)                      |
| в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)                                           | 2421 | 393                         | 400                         |
| Изменение отложенных налоговых обязательств                                                   | 2430 | –                           | –                           |
| Изменение отложенных налоговых активов                                                        | 2450 | –                           | –                           |
| Прочее                                                                                        | 2460 | –                           | –                           |
| Чистая прибыль (убыток)                                                                       | 2400 | 16 821                      | 13 138                      |
| СПРАВОЧНО:                                                                                    |      |                             |                             |
| Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2510 | –                           | –                           |
| Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода                 | 2520 | –                           | –                           |
| Совокупный финансовый результат периода                                                       | 2500 | 16 821                      | 13 138                      |
| Базовая прибыль (убыток) на акцию                                                             | 2900 | 3                           | 2                           |
| Разводненная прибыль (убыток) на акцию                                                        | 2910 | 3                           | 2                           |

*Учебное издание*

**БАЗИЛЬ Татьяна Викторовна**

**ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ:  
РУКОВОДСТВО ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ**

*Учебное пособие*

Корректор М. Ф. Шатохина  
Верстка Е. Ю. Иосько



Подписано в печать 28.06.2012. Бумага «PROFI».  
Гарнитура «Times New Roman». Формат 60x84 <sup>1</sup>/<sub>8</sub>. Тираж 500 экз.  
Объем 31,75 усл. п. л. Заказ № 767-12.

---

Издательство Сахалинского государственного университета  
693008, Южно-Сахалинск, ул. Ленина, 290, каб. 32.  
Тел. (4242) 45-23-16. Тел./факс (4242) 45-23-17.  
E-mail: [izdatelstvo@sakhgu.ru](mailto:izdatelstvo@sakhgu.ru),  
[polygraph@sakhgu.sakhalin.ru](mailto:polygraph@sakhgu.sakhalin.ru)