

Утверждаю
Заведующий кафедрой

Г.П. Стасюк
«28» 09 2024 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ
Б.1.В.ДВ.01.01 «ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДВИНУТЫЙ УРОВЕНЬ)»

Направление подготовки:
38.04.01 Экономика (уровень магистратуры)

Программа магистратуры:
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит в отраслях экономики»

Квалификация:
Магистр

Разработал:
Ст. преподаватель
Н.Ю. Муравьева


Год набора 2024

Тирасполь, 2024 г.

Паспорт фонда оценочных средств по учебной дисциплине
«Финансовый анализ (продвинутый уровень)»

В результате изучения дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)», студент должен:

знать:

- место и роль финансового анализа в управлении деятельностью предприятия;
- основные направления комплексного анализа хозяйственной деятельности;
- систему показателей, характеризующих деятельность предприятия и ее результаты;
- характер связи показателей и факторов, их определяющих;
- методы экономического анализа, которые применяются на разных этапах и направлениях комплексного анализа;
- приемы оценки уровня эффективности деятельности и выявление возможностей его повышения;
- направления использования результатов комплексного экономического анализа.

уметь:

- обосновывать варианты управленческих решений, давать оценку экономических и финансовых последствий;
- проводить экономический анализ в организации и ее структурных подразделениях;
- оценивать производственный потенциал организации, уровень эффективности использования ресурсов и определять направления его дальнейшего развития;
- проводить оценку качества и конкурентоспособности продукции предприятия;
- оценить доходность основных направлений деятельности предприятия и разработать варианты ассортиментной структуры продаж и производства;
- обосновать основные направления инвестиционной политики предприятия и оценить их последствия;
- сформулировать требования к уровню информационного обеспечения анализа;
- оценить потребности в финансировании программ технико-экономического развития предприятия и его продукции;
- определить финансовое состояние предприятия и обосновать прогноз тенденций его изменения;
- адаптировать полученные знания и навыки к условиям конкретных предприятий и целям предпринимательства.

владеть:

- навыками проведения финансового анализа текущей, финансовой деятельности организации;
- навыками осуществления финансовых расчетов оценки эффективности финансовых вложений и оценки бизнеса.

2. Программа оценивания контролируемой компетенции:

Текущая аттестация	Контролируемые модули, разделы (темы) и их наименование	Код контролируемой компетенции или ее части	Наименование оценочного средства
№1	Тема 1. Методология финансового анализа	УК-1, ОПК-1, ПК-5	Перечень тем докладов по теме 1, коллоквиум - перечень вопросов по теме 1
№2	Тема 2. Аналитическое обоснование решений финансового характера в отношении активов, капитала и обязательств предприятия	УК-1, ОПК-1, ПК-5	Перечень тем докладов по теме 2, коллоквиум - перечень вопросов по теме 2, комплект тестов по теме 2
№3	Тема 3. Анализ и обоснование решений стратегического характера	УК-1, ОПК-1, ПК-5	Перечень тем докладов по теме 3, коллоквиум - перечень вопросов по теме 3
№4	Тема 4. Стоимостная модель в финансовом анализе	УК-1, ОПК-1, ПК-5	Перечень тем докладов по теме 4, коллоквиум - перечень вопросов по теме 4
Промежуточная аттестация		Код контролируемой компетенции или ее части	Наименование оценочного средства
Контрольная работа		УК-1, ОПК-1, ПК-5	Контрольная работа №1
Зачет		УК-1, ОПК-1, ПК-5	Набор КИМ № 1

Государственное образовательное учреждение
«Приднестровский государственный университет им. Т.Г. Шевченко»

Экономический факультет

Кафедра бухгалтерского учета и аудита

Перечень тем докладов
по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)»

Доклад – это письменное или устное сообщение, на основе совокупности ранее опубликованных исследовательских, научных работ или разработок, по соответствующей отрасли научных знаний, имеющих большое значение для теории науки и практического

применения, представляет собой обобщенное изложение результатов проведенных исследований, экспериментов и разработок, известных широкому кругу специалистов в отрасли научных знаний.

Цель подготовки доклада:

- сформировать научно-исследовательские навыки и умения у обучающегося;
- способствовать овладению методами научного познания;
- освоить навыки публичного выступления;
- научиться критически мыслить.

Текст доклада должен содержать аргументированное изложение определенной темы. Доклад должен быть структурирован и включать введение, основную часть, заключение.

Изложенное понимание темы доклада как целостного авторского текста определяет критерии его оценки:

- новизна текста;
- обоснованность выбора источника;
- степень раскрытия сущности вопроса;
- соблюдения требований к оформлению.

Новизна текста:

- а) актуальность темы исследования;
- б) новизна и самостоятельность в постановке проблемы, формулирование нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей (межпредметных, внутрипредметных, интеграционных);
- в) умение работать с исследованиями, критической литературой, систематизировать и структурировать материал;
- г) заявленность авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений;
- д) стилевое единство текста, единство жанровых черт.

Степень раскрытия сущности вопроса:

- а) соответствие содержания теме доклада;
- б) полнота и глубина знаний по теме;
- в) обоснованность способов и методов работы с материалом;
- г) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме).

Обоснованность выбора источников: оценка использованной литературы: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).

Соблюдение требований к оформлению:

- а) насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы;
- б) оценка грамотности и культуры изложения (в т.ч. орфографической, пунктуационной, стилистической культуры), владение терминологией;
- в) соблюдение требований к объёму доклада – максимум 7 мин.

**Темы докладов по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)»
по теме 2 «Аналитическое обоснование решений финансового характера в отношении
активов, капитала и обязательств предприятия»**

1. Основные направления анализа финансового состояния организации
2. Основные направления анализа финансовой устойчивости организации
3. Основные направления анализа ликвидности и платежеспособности организации
4. Основные направления анализа оборачиваемости активов и обязательств организации

5. Основные направления анализа финансовых результатов и рентабельности продаж организации
6. Основные направления анализа оборотных активов организации и ее обеспеченности собственными оборотными средствами
7. Основные направления анализа денежных потоков и платежеспособности организации
8. Основные направления анализа стоимости организации
9. Основные направления анализа и обоснования решений стратегического характера
10. Основные направления анализа и оценки имущественного потенциала организации
11. Основные направления анализа источников финансирования и долгосрочной платежеспособности
12. Основные направления анализа безубыточности и прибыльности деятельности организации

Критерии оценки:

Оценка «Отлично» выставляется если магистрантом:

- обозначена проблема и обоснована её актуальность;
- сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция;
- сформулированы выводы;
- тема раскрыта полностью, выдержан объём;
- соблюдены требования к внешнему оформлению;
- даны правильные ответы на дополнительные вопросы.

Оценка «Хорошо» выставляется если магистрантом:

- основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты;
- имеются неточности в изложении материала;
- отсутствует логическая последовательность в суждениях;
- не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении;
- на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.

Оценка «Удовлетворительно» выставляется если:

- имеются существенные отступления от требований к докладу;
- тема освещена лишь частично;
- допущены фактические ошибки в содержании доклада или при ответе на дополнительные вопросы;
- во время защиты отсутствует вывод.

Оценка «Неудовлетворительно» выставляется если:

- тема доклада не раскрыта;
- обнаруживается существенное непонимание проблемы.

Государственное образовательное учреждение
«Приднестровский государственный университет им. Т.Г. Шевченко»

Экономический факультет

Кафедра бухгалтерского учета и аудита

Вопросы для коллоквиумов
по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)»

По теме 1 «Методология финансового анализа»

1. Финансовый анализ в системе управления предприятием: понятие, цель, задачи, объекты анализа и его особенности
2. Финансовый анализ в системе управления предприятием: предмет, метод финансового анализа и его виды
3. Основные принципы финансового анализа деятельности предприятия
4. Методика (логика содержания) финансового анализа и вопросы, рассматриваемые при его проведении
5. Система информационного обеспечения финансового анализа и роль бухгалтерской (финансовой) отчетности
6. Классификация методов и приемов анализа финансово-хозяйственной деятельности
7. Моделирование. Основные типы моделей, используемые в анализе и прогнозировании (перечислить и описать типы моделей)
8. Deskриптивные модели (модели описательного характера), используемые в анализе и прогнозировании
9. Причинно-следственная и корреляционная связь признаков экономического явления: сущность, модель, классификация факторов
10. Особенности и последовательность анализа при помощи жестко-детерминированных факторных моделей, виды возможных моделей
11. Особенности и последовательность анализа при помощи стохастического моделирования
12. Резервы повышения результативности деятельности: понятие, классификация и причины выявления
13. Субъекты и виды финансового анализа предприятия. Этапы традиционного финансового анализа
14. Формы и известные методики оценки финансового состояния

По теме 2 «Аналитическое обоснование решений финансового характера в отношении активов, капитала и обязательств предприятия»

1. Направления финансового анализа, предоставляющие аналитическое обоснование управленческих решений. Основные проблемы финансового состояния организаций
2. Определение причин изменения финансового состояния организации и рычагов его оптимизации
3. Недостаточный объем получаемой прибыли как причина ухудшения финансового состояния организации. Рычаги оптимизации прибыли
4. Нерациональное управление результатами деятельности как причина ухудшения финансового состояния организации. Рычаги оптимизации
5. Подготовка информации для аналитической обработки. Построение управленческого баланса
6. Агрегирование баланса. Итоги анализа баланса
7. Расчет и интерпретация коэффициентов оборачиваемости и периодов оборота (в днях). Варианты расчетов периодов оборота
8. Расчет и интерпретация периодов оборота по отношению к выручке от реализации
9. Расчет и интерпретация периодов оборота к индивидуальным базам
10. Влияние оборотного капитала на финансовое состояние компании
11. Анализ чистого оборотного капитала как инструмент обоснования инвестиционной политики. Рычаги оптимизации чистого оборотного капитала
12. Основные показатели ликвидности: расчет и интерпретация. Показатели ликвидности, допустимые для компании

13. Факторы, определяющие величину показателя общей ликвидности. Причины сокращения показателя и рычаги его оптимизации. Условия сохранения приемлемого уровня общей ликвидности
14. Основные показатели, характеризующие финансовую устойчивость компании. Коэффициент автономии, допустимый для компании
15. Взаимосвязь коэффициента автономии с показателем рентабельности собственного капитала. Факторы, определяющие величину показателя автономии
16. Анализ показателей самофинансирования
17. Расчет и интерпретация основных показателей прибыльности деятельности. Производственный рычаг: суть и возможность управления
18. Анализ безубыточности. Изменение точки безубыточности: определяющие факторы
19. Расчет и интерпретация основных показателей рентабельности. Факторы, определяющие рентабельность капитала компании. Причины сокращения показателей и рычаги оптимизации
20. Эффект финансового рычага и его оценка
21. Построение и анализ отчета о движении денежных средств: основная деятельность
22. Построение и анализ отчета о движении денежных средств: инвестиционная деятельность
23. Построение и анализ отчета о движении денежных средств: финансовая деятельность

По теме 3 «Анализ и обоснование решений стратегического характера»

1. Анализ и оценка показателей динамичности развития бизнеса
2. Оценка показателей и факторов финансовой эффективности бизнеса
3. Комплексная оценка влияния внутренних и внешних факторов на результативность бизнеса
4. Анализ устойчивости экономического роста

По теме 4 «Стоимостная модель в финансовом анализе»

1. Содержание стоимостной аналитической модели в финансовом анализе
2. Виды стоимости, применяемые в финансовом анализе
3. Методы оценки бизнеса, применяемые в оценочной деятельности
4. Виды стоимостных моделей в финансовом анализе
5. Стоимостная трактовка привлеченного капитала, прибыли и денежного потока

Критерии оценки знаний обучаемых при проведении коллоквиума:

Оценка «отлично» выставляется за полный ответ на поставленный вопрос с включением в содержание ответа лекции, материалов учебников, дополнительной литературы без наводящих вопросов.

Оценка «хорошо» выставляется за полный ответ на поставленный вопрос в объеме лекции с включением в содержание ответа материалов учебников с четкими положительными ответами на вопросы участников коллоквиума.

Оценка «удовлетворительно» выставляется за ответ, в котором озвучено более половины требуемого материала, с положительным ответом на большую часть вопросов участников коллоквиума.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется за ответ, в котором озвучено менее половины требуемого материала или не озвучено главное в содержании вопроса с отрицательными ответами на вопросы участников коллоквиума или магистрант отказался от ответа без предварительного объяснения уважительных причин.

Государственное образовательное учреждение
«Приднестровский государственный университет им. Т.Г. Шевченко»

Экономический факультет

Кафедра бухгалтерского учета и аудита

Комплект тестов
по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)»

Комплект тестов:

1. Какая основная цель проведения анализа рентабельности?
 - a) оценить отдачу на средства, вложенные в текущую производственную деятельность;
 - b) оценить способность предприятия своевременно в полном объеме выполнять краткосрочные обязательства за счет текущих активов;
 - c) оценить способность компании приносить доход на вложенный в нее капитал.
2. Какое определение верно:
 - a) характеристики «прибыльность» и «рентабельность» тождественны: они характеризует отдачу на вложенные в текущую деятельность средства;
 - b) рентабельность характеризует отдачу на вложенные в текущую деятельность средства, прибыльность – отдачу на средства, вложенные в активы;
 - c) рентабельность характеризует отдачу на средства, вложенные в активы, прибыльность – отдачу на вложенные в текущую деятельность средства.
3. Что отражает рентабельность всего капитала?
 - a) эффективность использования вложенных в организацию собственных средств;
 - b) сколько денежных единиц чистой прибыли без учета стоимости заемного капитала приходится на одну денежную единицу вложенного в компанию капитала;
 - c) отношение чистой прибыли к величине акционерного (уставного) капитала организации.
4. Как рассчитывается рентабельность собственного капитала?
 - a) отношение собственного капитала к валюте баланса (всего пассива);
 - b) отношение прибыли к собственному капиталу;
 - c) отношение собственного капитала к прибыли.
5. Какие параметры будут определяющими для рентабельности всего капитала?
 - a) оборачиваемость активов и финансовый рычаг;
 - b) прибыльность и оборачиваемость активов;
 - c) нет верного варианта.
6. В чем заключается смысл эффекта финансового рычага?
 - a) предприятие, используя заемные средства, увеличивает либо уменьшает рентабельность собственного капитала;
 - b) компания, используя заемные средства, уменьшает рентабельность заемного капитала;
 - c) организация, используя заемные средства, увеличивает рентабельность собственного капитала.
7. От чего зависит снижение или увеличение рентабельности собственного капитала?
 - a) размера финансового рычага и средней оборачиваемости всех активов;
 - b) средней стоимости заемного капитала и размера финансового рычага;
 - c) средней стоимости собственного капитала и размера финансового рычага.

8. Какое определение верно:
- a) рентабельность собственного капитала представляет собой сумму рентабельности всего капитала и эффекта рычага;
 - b) рентабельность собственного капитала показывает, сколько чистой прибыли приходится на рубль собственных средств компании;
 - c) все варианты верны.
9. Как рассчитывается эффект рычага?
- a) разница рентабельности всего капитала и стоимости заемного капитала, умноженная на отношение заемного капитала к собственному;
 - b) произведение дифференциала рычага и финансового рычага;
 - c) все варианты верны.
10. Как найти дифференциал рычага?
- a) от рентабельности всего капитала отнять стоимость собственного капитала;
 - b) от стоимости заемного отнять стоимость собственного капитала;
 - c) от рентабельности всего капитала отнять стоимость заемного капитала.
11. Что под собой подразумевает средняя процентная ставка (стоимость заемного капитала)?
- a) ставка процентов по кредитам;
 - b) отношение общей стоимости заемного капитала в анализируемом периоде к величине заемного капитала;
 - c) отношение общей стоимости собственного капитала в анализируемом периоде к величине заемного капитала.
12. Что происходит, если эффект рычага будет положительной величиной:
- a) увеличение заемного капитала снижает рентабельность собственного капитала;
 - b) увеличение заемного капитала повышает рентабельность собственного капитала;
 - c) увеличение заемного капитала не влияет на рентабельность собственного капитала.
13. Если эффект рычага отрицательный, то:
- a) увеличение заемного капитала снижает рентабельность собственного капитала;
 - b) увеличение заемного капитала повышает рентабельность собственного капитала;
 - c) увеличение заемного капитала не влияет на рентабельность собственного капитала.
14. Как охарактеризовать такой показатель, как «финансовый рычаг»?
- a) показатель, обратный эффекту рычага;
 - b) показатель, обратный коэффициенту автономии;
 - c) показатель, обратный рентабельности собственного капитала.
15. Какое из выражений относится к правилу финансового менеджмента?
- a) обеспечив финансовую устойчивость, целесообразно наращивать рентабельность собственного капитала;
 - b) обеспечив финансовую устойчивость, целесообразно наращивать рентабельность заемного капитала;
 - c) все варианты неверны.
16. Цель анализа финансовой устойчивости – это:
- a) получить максимум информации об угрозах и возможностях внешней среды, которые необходимо учитывать при принятии ключевых решений по стратегии развития организации;

- б) оценить способность предприятия погашать свои обязательства и сохранять права владения предприятием в долгосрочной перспективе;
- в) оценка эффективности использования трудовых ресурсов, изучение производительности труда.
17. Анализ каких трех коэффициентов предоставит достаточную информацию для первичной диагностики финансового состояния компании?
- а) коэффициент автономии, чистый оборотный капитал, коэффициент самофинансирования;
- б) коэффициент автономии, коэффициент финансовой независимости, коэффициент сохранности собственного капитала;
- в) коэффициент автономии, коэффициент соотношения заемных и собственных средств, коэффициент сохранности собственного капитала.
18. Какой из алгоритмов расчета коэффициента автономии является верным?
- а) собственный капитал $\times$ заемный капитал; собственный капитал $\times$ валюта баланса;
- б) собственный капитал – заемный капитал; собственный капитал – валюта баланса;
- в) $\frac{\text{собственный капитал}}{\text{заемный капитал}}$; $\frac{\text{собственный капитал}}{\text{валюта баланса}}$.
19. Для обеспечения финансовой устойчивости величина собственного капитала компании должна быть не менее чем:
- а) размер наиболее ликвидных активов;
- б) размер наименее ликвидных активов;
- в) общий размер краткосрочных обязательств.
20. Допустимая величина заемного капитала – это:
- а) соотношение собственного капитала необходимого и валюты баланса;
- б) сумма долгосрочных активов, материальных запасов, незавершенного производства и авансов поставщиков;
- в) разность фактических активов и наименее ликвидных активов, которые должны быть профинансированы за счет собственных средств.
21. Что может произойти вследствие роста доли собственного капитала?
- а) снизится рентабельность собственных средств;
- б) увеличится рентабельность собственных средств;
- в) это не повлияет на рентабельность собственных средств.
22. В каком случае рост заемного капитала приводит к росту рентабельности собственных средств?
- а) в случае, если стоимость всех заемных средств больше рентабельности всего капитала;
- б) в случае, если стоимость всех заемных средств меньше рентабельности всего капитала;
- в) в случае, если стоимость всех заемных средств равна рентабельности всего капитала;
23. Верно ли утверждение, что компании с низкой финансовой устойчивостью в текущий момент всегда будут испытывать проблемы с погашением обязательств?
- а) верно;
- б) верно только для мелких компаний;
- в) не верно.
24. Рост активов, превышающий прирост собственного капитала в периоде допустим, если:
- а) показатели автономии ниже приемлемой величины в 0,5 раз;
- б) показатели автономии ниже приемлемой величины в 1,5 раз;
- в) показатели автономии не опускаются ниже приемлемой величины.

25. Что необходимо для обеспечения минимального уровня автономии?
- а) чтобы прирост наименее ликвидных активов был не больше, чем прирост собственного капитала компании с учетом разницы фактической и допустимой величины заемного капитала предыдущего периода;
 - б) чтобы прирост наименее ликвидных активов был больше, чем прирост собственного капитала компании без учета разницы фактической и допустимой величины заемного капитала предыдущего периода;
 - в) чтобы прирост наиболее ликвидных активов был больше, чем прирост собственного капитала компании с учетом разницы фактической и допустимой величины заемного капитала предыдущего периода.
26. Для роста финансовой устойчивости и обеспечения минимально необходимой величины коэффициента автономии необходимо:
- а) обеспечение прибыльности деятельности компании и ее рост, а также осуществление вложений в пределах получаемой прибыли;
 - б) стремление к минимизации (разумной) запасов, незавершенного производства, т.е. – наименее ликвидных оборотных активов;
 - в) оба ответа верны.
27. Что называется чистым оборотным капиталом?
- а) разница между оборотными активами и краткосрочными обязательствами;
 - б) сумма оборотных активов и краткосрочных обязательств;
 - в) соотношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам.
28. Что отражает коэффициент иммобилизации?
- а) часть собственного капитала в мобильных активах;
 - б) степень ликвидности активов;
 - в) степень покрытия запасов.
29. Коэффициент маневренности – это:
- а) соотношение постоянных активов к собственному капиталу;
 - б) соотношение постоянных активов к текущим;
 - в) соотношение чистого оборотного капитала к собственному капиталу.
30. Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования рассчитывается как:
- а) произведение чистого оборотного капитала на сумму запасов, незавершенного производства и авансов поставщикам;
 - б) разница между чистым оборотным капиталом и суммы запасов, незавершенного производства и авансов поставщикам;
 - в) соотношение чистого оборотного капитала и суммы запасов, незавершенного производства и авансов поставщикам
31. Разница между выручкой от реализации и переменными затратами – это:
- а) прибыль от основной деятельности;
 - б) прибыль от продаж;
 - с) маржинальная прибыль.
32. Что из перечисленного не относится к маржинальной прибыли?
- а) позволяет проанализировать причины убытков;
 - б) позволяет оценить материально-производственные запасы предприятия;
 - с) позволяет охарактеризовать тенденции ценовой политики организации.
33. Ценовой коэффициент определяется как:
- а) отношение выручки от реализации к маржинальной прибыли;
 - б) отношение маржинальной прибыли к выручке от реализации;
 - с) оба варианта не верные.

34. Величина ценового коэффициента определяется следующими факторами:
- a) цены на реализуемую продукцию, номенклатура реализуемой продукции;
 - b) «стоимость» переменных затрат, изменение технологии производства продукции;
 - c) оба варианта верны.
35. Что представляет собой оценка потенциальной прибыльности продукции (работ, услуг) с использованием соотношения цен на реализуемую продукцию и переменных затрат на ее производство?
- a) маржинальный анализ;
 - b) маржинальная прибыль;
 - c) маржинальный доход.
36. При анализе результатов маржинального анализа продукции с точки зрения максимизации прибыли целесообразно:
- a) реализовывать продукцию, имеющую максимальный ценовой коэффициент;
 - b) минимизировать объем реализации продукции, имеющий отрицательный ценовой коэффициент;
 - c) оба варианта верны.
37. Временное поддержание ликвидности убыточных предприятий невозможно:
- a) при наличии накопленного капитала;
 - b) при поддержании приемлемой оборачиваемости текущих активов;
 - c) при уменьшении текущих пассивов.
38. Прибыльность всех продаж показывает:
- a) долю чистой прибыли в общих результатах деятельности предприятия;
 - b) долю прибыли от основной деятельности в выручке от реализации;
 - c) сколько прибыли от основной деятельности приходится на 1 д.е. общих текущих затрат.
39. Прибыльность продаж от основной деятельности показывает:
- a) долю чистой прибыли в общих результатах деятельности предприятия;
 - b) сколько прибыли от основной деятельности приходится на 1 д.е. общих текущих затрат;
 - c) долю прибыли от основной деятельности в выручке от реализации.
40. Прибыльность всех затрат показывает:
- a) долю прибыли от основной деятельности в выручке от реализации;
 - b) сколько прибыли от основной деятельности приходится на 1 д.е. общих текущих затрат;
 - c) долю чистой прибыли в общих результатах деятельности предприятия.
41. Производственный рычаг – это:
- a) отношение маржинальной прибыли к прибыли от основной деятельности;
 - b) отношение прибыли от основной деятельности к маржинальной прибыли;
 - c) отношение маржинальной прибыли к чистой прибыли.
42. Точка безубыточности – это:
- a) выручка от продажи изделий, при которой издержки производства равны доходу от их продажи;
 - b) минимально допустимый объем продаж, который покрывает все затраты на изготовление продукции, не принося при этом ни прибыли, ни убытков;
 - c) количество изделий, при котором прибыль до уплаты процентов по заемным средствам и налога на прибыль положительна.
43. Какая задача решается при проведении анализа безубыточности?
- a) определение точки безубыточности в денежном и натуральном выражении;

- b) выявление и оценка причин, повлиявших на изменение «запаса прочности» компании;
 - c) оба варианта верны.
44. «Запас прочности» определяется как:
- a) отношение фактической величины выручки от реализации к точке безубыточности;
 - b) отношение абсолютного отклонения от точки безубыточности к фактической величине выручки от реализации;
 - c) отношение точки безубыточности к абсолютному отклонению от точки безубыточности.
45. Сколько факторов оказывает влияние на величину запаса прочности?
- a) один – выручка от реализации продукции (работ, услуг);
 - b) два – выручка от реализации продукции (работ, услуг), величина постоянных затрат;
 - c) три – выручка от реализации продукции (работ, услуг), величина постоянных затрат, значение ценового коэффициента.

Критерии оценки:

- «отлично» - от 85 % до 100 % ответов правильные;
- «хорошо» - от 65 % до 85 % ответов правильные;
- «удовлетворительно» - от 50 % до 65 % ответов правильные.
- «неудовлетворительно» - менее 50 % ответов правильные.

Государственное образовательное учреждение
«Приднестровский государственный университет им. Т.Г. Шевченко»
Экономический факультет
Кафедра бухгалтерского учета и аудита

Комплект заданий для контрольной работы № 1 по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)»

Для заочной формы обучения: контрольная работа по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый курс)» содержит теоретическую и исследовательскую части.

Теоретическая часть выполняется в виде реферата на предложенную тему и решения ряда тестов. Реферат должен содержать название, основную часть, приложения (в виде таблиц, графиков, диаграмм) и список используемой литературы.

Исследовательская часть контрольной работы представлена в виде кейс-задания, суть которого состоит в исследовании различных точек зрения авторов на определение терминов, используемых в дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый курс)».

Содержание контрольной работы

Темы рефератов

13. Основные направления анализа финансового состояния организации

14. Основные направления анализа финансовой устойчивости организации
15. Основные направления анализа ликвидности и платежеспособности организации
16. Основные направления анализа оборачиваемости активов и обязательств организации
17. Основные направления анализа финансовых результатов и рентабельности продаж организации
18. Основные направления анализа оборотных активов организации и ее обеспеченности собственными оборотными средствами
19. Основные направления анализа денежных потоков и платежеспособности организации
20. Основные направления анализа стоимости организации
21. Основные направления анализа и обоснования решений стратегического характера
22. Основные направления анализа и оценки имущественного потенциала организации
23. Основные направления анализа источников финансирования и долгосрочной платежеспособности
24. Основные направления анализа безубыточности и прибыльности деятельности организации
25. Основные направления анализа устойчивости экономического роста.
26. Основные направления анализа рисков развития бизнеса

Варианты тестового задания:

Вариант 1:

1. Какая основная цель проведения анализа рентабельности?
 - a) оценить отдачу на средства, вложенные в текущую производственную деятельность;
 - b) оценить способность предприятия своевременно в полном объеме выполнять краткосрочные обязательства за счет текущих активов;
 - c) оценить способность компании приносить доход на вложенный в нее капитал.
2. Что отражает рентабельность всего капитала?
 - a) эффективность использования вложенных в организацию собственных средств;
 - b) сколько денежных единиц чистой прибыли без учета стоимости заемного капитала приходится на одну денежную единицу вложенного в компанию капитала;
 - c) отношение чистой прибыли к величине акционерного (уставного) капитала организации.
3. Какие параметры будут определяющими для рентабельности всего капитала?
 - a) оборачиваемость активов и финансовый рычаг;
 - b) прибыльность и оборачиваемость активов;
 - c) нет верного варианта.
4. От чего зависит снижение или увеличение рентабельности собственного капитала?
 - a) размера финансового рычага и средней оборачиваемости всех активов;
 - b) средней стоимости заемного капитала и размера финансового рычага;
 - c) средней стоимости собственного капитала и размера финансового рычага.
5. Как рассчитывается эффект рычага?
 - a) разница рентабельности всего капитала и стоимости заемного капитала, умноженная на отношение заемного капитала к собственному;
 - b) произведение дифференциала рычага и финансового рычага;
 - c) все варианты верны.

6. Что под собой подразумевает средняя процентная ставка (стоимость заемного капитала)?
- ставка процентов по кредитам;
 - отношение общей стоимости заемного капитала в анализируемом периоде к величине заемного капитала;
 - отношение общей стоимости собственного капитала в анализируемом периоде к величине заемного капитала.
7. Если эффект рычага отрицательный, то:
- увеличение заемного капитала снижает рентабельность собственного капитала;
 - увеличение заемного капитала повышает рентабельность собственного капитала;
 - увеличение заемного капитала не влияет на рентабельность собственного капитала.
8. Какое из выражений относится к правилу финансового менеджмента?
- обеспечив финансовую устойчивость, целесообразно наращивать рентабельность собственного капитала;
 - обеспечив финансовую устойчивость, целесообразно наращивать рентабельность заемного капитала;
 - все варианты не верны.
9. Анализ каких трех коэффициентов предоставит достаточную информацию для первичной диагностики финансового состояния компании?
- коэффициент автономии, чистый оборотный капитал, коэффициент самофинансирования;
 - коэффициент автономии, коэффициент финансовой независимости, коэффициент сохранности собственного капитала;
 - коэффициент автономии, коэффициент соотношения заемных и собственных средств, коэффициент сохранности собственного капитала.
10. Для обеспечения финансовой устойчивости величина собственного капитала компании должна быть не менее чем:
- размер наиболее ликвидных активов;
 - размер наименее ликвидных активов;
 - общий размер краткосрочных обязательств.
11. Что может произойти вследствие роста доли собственного капитала?
- снизится рентабельность собственных средств;
 - увеличится рентабельность собственных средств;
 - это не повлияет на рентабельность собственных средств.
12. Верно ли утверждение, что компании с низкой финансовой устойчивостью в текущий момент всегда будут испытывать проблемы с погашением обязательств?
- верно;
 - верно только для мелких компаний;
 - не верно.
13. Что необходимо для обеспечения минимального уровня автономии?
- чтобы прирост наименее ликвидных активов был не больше, чем прирост собственного капитала компании с учетом разницы фактической и допустимой величины заемного капитала предыдущего периода;
 - чтобы прирост наименее ликвидных активов был больше, чем прирост собственного капитала компании без учета разницы фактической и допустимой величины заемного капитала предыдущего периода;
 - чтобы прирост наиболее ликвидных активов был больше, чем прирост собственного капитала компании с учетом разницы фактической и допустимой величины заемного капитала предыдущего периода.
14. Что называется чистым оборотным капиталом?
- разница между оборотными активами и краткосрочными обязательствами;

- б. сумма оборотных активов и краткосрочных обязательств;
 - с. соотношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам.
- 15. Коэффициент маневренности – это:
 - а) соотношение постоянных активов к собственному капиталу;
 - б) соотношение постоянных активов к текущим;
 - с) соотношение чистого оборотного капитала к собственному капиталу.
- 16. Разница между выручкой от реализации и переменными затратами – это:
 - а) прибыль от основной деятельности;
 - б) прибыль от продаж;
 - с) маржинальная прибыль.
- 17. Ценовой коэффициент определяется как:
 - а) отношение выручки от реализации к маржинальной прибыли;
 - б) отношение маржинальной прибыли к выручке от реализации;
 - с) оба варианта не верные.
- 18. Что представляет собой оценка потенциальной прибыльности продукции (работ, услуг) с использованием соотношения цен на реализуемую продукцию и переменных затрат на ее производство?
 - а) маржинальный анализ;
 - б) маржинальная прибыль;
 - с) маржинальный доход.
- 19. Временное поддержание ликвидности убыточных предприятий невозможно:
 - а) при наличии накопленного капитала;
 - б) при поддержании приемлемой оборачиваемости текущих активов;
 - с) при уменьшении текущих пассивов.
- 20. Прибыльность продаж от основной деятельности показывает:
 - а) долю чистой прибыли в общих результатах деятельности предприятия;
 - б) сколько прибыли от основной деятельности приходится на 1 д.е. общих текущих затрат;
 - с) долю прибыли от основной деятельности в выручке от реализации.
- 21. Производственный рычаг – это:
 - а) отношение маржинальной прибыли к прибыли от основной деятельности;
 - б) отношение прибыли от основной деятельности к маржинальной прибыли;
 - с) отношение маржинальной прибыли к чистой прибыли.
- 22. Какая задача решается при проведении анализа безубыточности?
 - а) определение точки безубыточности в денежном и натуральном выражении;
 - б) выявление и оценка причин, повлиявших на изменение «запаса прочности» компании;
 - с) оба варианта верны.

Вариант 2:

1. Какое определение верно:
 - а) характеристики «прибыльность» и «рентабельность» тождественны: они характеризует отдачу на вложенные в текущую деятельность средства;
 - б) рентабельность характеризует отдачу на вложенные в текущую деятельность средства, прибыльность – отдачу на средства, вложенные в активы;
 - с) рентабельность характеризует отдачу на средства, вложенные в активы, прибыльность – отдачу на вложенные в текущую деятельность средства.
2. Как рассчитывается рентабельность собственного капитала?

- а) отношение собственного капитала к валюте баланса (всего пассива);
 - б) отношение прибыли к собственному капиталу;
 - с) отношение собственного капитала к прибыли.
3. В чем заключается смысл эффекта финансового рычага?
- а) предприятие, используя заемные средства, увеличивает либо уменьшает рентабельность собственного капитала;
 - б) компания, используя заемные средства, уменьшает рентабельность заемного капитала;
 - с) организация, используя заемные средства, увеличивает рентабельность собственного капитала.
4. Какое определение верно:
- а) рентабельность собственного капитала представляет собой сумму рентабельности всего капитала и эффекта рычага;
 - б) рентабельность собственного капитала показывает, сколько чистой прибыли приходится на рубль собственных средств компании;
 - с) все варианты верны.
5. Как найти дифференциал рычага?
- а) от рентабельности всего капитала отнять стоимость собственного капитала;
 - б) от стоимости заемного отнять стоимость собственного капитала;
 - с) от рентабельности всего капитала отнять стоимость заемного капитала.
6. Что происходит, если эффект рычага будет положительной величиной:
- а) увеличение заемного капитала снижает рентабельность собственного капитала;
 - б) увеличение заемного капитала повышает рентабельность собственного капитала;
 - с) увеличение заемного капитала не влияет на рентабельность собственного капитала.
7. Как охарактеризовать такой показатель, как «финансовый рычаг»?
- а) показатель, обратный эффекту рычага;
 - б) показатель, обратный коэффициенту автономии;
 - с) показатель, обратный рентабельности собственного капитала.
8. Цель анализа финансовой устойчивости – это:
- а) получить максимум информации об угрозах и возможностях внешней среды, которые необходимо учитывать при принятии ключевых решений по стратегии развития организации;
 - б) оценить способность предприятия погашать свои обязательства и сохранять права владения предприятием в долгосрочной перспективе;
 - с) оценка эффективности использования трудовых ресурсов, изучение производительности труда.
9. Какой из алгоритмов расчета коэффициента автономии является верным?
- а. собственный капитал × заёмный капитал; собственный капитал × валюта баланса;
 - б. собственный капитал – заёмный капитал; собственный капитал – валюта баланса;
 - с. $\frac{\text{собственный капитал}}{\text{заёмный капитал}}$; $\frac{\text{собственный капитал}}{\text{валюта баланса}}$.
10. Допустимая величина заёмного капитала – это:
- а. соотношение собственного капитала необходимого и валюты баланса;
 - б. сумма долгосрочных активов, материальных запасов, незавершенного производства и авансов поставщиков;
 - с. разность фактических активов и наименее ликвидных активов, которые должны быть профинансированы за счет собственных средств.
11. В каком случае рост заемного капитала приводит к росту рентабельности собственных средств?

- a. в случае, если стоимость всех заемных средств больше рентабельности всего капитала;
 - b. в случае, если стоимость всех заемных средств меньше рентабельности всего капитала;
 - c. в случае, если стоимость всех заёмных средств равна рентабельности всего капитала;
12. Рост активов, превышающий прирост собственного капитала в периоде допустим, если:
- a. показатели автономии ниже приемлемой величины в 0,5 раз;
 - b. показатели автономии ниже приемлемой величины в 1,5 раз;
 - c. показатели автономии не опускаются ниже приемлемой величины.
13. Для роста финансовой устойчивости и обеспечения минимально необходимой величины коэффициента автономии необходимо:
- a. обеспечение прибыльности деятельности компании и ее рост, а также осуществление вложений в пределах получаемой прибыли;
 - b. стремление к минимизации (разумной) запасов, незавершенного производства, т.е. — наименее ликвидных оборотных активов;
 - c. оба ответа верны.
14. Что отражает коэффициент иммобилизации?
- a. часть собственного капитала в мобильных активах;
 - b. степень ликвидности активов;
 - c. степень покрытия запасов.
15. Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования рассчитывается как:
- a. произведение чистого оборотного капитала на сумму запасов, незавершенного производства и авансов поставщикам;
 - b. разница между чистым оборотным капиталом и суммы запасов, незавершенного производства и авансов поставщикам;
 - c. соотношение чистого оборотного капитала и суммы запасов, незавершенного производства и авансов поставщикам
16. Что из перечисленного не относится к маржинальной прибыли?
- a) позволяет проанализировать причины убытков;
 - b) позволяет оценить материально-производственные запасы предприятия;
 - c) позволяет охарактеризовать тенденции ценовой политики организации.
17. Величина ценового коэффициента определяется следующими факторами:
- a) цены на реализуемую продукцию, номенклатура реализуемой продукции;
 - b) «стоимость» переменных затрат, изменение технологии производства продукции;
 - c) оба варианта верны.
18. При анализе результатов маржинального анализа продукции с точки зрения максимизации прибыли целесообразно:
- a) реализовывать продукцию, имеющую максимальный ценовой коэффициент;
 - b) минимизировать объем реализации продукции, имеющий отрицательный ценовой коэффициент;
 - c) оба варианта верны.
19. Прибыльность всех продаж показывает:
- a) долю чистой прибыли в общих результатах деятельности предприятия;
 - b) долю прибыли от основной деятельности в выручке от реализации;
 - c) сколько прибыли от основной деятельности приходится на 1 д.е. общих текущих затрат.
20. Прибыльность всех затрат показывает:
- a) долю прибыли от основной деятельности в выручке от реализации;

- б) сколько прибыли от основной деятельности приходится на 1 д.е. общих текущих затрат;
 - с) долю чистой прибыли в общих результатах деятельности предприятия.
21. Точка безубыточности – это:
- а) выручка от продажи изделий, при которой издержки производства равны доходу от их продажи;
 - б) минимально допустимый объем продаж, который покрывает все затраты на изготовление продукции, не принося при этом ни прибыли, ни убытков;
 - с) количество изделий, при котором прибыль до уплаты процентов по заемным средствам и налога на прибыль положительна.
22. «Запас прочности» определяется как:
- а) отношение фактической величины выручки от реализации к точке безубыточности;
 - б) отношение абсолютного отклонения от точки безубыточности к фактической величине выручки от реализации;
 - с) отношение точки безубыточности к абсолютному отклонению от точки безубыточности.

Кейс-задание

Задание 1.1. Изучить различные точки зрения авторов на определение термина:

- А) для варианта 1 – «эффективность деятельности»,*
- Б) для варианта 2 – «финансовое состояние»,*
- В) для варианта 3 – «финансовая устойчивость»,*
- Г) для варианта 4 – «кредитоспособность»,*
- Д) для варианта 5 – «деловая активность»,*
- Е) для варианта 6 – «экономический потенциал»,*
- Ё) для варианта 7 – «результативность деятельности»,*
- Ж) для варианта 8 – «оценка бизнеса».*

используя материал статей и авторефератов диссертаций по названному направлению исследования, с которым Вы можете ознакомиться на сайтах:

- А) научной электронной библиотеки <http://elibrary.ru>;
- Б) библиотеки диссертаций <http://www.dslib.net>.

Задание 1.2. Рассматривая различные точки зрения авторов на определение исследуемого термина, составить список используемых источников. Список используемых источников составить при помощи рекомендаций, данных по адресу <http://snoskainfo.ru/>

Задание 1.3. Оформить результаты проведенного исследования в таблице по образцу таблицы 4, указывая в графе «автор» ФИО автора(-ов) определения и номер источника из составленного Вами списка литературы.

ОБРАЗЕЦ Таблица 4

Группировка точек зрения авторов на определение термина «.....»

(в алфавитном порядке по первой букве фамилии автора)

№	Автор	Определение

Задание 1.4. На основе заполненной таблицы в соответствии с заданием 1.3 и списка использованных источников (задание 1.2) сгруппировать разные точки зрения по выявленным критериям (группировочным признакам). По итогам выполнения данного задания составить отчет, в котором представить результаты выполненного задания 1.4 в виде таблицы-образца (Таблица 5).

Отчет

ОБРАЗЕЦ Таблица 5

Группировка точек зрения авторов на определение термина «.....»

№	Название и сущность группировочного признака	Автор, название источника	Определение

Критерии оценки знаний магистранта при написании контрольного задания.

Оценка «Зачтено» выставляется магистранту при выполнении одного из условий:

А) выставляется студенту, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов контрольного задания и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Б) выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания, но допускает в ответе или в решении тестов некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

В) выставляется студенту, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями выносимых на контрольное задание тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка «Не зачтено» выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания выносимых на контрольное задание вопросов тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых задач и ответе на дополнительные вопросы.

Государственное образовательное учреждение
«Приднестровский государственный университет им. Т.Г. Шевченко»

Экономический факультет

Кафедра бухгалтерского учета и аудита

**Комплект контрольно-измерительных материалов № 1
по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)»**

Зачет - проверка знаний студентов, выявление их навыков и умений применения знаний при решении профессиональных задач. Контрольные требования и задания соответствуют требуемому уровню усвоения дисциплины и отражают ее основное содержание. Итоговая аттестация проводится в форме экзамена, включающего в себя два общетеоретических вопроса и выполнение задания в форме теста.

Перечень вопросов к зачету:

1. Финансовый анализ в системе управления предприятием: понятие, цель, задачи, объекты анализа и его особенности
2. Финансовый анализ в системе управления предприятием: предмет, метод финансового анализа и его виды
3. Основные принципы финансового анализа деятельности предприятия
4. Методика (логика содержания) финансового анализа и вопросы, рассматриваемые при его проведении
5. Система информационного обеспечения финансового анализа и роль бухгалтерской (финансовой) отчетности
6. Классификация методов и приемов анализа финансово-хозяйственной деятельности
7. Моделирование. Основные типы моделей, используемые в анализе и прогнозировании (перечислить и описать типы моделей)
8. Deskриптивные модели (модели описательного характера), используемые в анализе и прогнозировании
9. Причинно-следственная и корреляционная связь признаков экономического явления: сущность, модель, классификация факторов
10. Особенности и последовательность анализа при помощи жестко-детерминированных факторных моделей, виды возможных моделей
11. Особенности и последовательность анализа при помощи стохастического моделирования
12. Резервы повышения результативности деятельности: понятие, классификация и причины выявления
13. Субъекты и виды финансового анализа предприятия. Этапы традиционного финансового анализа
14. Формы и известные методики оценки финансового состояния
15. Направления финансового анализа, предоставляющие аналитическое обоснование управленческих решений. Основные проблемы финансового состояния организаций

16. Определение причин изменения финансового состояния организации и рычагов его оптимизации
17. Недостаточный объем получаемой прибыли как причина ухудшения финансового состояния организации. Рычаги оптимизации прибыли
18. Нерациональное управление результатами деятельности как причина ухудшения финансового состояния организации. Рычаги оптимизации
19. Подготовка информации для аналитической обработки. Построение управленческого баланса
20. Агрегирование баланса. Итоги анализа баланса
21. Расчет и интерпретация коэффициентов оборачиваемости и периодов оборота (в днях). Варианты расчетов периодов оборота
22. Расчет и интерпретация периодов оборота по отношению к выручке от реализации
23. Расчет и интерпретация периодов оборота к индивидуальным базам
24. Влияние оборотного капитала на финансовое состояние компании
25. Анализ чистого оборотного капитала как инструмент обоснования инвестиционной политики. Рычаги оптимизации чистого оборотного капитала
26. Основные показатели ликвидности: расчет и интерпретация. Показатели ликвидности, допустимые для компании
27. Факторы, определяющие величину показателя общей ликвидности. Причины сокращения показателя и рычаги его оптимизации. Условия сохранения приемлемого уровня общей ликвидности
28. Основные показатели, характеризующие финансовую устойчивость компании. Коэффициент автономии, допустимый для компании
29. Взаимосвязь коэффициента автономии с показателем рентабельности собственного капитала. Факторы, определяющие величину показателя автономии
30. Анализ показателей самофинансирования
31. Расчет и интерпретация основных показателей прибыльности деятельности. Производственный рычаг: суть и возможность управления
32. Анализ безубыточности. Изменение точки безубыточности: определяющие факторы
33. Расчет и интерпретация основных показателей рентабельности. Факторы, определяющие рентабельность капитала компании. Причины сокращения показателей и рычаги оптимизации
34. Эффект финансового рычага и его оценка
35. Построение и анализ отчета о движении денежных средств: основная деятельность
36. Построение и анализ отчета о движении денежных средств: инвестиционная деятельность
37. Построение и анализ отчета о движении денежных средств: финансовая деятельность
38. Анализ и оценка показателей динамичности развития бизнеса
39. Оценка показателей и факторов финансовой эффективности бизнеса
40. Комплексная оценка влияния внутренних и внешних факторов на результативность бизнеса
41. Анализ устойчивости экономического роста
42. Содержание стоимостной аналитической модели в финансовом анализе
43. Виды стоимости, применяемые в финансовом анализе
44. Методы оценки бизнеса, применяемые в оценочной деятельности
45. Виды стоимостных моделей в финансовом анализе
46. Стоимостная трактовка привлеченного капитала, прибыли и денежного потока

Перечень тестов к зачету:

- *Какое определение верно:*
 - d) характеристики «прибыльность» и «рентабельность» тождественны: они характеризует отдачу на вложенные в текущую деятельность средства;

- e) рентабельность характеризует отдачу на вложенные в текущую деятельность средства, прибыльность – отдачу на средства, вложенные в активы;
- f) рентабельность характеризует отдачу на средства, вложенные в активы, прибыльность – отдачу на вложенные в текущую деятельность средства.
 - *Как рассчитывается рентабельность собственного капитала?*
- d) отношение собственного капитала к валюте баланса (всего пассива);
- e) отношение прибыли к собственному капиталу;
- f) отношение собственного капитала к прибыли.
 - *Какие параметры будут определяющими для рентабельности всего капитала?*
- d) оборачиваемость активов и финансовый рычаг;
- e) прибыльность и оборачиваемость активов;
- f) нет верного варианта.
 - *В чем заключается смысл эффекта финансового рычага?*
- d) предприятие, используя заемные средства, увеличивает либо уменьшает рентабельность собственного капитала;
- e) компания, используя заемные средства, уменьшает рентабельность заемного капитала;
- f) организация, используя заемные средства, увеличивает рентабельность собственного капитала.
 - *От чего зависит снижение или увеличение рентабельности собственного капитала?*
- d) размера финансового рычага и средней оборачиваемости всех активов;
- e) средней стоимости заемного капитала и размера финансового рычага;
- f) средней стоимости собственного капитала и размера финансового рычага.
 - *Как рассчитывается эффект рычага?*
- d) разница рентабельности всего капитала и стоимости заемного капитала, умноженная на отношение заемного капитала к собственному;
- e) произведение дифференциала рычага и финансового рычага;
- f) все варианты верны.
 - *Как найти дифференциал рычага?*
- d) от рентабельности всего капитала отнять стоимость собственного капитала;
- e) от стоимости заемного отнять стоимость собственного капитала;
- f) от рентабельности всего капитала отнять стоимость заемного капитала.
 - *Что под собой подразумевает средняя процентная ставка (стоимость заемного капитала)?*
- d) ставка процентов по кредитам;
- e) отношение общей стоимости заемного капитала в анализируемом периоде к величине заемного капитала;
- f) отношение общей стоимости собственного капитала в анализируемом периоде к величине заемного капитала.
 - *Что происходит, если эффект рычага будет положительной величиной?*
- d) увеличение заемного капитала снижает рентабельность собственного капитала;
- e) увеличение заемного капитала повышает рентабельность собственного капитала;
- f) увеличение заемного капитала не влияет на рентабельность собственного капитала.
 - *Если эффект рычага отрицательный, то:*
- d) увеличение заемного капитала снижает рентабельность собственного капитала;
- e) увеличение заемного капитала повышает рентабельность собственного капитала;

f) увеличение заемного капитала не влияет на рентабельность собственного капитала.

- *Цель анализа финансовой устойчивости – это:*

а) получить максимум информации об угрозах и возможностях внешней среды, которые необходимо учитывать при принятии ключевых решений по стратегии развития организации;

б) оценить способность предприятия погашать свои обязательства и сохранять права владения предприятием в долгосрочной перспективе;

в) оценка эффективности использования трудовых ресурсов, изучение производительности труда.

- *Какой из алгоритмов расчета коэффициента автономии является верным?*

а) собственный капитал × заемный капитал; собственный капитал × валюта баланса;

б) собственный капитал – заемный капитал; собственный капитал – валюта баланса;

в) $\frac{\text{собственный капитал}}{\text{заемный капитал}}$; $\frac{\text{собственный капитал}}{\text{валюта баланса}}$.

- *Для обеспечения финансовой устойчивости величина собственного капитала компании должна быть не менее чем:*

а) размер наиболее ликвидных активов;

б) размер наименее ликвидных активов;

в) общий размер краткосрочных обязательств.

- *Допустимая величина заемного капитала – это:*

а) соотношение собственного капитала необходимого и валюты баланса;

б) сумма долгосрочных активов, материальных запасов, незавершенного производства и авансов поставщиков;

в) разность фактических активов и наименее ликвидных активов, которые должны быть профинансированы за счет собственных средств.

- *Что может произойти вследствие роста доли собственного капитала?*

а) снизится рентабельность собственных средств;

б) увеличится рентабельность собственных средств;

в) это не повлияет на рентабельность собственных средств.

- *Верно ли утверждение, что компании с низкой финансовой устойчивостью в текущий момент всегда будут испытывать проблемы с погашением обязательств?*

а) верно;

б) верно только для мелких компаний;

в) не верно.

- *Для роста финансовой устойчивости и обеспечения минимально необходимой величины коэффициента автономии необходимо:*

а) обеспечение прибыльности деятельности компании и ее рост, а также осуществление вложений в пределах получаемой прибыли;

б) стремление к минимизации (разумной) запасов, незавершенного производства, т.е. – наименее ликвидных оборотных активов;

в) оба ответа верны.

- *Что называется чистым оборотным капиталом?*

а) разница между оборотными активами и краткосрочными обязательствами;

б) сумма оборотных активов и краткосрочных обязательств;

в) соотношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам.

- *Коэффициент маневренности – это:*

а) соотношение постоянных активов к собственному капиталу;

б) соотношение постоянных активов к текущим;

в) соотношение чистого оборотного капитала к собственному капиталу.

- *Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования рассчитывается как:*

а) произведение чистого оборотного капитала на сумму запасов, незавершенного производства и авансов поставщикам;

б) разница между чистым оборотным капиталом и суммы запасов, незавершенного производства и авансов поставщикам;

в) соотношение чистого оборотного капитала и суммы запасов, незавершенного производства и авансов поставщикам

- *Разница между выручкой от реализации и переменными затратами – это:*

d) прибыль от основной деятельности;

e) прибыль от продаж;

f) маржинальная прибыль.

- *Величина ценового коэффициента определяется следующими факторами:*

d) цены на реализуемую продукцию, номенклатура реализуемой продукции;

e) «стоимость» переменных затрат, изменение технологии производства продукции;

f) оба варианта верны.

- *При анализе результатов маржинального анализа продукции с точки зрения максимизации прибыли целесообразно:*

d) реализовывать продукцию, имеющую максимальный ценовой коэффициент;

e) минимизировать объем реализации продукции, имеющий отрицательный ценовой коэффициент;

f) оба варианта верны.

- *Временное поддержание ликвидности убыточных предприятий невозможно:*

d) при наличии накопленного капитала;

e) при поддержании приемлемой оборачиваемости текущих активов;

f) при уменьшении текущих пассивов.

- *Прибыльность всех продаж показывает:*

d) долю чистой прибыли в общих результатах деятельности предприятия;

e) долю прибыли от основной деятельности в выручке от реализации;

f) сколько прибыли от основной деятельности приходится на 1 д.е. общих текущих затрат.

- *Прибыльность продаж от основной деятельности показывает:*

d) долю чистой прибыли в общих результатах деятельности предприятия;

e) сколько прибыли от основной деятельности приходится на 1 д.е. общих текущих затрат;

f) долю прибыли от основной деятельности в выручке от реализации.

- *Производственный рычаг – это:*

d) отношение маржинальной прибыли к прибыли от основной деятельности;

e) отношение прибыли от основной деятельности к маржинальной прибыли;

f) отношение маржинальной прибыли к чистой прибыли.

- *Точка безубыточности – это:*

d) выручка от продажи изделий, при которой издержки производства равны доходу от их продажи;

e) минимально допустимый объем продаж, который покрывает все затраты на изготовление продукции, не принося при этом ни прибыли, ни убытков;

f) количество изделий, при котором прибыль до уплаты процентов по заемным средствам и налога на прибыль положительна.

- «Запас прочности» определяется как:
 - d) отношение фактической величины выручки от реализации к точке безубыточности;
 - e) отношение абсолютного отклонения от точки безубыточности к фактической величине выручки от реализации;
 - f) отношение точки безубыточности к абсолютному отклонению от точки безубыточности.
- Сколько факторов оказывает влияние на величину запаса прочности?
 - d) один – выручка от реализации продукции (работ, услуг);
 - e) два – выручка от реализации продукции (работ, услуг), величина постоянных затрат;
 - f) три – выручка от реализации продукции (работ, услуг), величина постоянных затрат, значение ценового коэффициента.

Критерии оценки:

Зачет - критерии оценки:

Оценка «Зачтено» выставляется если:

Обучающийся показал прочные знания основных положений учебной дисциплины; владеет учебной, нормативной и дополнительной научной литературой; аргументировано и логически стройно излагает материал; может применить знания для анализа конкретных ситуаций, профессиональных проблем развития учетной системы, умение самостоятельно решать конкретные задачи совершенствования учетного обеспечения экономических расчетов в условиях риска и неопределенности, делать обоснованные выводы.

Оценка «Не зачтено» выставляется если:

При ответе обучающегося выявились существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины.

Составитель _____ Н.Ю. Муравьева

«__» _____ 2024 г.