

Министерство образования и науки РФ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники»

Кафедра экономики

Красина Ф.А.

Финансовый менеджмент для инженеров

Методические указания к лабораторным занятиям
и самостоятельной работе

Томск 2018

Содержание

Общие положения	3
Занятие 1. Бухгалтерский учет в системе финансового менеджмента	3
Занятие 2. Инструментальные методы и модели в финансовом менеджменте	7
Занятие 3. Операционный анализ	12
Тема 4. Анализ инвестиционных проектов	16
Занятие 5. Бюджетирование	19
Занятие 6. Анализ и оценка финансового состояния предприятия в системе финансового менеджмента.....	21
Методические указания по самостоятельной работе	24

Общие положения

Цель лабораторных работ и самостоятельной работы – закрепить знания, полученные студентами на лекциях, научить проводить самостоятельные исследования по выбранной теме.

В процессе изучения дисциплины «Финансовый менеджмент для инженеров» предполагается использовать следующие формы и методы организации учебного процесса:

- традиционные лекции, формирующие систему знаний студентов о предметной области и дающие подробные объяснения относительно сложных или не нашедших отражения в литературе вопросов;
- ориентирующие лекции, предназначенные для формирования комплексного представления о логике и структуре изучаемого вопроса и для ориентации студентов в литературных источниках;
- лекции-дискуссии, предполагающие наряду с преподаванием нового материала обсуждение дискуссионных вопросов и совместную выработку единых концептуальных подходов к изучаемому материалу;
- практические занятия, предназначенные для формирования умений и навыков студентов в изучаемой предметной области;

По мере изучения соответствующих тем на лекционных занятиях преподавателем указывается перечень вопросов, рекомендуемых для самостоятельной работы, и необходимая литература.

Занятие 1. Бухгалтерский учет в системе финансового менеджмента.

Вопросы для подготовки к занятиям

1. Назовите виды учета и виды измерителей в учете.
2. Перечислите объекты бухгалтерского учета.
3. Что такое документация и инвентаризация в учете
4. Что такое оценка и калькуляция в учете.

5. Объясните, в чем заключается метод двойной записи при ведении учета.
6. Объясните, что такое бухгалтерский счет.
7. В чем разница между понятиями «сведения» и «информация»? Приведите пример сообщения (данных), не являющегося при определенных условиях информативными.
8. Перечислите обязательные формы финансовой отчетности.
9. Перечислите четыре типа хозяйственных операций, влияющих на итог баланса.

Задачи для решения

Задача 1

Предположим, 10 января в уставной фонд организации было внесено 1 млн. руб. Откройте пассивный счет «уставный капитал», рассчитайте сальдо конечное на 31 января.

Задача 2

Предположим, на 1 марта по счету «расчеты с покупателями» начальное дебетовое сальдо- 10000 руб. 10 марта от покупателя поступила 5000 руб., а 25 марта предприятие получило материалы на 2000 руб., но эти материалы не оплачены. Рассчитайте конечное сальдо по счету на 31 марта.

Задача 3

Пусть на начало месяца на счете «касса» числилось 1000 руб., в течение месяца в кассу поступило 5000 руб. от покупателей. В конце месяца в банк на расчетный счет из кассы сдано 6000 руб. Рассчитайте конечное сальдо по счету «касса».

Задача 4

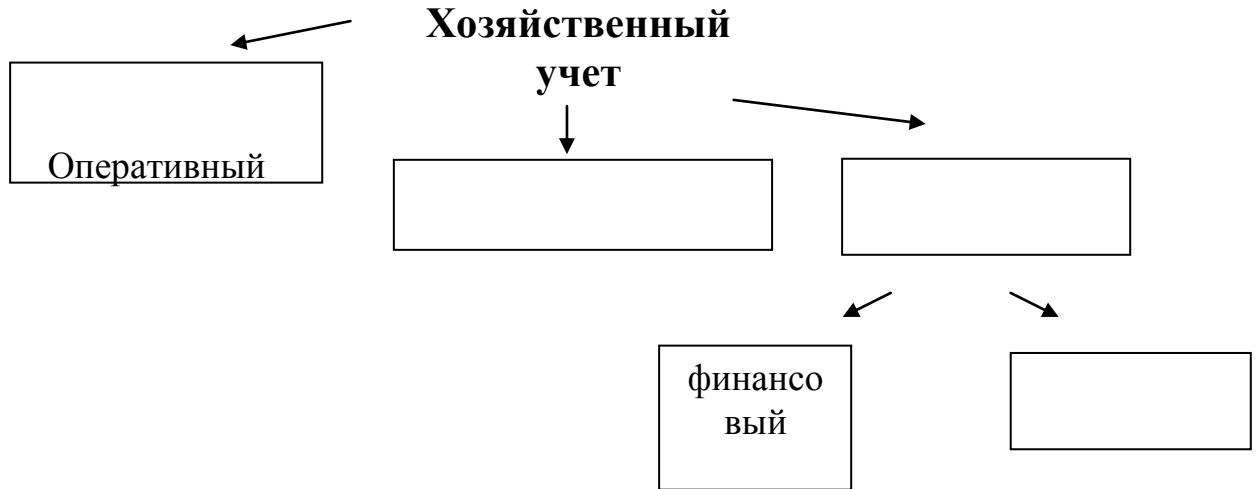
Заполните таблицу

Внеоборотные активы	Основные средства
	Финансовые вложения
	Материально-оборотные активы
	Денежные средства
	Средства в расчетах

Собственный капитал	
	Нераспределенная прибыль
	Расчеты и прочая кредиторская задолженность
	Обязательства по распределению

Задача 5.

Заполните схему

**Задача 6**

Заполните схему:

**Задача 7**

Сгруппируйте хозяйственные средства ОАО «Вымпел» по составу и размещению и источникам образования на основании следующих данных:

Хозяйственные средства и источники их	сумма,
---------------------------------------	--------

образования	руб.
Задолженность перед бюджетом по налогу на прибыль	89200
оборудование	568250
задолженность работникам по з/плате	29500
здание	1054500
вычислительная техника	296425
задолженность Петрова А.А. по подотчетным суммам	8000
топливо	187280
запасные части	56250
сырье и материалы	894395
уставный капитал	1200000
краткосрочный кредит	1100000
наличные деньги в кассе	2000
задолженность в пенсионный фонд	8000
денежные средства на расчетном счете	496840
задолженность бюджету по НДС	28450
авторское право для программы на ЭВМ	127385
резервный капитал	784080
задолженность поставщику за материалы	568900
нераспределенная прибыль	790000
товары	862455
добавочный капитал	450000
долгосрочный займ	1000000
транспортные средства	827000
производственный инвентарь	217350
оборудование к установке	450000

Группировку произвести в следующей таблице:

Виды хозяйственных средств	Сумма, руб.
Внеоборотные активы (по видам)	
Оборотные активы (по видам)	
Всего хозяйственных средств	
Источники хозяйственных средств	
Источники заемных средств	
Всего источников хозяйственных средств	

Задача 8

Придумать 20 своих операций за следующий месяц деятельности предприятия. Заполнить баланс на конец второго месяца.

Задача 9

Указать, к какому типу относятся хозяйственные операции, придуманные в задании 8. Ответ оформить в виде таблицы:

Тип операции	Номер операции

Задача 10

Составить отчет о прибылях и убытках по данным за второй месяц.

Занятие 2. Инструментальные методы и модели в финансовом менеджменте

Вопросы для подготовки к занятиям

1. Назовите основные приемы, используемые для измерения влияния факторов в детерминированном факторном анализе.
2. Охарактеризуйте сущность, область применения и процедуру расчетов приемами: цепной подстановки, абсолютных разниц, относительных разниц, пропорционального деления, интегральным методом, методом логарифмирования.
3. в чем состоит принципиальная разница между простым и сложным процентом?
4. Какая схема и почему более выгодна при начислении процентов за дробное число лет?
5. В чем смысл эффективной годовой процентной ставки?
6. Какой денежный поток называется потоком пренумерандо? Приведите пример.
7. Какой денежный поток называется потоком постнумерандо? Приведите пример.
8. В рамках решения каких двух задач может выполняться оценка денежного потока?

9. Какой аннуитет называется срочным?
 10. Какой аннуитет называется постоянным?
 11. Объясните экономический смысл коэффициента наращивания аннуитета.
 12. Объясните экономический смысл коэффициента дисконтирования аннуитета.
 13. Какие контракты называются эквивалентными?

Задачи для решения

Задача 1

На основании приведенных данных запишите факторную модель фонда заработной платы и рассчитайте влияние факторов на изменение ее суммы всеми возможными способами.

Показатель	Прошлы й год	Отчетны й год
Объем производства продукции, шт.	5000	4500
Трудоемкость, чел.-ч	40	42
Оплата труда за 1 чел.-ч, руб.	20	25
Фонд заработной платы, тыс. руб.	4000	4725

Задача 2

На основании приведенных данных составьте факторную модель прибыли и рассчитайте влияние факторов на изменение ее суммы всеми возможными способами.

Показатель	Прошлы й год	Отчетны й год
Объем реализации продукции, шт.	5000	4500
Цена реализации, тыс. руб.	5	6
Себестоимость изделия, тыс. руб.	3,5	4,2
Прибыль, тыс. руб.	7500	8100

Задача 3

На основании приведенных данных определите уровень фондоотдачи и рассчитайте влияние факторов на изменение ее уровня всеми возможными способами.

Показатель	Прошлы	Отчетны
------------	--------	---------

	й год	й год
Объем производства продукции, млн руб.	6000	7350
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов, млн руб.	4000	4200

Коэффициент фондоотдачи — отношение объема реализованной продукции к среднегодовой стоимости основных средств — показывает, сколько рублей выручки приносит каждый рубль, вложенный в основные средства.

Задача 4

На какой срок необходимо поместить в банк имеющуюся у вас сумму под простую процентную ставку 14% годовых, чтобы к концу срока вклада эта сумма увеличилась в 1,5 раза?

Задача 5

Банк выдал ссуду на 45 дней в размере 10 тыс. руб. под простую процентную ставку 10% годовых. Рассчитайте доход банка, если при начислении простых процентов считается, что в году: а) 360 дней; б) 365 дней.

Задача 6

Какую простую ставку должен предложить банк, чтобы клиент мог за 3 года удвоить вложенную в банк сумму?

Задача 7

На какой срок клиент банка может взять кредит в размере 20 тыс. руб. под простые проценты с условием, чтобы величина возврата долга не превышала 22 тыс. руб., если процентная ставка равна 10% годовых, год високосный?

Задача 8.

Вкладчик хотел бы за 7 лет утроить сумму, помещаемую в банк на депозит. Какова должна быть годовая номинальная процентная ставка при начислении сложных процентов а) каждые полгода; б) каждый месяц?

Задача 9

Определите современную стоимость 15 тыс. руб. если эта сумма а) будет получена через 2 года 9 месяцев; б) была получена 3 года 6 месяцев назад; в) получена в настоящий момент времени.

Учсть возможность помещения денег на депозит под сложную процентную ставку 10% годовых.

Задача 10

На какой срок необходимо поместить деньги в банк, чтобы утроить первоначальную сумму, если банк начисляет сложные проценты по ставке 12% годовых и проценты начисляются: 1) ежегодно; 2) ежеквартально; 3) ежемесячно; 4) непрерывно?

Задача 11

Предприниматель собирается поместить свободные средства либо под сложную процентную ставку 12 % годовых с ежеквартальным начислением процентов, либо под простую процентную ставку 14 % годовых. Как выгоднее поступить при строке вклада а) 3 года; б) 4 года ?

Задача 12

Какие условия предоставления кредита и почему более выгодны банку: а) 28% годовых, начисление ежеквартальное; б) 30% годовых, начисление полугодовое?

Задача 13

В соответствии с контрактом предприниматель должен выплатить кредитору 12 000 руб., через 9 мес., через год после этого- 15 000 руб., и еще через полтора года- 18 000 руб. Предприниматель предлагает выплатить 30 000 через 2 года и еще 20 000 руб. через два года после первой выплаты. Являются ли эти контракты эквивалентными, если в расчет принимать сложную процентную ставку 32% годовых, начисляемых по полугодиям?

Задача 14

Вам предлагают вложить 250 тыс. руб. в проект, рассчитанный на 15 лет. Ожидаемые доходы по проекту таковы: в течение первых четырёх лет по 24 тыс. руб. в год, в оставшиеся годы - по 12 тыс. руб. (схема постнумерандо). Стоит ли принимать это предложение и почему, если приемлемая норма прибыли - 8% ?

Задача 15

Раз в полгода делается взнос в банк по схеме пренумерандо в размере 5000 долл., на условии 8% годовых, начисляемых раз в полгода.. Какая сумма будет на счёте через 5 лет?

Задача 16

Анализируются 2 варианта накопления средств по схеме аннуитета постнумерандо:

План 1: вносить на депозит 500 долл. каждые полгода при условии, что банк начисляет 8% годовых с полугодовым начислением процентов:

План 2: делать ежегодный вклад в размере 1000 дол. на условиях 9% годовых при ежегодном начислении процентов.

Ответьте на следующие вопросы:

Какая сумма будет на счёте через 10 лет при реализации каждого плана? Какой план будет предпочтителен?

При какой процентной ставке оба варианта будут равнозначны ?

Задача 17

Вы сдали в аренду на 10 лет участок земли. Арендатор предлагает вам выбрать один из вариантов оплаты.

Вариант 1: вы получаете немедленно 15 тыс. долл. плюс ежегодные поступления в размере 3000 долл. в течение 10 лет (схема постнумерандо).

Вариант 2: вы получаете 4,5 тыс. долл. ежегодно в течение 10 лет (схема пренумерандо).

Какой вариант предпочтительнее, если приемлемая норма прибыли составляет 8%. Каким должен быть платёж в варианте 2, чтобы оба варианта оказались равноправными?

Задача 18

Вы можете вносить на счёт в банке по 1000 долл. ежегодно в течение ближайших 5 лет (схема пренумерандо). Банк начисляет проценты ежегодно по ставке 10% годовых. Какая сумма будет на счёте: а) через 5 лет; б) через 8 лет? Решите эту же задачу, если предусматривается схема постнумерандо.

Задача 19

Вы имеете возможность делать ежеквартально взнос в банк в размере 100 долл. Банк начисляет проценты ежеквартально по ставке 16% годовых. Какая сумма будет на счёте к концу года?

Задача 20

В течение года вы планируете вносить в банк по 1000 долл. ежегодно, в дальнейшем в течение 4 лет - по 4000 долл. ежегодно (схема пренумерандо). Банк начисляет проценты ежегодно по ставке 12 % годовых. Какая сумма будет на счёте к концу финансовой операции, т. е. через 5 лет?

Задача 21

Предприниматель инвестировал 700.000 долл. в пенсионный контракт. На основе анализа таблиц смертности страховая компания предложила условия, согласно которым определенная сумма будет выплачиваться ежегодно в течение 20 лет исходя из ставки 15% годовых. Какую сумму ежегодно будет получать предприниматель?

Задача 22

К моменту выхода на пенсию, т.е. через 8 лет, г-н N хочет иметь на счете 30 000 долл. Для этого намерен делать ежегодный взнос по схеме пренумерандо. Определите размер взноса, если банк предлагает 7% годовых.

Задача 23

Преуспевающий предприниматель в знак уважения к своей школе намерен заключить договор со страховой компанией, согласно которому компания ежегодно будет выплачивать школе сумму в 5000 долл. от имени предпринимателя до тех пор, пока он жив. На основании таблиц смертности страховая компания определила, что этот процесс может продолжаться в течение 40 лет. Какой единовременный взнос должен сделать предприниматель, если приемлемая норма прибыли равна 5% ?

Занятие 3. Операционный анализ

Вопросы для подготовки к занятиям

1. Каким образом классифицируются производственные расходы предприятия? Приведите примеры различных видов расходов.
2. Объясните значение маргинальной прибыли.
3. Дайте характеристику видов лeverиджа и их значения для регулирования величины финансовых результатов?
4. Существует ли взаимосвязь между различными видами лeverиджа?
5. Как принимаются управленческие решения в условиях ограниченности ресурсов?

Задачи для решения

Задача 1

Известны следующие данные о предприятии:

объем производства, шт.	200
цена единицы продукции, руб.	40
переменные затраты на единицу продукции, руб.	36
суммарные постоянные затраты	600
операционная прибыль	400
ежегодно выплачиваемые проценты за заемный капитал, руб.	200

Вычислить величину производственного рычага.

Задача 2

Известны следующие данные о предприятии:

объем производства, шт.	200
цена единицы продукции, руб.	40
переменные затраты на единицу продукции, руб.	36
суммарные постоянные затраты	600
операционная прибыль	400
ежегодно выплачиваемые проценты за заемный капитал, руб.	200

Вычислить величину финансового рычага (американский подход)

Задача 3.

Вычислить точку безубыточности производства, если известно:

- цена реализации единицы продукции = 10 руб.
- переменные расходы на весь объем производства – 5000 руб.
- объем производства – 1000 шт.
- Условно-постоянные расходы - 3000 руб.

Задача 4

Вычислить удельную маржинальную прибыль, если известно :

- цена реализации единицы продукции = 10 руб.
- переменные расходы на весь объем производства – 5000 руб.

- объемом производства – 1000 шт.
- Условно-постоянные расходы - 3000 руб.

Задача 5.

Вычислить финансовый рычаг (европейский подход) , если собственный капитал компании равен 2 млн.руб., а заемный капитал равен 8 млн. Руб.

Задача 6

Компания занимается производством прогулочных велосипедов, при этом известно следующее :

	Всего
Выручка от реализации, у.е.	100 000
Переменные затраты, у.е.	
Оплата труда	30000
Материалы	20000
Постоянные затраты, у.е.	25000
Объем реализации, шт.	400

Требуется :

1. Определить точку безубыточности.
2. Определить точку безубыточности при условии увеличения постоянных затрат до 30000.
3. Провести расчеты точки безубыточности при условии увеличения оплаты труда за один велосипед до 100 (постоянные затраты 25000 и 30000).
4. Определить объем реализации, позволяющий получить прибыль в 35000 у.е. в случаях 1-3.

Задача 7.

Прогноз реализации магазина игрушек имеет вид:

Месяц	Кол-во	Прибыль/убыток
Сентябрь	750	- 4500
Октябрь	1000	- 3000
Ноябрь	2500	6000
Декабрь	4000	15000
Январь	750	- 4500

Средняя цена одной игрушки – 20, удельные переменные затраты – 14.

Требуется :

1. Определить постоянные затраты.
2. Определить количество игрушек для достижения точки безубыточности
3. Построить график для определения точки безубыточности в диапазоне 0-4000 шт.
4. На графике указать запас безопасности для ноября и декабря.
5. Указать, как изменится запас безопасности при изменении постоянных затрат до 12000. Построить график для новых условий.

Задача 8.

Предприятие выпускает 2 вида продукции – А и В. Исходные данные для анализа :

	А	В	Всего
Удельные переменные затраты	160	130	
Цена изделия	250	200	
Расход материала на одно изделие	3	2	
Спрос	5000	8000	
Постоянные затраты			5000
Ресурс материалов			25000

Требуется : определить состав производства, позволяющий получить максимальную прибыль.

Задача 9

Компания планирует объем производства на следующий год. В распоряжении правления имеются следующие данные по каждому из выпускаемых изделий:

	А	В	С
Цена за ед.	40	60	80

Оплата труда (при ставке 2 у.е./час)	12	8	28
Затраты на сырье (по цене 4 у.е./кг)	12	36	20
Время на изготовление ед.	6	4	14
Расход сырья на ед.	3	9	5
Максимальный спрос. Шт.	5000	5000	5000

Требуется : определить оптимальный с точки зрения максимизации прибыли состав продукции, если :

- 1) имеются ограничения по рабочему времени – 50 000 час.
- 2) Имеются ограничения по сырью – 50 000 кг.

Задача 10

Проанализировать уровни производственного, финансового и совместного рычагов для компаний А, В, С, если имеются следующие данные :

	А	В	С
Цена ед. Продукции, руб.	3	3	3
Удельные переменные расходы, руб.	2	1,5	1,2
Условно-постоянные расходы, тыс. руб.	30	54	81
Заемный капитал, тыс. руб.	2000	2500	2200
Проценты к уплате, %	10	10	10
Налог на прибыль, %	35	35	35

Производственно-финансовый рычаг вычислить при изменении объема производства на 10% с 80 тыс. до 88 тыс. единиц.

Тема 4. Анализ инвестиционных проектов

Вопросы для подготовки к занятиям

1. Охарактеризуйте возможные виды классификации инвестиционных проектов

2. Опишите критерии оценки инвестиционных проектов, дайте их интерпретацию и сравнительную характеристику, обсудите достоинства и недостатки.
3. Какие из методов оценки инвестиционных проектов связаны между собой и почему?

Задачи для решения

Задача 1

Для каждого из нижеприведенных проектов рассчитайте все возможные критерии, если значение коэффициента дисконтирования равно 20%. Сделайте выводы

проект	инвестиция	Денежные потоки по периодам				
		1	2	3	4	5
A	-370	-	-	-	-	1000
B	-240	69	60	60	60	-
C	-263,5	100	100	100	100	100

Задача 2

Величина требуемых инвестиций по проекту равна 18000 д.е., предполагаемые доходы: в первый год- 1500 д.е., в последующие 8 лет – по 3600 д.е. Оцените целесообразность принятия проекта, если стоимость капитала- 10%. Рассчитайте все возможные критерии.

Задача 3

Предприятие рассматривает целесообразность приобретения новой технологической линии. На рынке имеются две модели со следующими параметрами (тыс. д.е.)

	Модель 1	Модель 2
цена	9500	13000
Генерируемый годовой доход	2100	2250
Срок эксплуатации	8 лет	12 лет
Ликвидационная стоимость	500	800
Требуемая норма прибыли	11%	11%

Обоснуйте целесообразность приобретения той или иной технологической линии, используя все возможные критерии анализа.

Задача 4

Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала (WACC) по нижеследующим данным:

Источники финансирования	Сумма, у.е.	Доля, %	Годовая ставка, %
Заемные средства	6000	35,3	8,5
Нераспределенная прибыль	2000	11,8	5,2
Обыкновенные акции	7000	41,2	16,5
Привилегированные акции	2000	11,7	12,4
ИТОГО	17000	100	

Задача 5.

Предприятие имеет возможность инвестировать до 90 млн. руб. , при этом стоимость капитала составляет 10%. Требуется составить оптимальный инвестиционный портфель из следующих проектов:

проект	IC	CF1	CF2	CF3	CF4
A	-30	6	11	13	12
B	-20	4	8	12	5
C	-40	12	15	15	15
D	-15	4	5	6	6

Задача 6.

Стоит ли вкладывать 360 млн. руб. в проект, который может дать прибыль в первый год 200 млн. руб, во второй -160 и в третий-120. Проценты на капитал составляют 10% годовых.

Задача 7.

Проект, требующий инвестиций в размере 10000 у.е., будет генерировать доход в течение 5 лет в сумме 2600 у.е. ежегодно. Стоит ли принимать этот проект, если проценты на капитал составляют 9% годовых?

Задача 8.

Проект, требующий инвестиций в размере 160 тыс. у.е. , предполагает получение годового дохода в размере 30 тыс. у.е. на протяжении 15 лет. Оценить целесообразность такой инвестиции, если коэффициент дисконтирования – 11% годовых.

Задача 9.

Для каждого из нижеприведенных проектов рассчитать период окупаемости, внутренний коэффициент окупаемости и чистую приведенную стоимость, если коэффициент дисконтирования 20% :

проект	вложения	Год 1	Год 2	Год 3	Год 4	Год 5
А	-370	0	0	0	0	1000
В	-240	60	60	60	60	0
С	-265	100	100	100	100	100

Задача 10.

Для каждого из нижеприведенных проектов рассчитать период окупаемости, внутренний коэффициент окупаемости и чистую приведенную стоимость, если коэффициент дисконтирования 11% :

проект	вложения	Год 1	Год 2	Год 3	Год 4
А	-20000	7000	7000	7000	7000
В	-25000	2500	5000	10000	20000

Занятие 5. Бюджетирование

Вопросы для подготовки к занятиям

1. В чем состоит процесс планирования?
2. Назовите основные цели составления бюджетов.
3. Каков порядок разработки генерального бюджета? Какова его конечная цель?
4. Объясните, что такое гибкий и статический бюджеты.
5. С какой целью составляется гибкий бюджет?

Задача 1.

Компания специализируется на выпуске одного изделия. Ниже приводится отчет о прибыли за один месяц :

Данные, в тыс. у.е.	План	Факт	отклонение
---------------------	------	------	------------

Выручка	600	630	30 (+)
Затраты материалов,	150	155	5 (-)
Оплата труда	120	125	5 (-)
Накладные производственные затраты	100	108	8 (-)
Затраты по реализации	80	81	1 (-)
Административные затраты	90	92	2 (-)
прибыль	60	69	9 (+)

Дополнительные данные :

- 1) объем реализации по плану и фактически составляет соответственно 200 и 220 тыс. ед.
- 2) затраты на материалы и оплату труда – переменные
- 3) накладные производственные затраты на 25% постоянные и на 75% переменные
- 4) затраты на реализацию – полупостоянные, постоянный элемент составляет 60 тыс. у.е. Переменная часть в соответствии с объемом реализации составляет:

Объем реализации, тыс. шт.	Переменная часть затрат на реализацию, тыс. у.е.
195-205	20
205-215	23
215-224	26

- 5) административные накладные затраты- постоянные
- 6) отпускная цена – 3 у.е.

Требуется :

- 1) составить отчет о прибыли, используя гибкий бюджет
- 2) провести анализ отклонений.

Задача 2

Предположим, Вы начинаете работать финансовым директором производственной компании. Ежемесячно Вам представляется отчет, который приводится ниже.

	Бюджет, тыс.у.е.	Факт, тыс.у.е.	Отклонение, тыс.у.е.
Переменные затраты на материалы	15	20	(5)
Переменные затраты на оплату труда	12	18	(6)
Постоянные накладные затраты	9	6	3
Полные затраты	36	44	(8)
Выручка (при цене 1 у.е. за изделие)	50	60	10
прибыль	14	16	2

Несмотря на кажущееся увеличение фактической прибыли по сравнению с планируемой, Вы испытываете беспокойство представленным отчетом.

Требуется.

1. Преобразовать приведенный выше отчет на основе гибкого бюджета.
2. Определить реальные отклонения плановых и фактических показателей, сделать соответствующие выводы.

Занятие 6. Анализ и оценка финансового состояния предприятия в системе финансового менеджмента

Вопросы для подготовки к занятиям

1. Что понимают под финансовым состоянием предприятия и в связи с чем повышается значимость его анализа?
2. Перечислите и кратко охарактеризуйте методы финансового анализа?

3. Назовите основные показатели ликвидности и дайте им экономическое обоснование.
4. Назовите основные показатели управления активами предприятия и дайте им экономическое обоснование.
5. Назовите основные показатели эффективности использования капитала предприятия, методику их расчета и анализа.
6. Как рассчитывается и от каких факторов зависит рентабельность собственного капитала?
7. Назовите основные показатели деловой активности и дайте им экономическое обоснование.
8. В чем состоит экономический смысл анализа по формуле «Du Pont» ?

Задача 1

На основе приведенных отчетов рассчитайте финансовые коэффициенты. Сделайте выводы о финансовом состоянии предприятия.

Отчет о прибылях и убытках	
Выручка от реализации	10171
Себестоимость реализованной продукции	7621
Прочие расходы	689
Амортизация	514
Прибыль до уплаты процентов и налогов	1347
Проценты	260
Налоги	326
Чистая прибыль	661
Дивиденды	130

Баланс		
Активы	Конец года	Начало года
Денежные средства и краткосрочные ценные бумаги	62	23
Дебиторская задолженность	905	890
Товарно-материальные запасы	892	876
Прочие текущие активы	33	40

Итого оборотных активов	1892	1829
Здания и оборудование	5012	4937
Прочие долгосрочные активы	211	290
Итого внеоборотных активов	5223	5227
Итого активы	7115	7056

Пассивы	Конец года	Начало года
Займы к погашению	210	318
Кредиторская задолженность	404	394
Прочие краткосрочные обязательства	399	212
Итого краткосрочных обязательств	1013	924
Долгосрочные займы	2514	2336
Прочие долгосрочные обязательства	953	1079
Итого долгосрочных обязательств	3467	3415
Обычные акции	2635	2717
Итого обязательств	7115	7056

Задача 2

На основе нижеприведенных данных для компании :

- 1) рассчитайте финансовые коэффициенты;
- 2) постройте расширенное уравнение Дюпона;
- 3) опишите преимущества и недостатки компании, вскрытые в ходе анализа

Балансовый отчет компании на 31 декабря (тыс. руб.)

Актив		Пассив	
Денежные средства	155	Кредиторская задолженность	258
Дебиторская задолженность	672	Векселя к оплате	168
Товарно-материальные запасы	483	Прочие текущие обязательства	234
Итого оборотных активов	1310	Итого текущих обязательств	660
Основные средства	585	Долгосрочная задолженность	513
		Обыкновенные акции	722

Всего активов	1895	Всего пассивов	1895
----------------------	-------------	-----------------------	-------------

Методические указания по самостоятельной работе

Виды самостоятельной работы в соответствии с рабочей программой:

- подготовка к лабораторным работам
- подготовка к экзамену

Подготовка к лабораторным занятиям заключается в повторении лекционного материала, изучение основной литературы, ответы на вопросы для проверки усвоения дисциплины.