



Автономная некоммерческая образовательная организация  
высшего образования  
«Воронежский экономико-правовой институт»  
(АНОО ВО «ВЭПИ»)



**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

Б1.В.ДВ.03.02 Финансовые вычисления в коммерческих расчетах  
(наименование дисциплины (модуля))

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Направленность (профиль) Бухгалтерский учет, анализ и аудит  
(наименование направленности (профиля))

Квалификация выпускника Бакалавр

(наименование квалификации)

Форма обучения Очная, заочная

(очная, заочная)

Рекомендован к использованию Филиалами АНОО ВО «ВЭПИ»

Воронеж  
2018

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики.

Протокол от « 19 » января 20 18 г. № 6

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) согласован со следующими представителями работодателей или их объединений, направление деятельности которых соответствует области профессиональной деятельности, к которой готовятся обучающиеся:

1. Заместитель генерального директора по финансовым вопросам  
ООО УК «Агрокультура» Хорохордин Д.Н.

(должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)

2. Бухгалтер ООО «БУХПРОФИ» Семейкина Н.П.

(должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)

Заведующий кафедрой

А.Э. Ахмедов

Разработчики:

Профессор

А.М. Станчин

## 1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОП ВО

Целью проведения дисциплины Б1.В.ДВ.03.02 Финансовые вычисления в коммерческих расчетах является достижение следующих результатов обучения:

Код компетенции	Наименование компетенции
ОПК-2	способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности
ПК-5	способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений

В формировании данных компетенций также участвуют следующие дисциплины (модули), практики и ГИА образовательной программы (по семестрам (курсам) их изучения):

- для очной формы обучения:

Наименование дисциплин (модулей), практик, ГИА	Этапы формирования компетенций по семестрам изучения							
	1 сем.	2 сем.	3 сем.	4 сем.	5 сем.	6 сем.	7 сем.	8 сем.
Логика		ОПК-2						
Математический анализ	ОПК-2	ОПК-2						
Линейная алгебра	ОПК-2	ОПК-2						
Теория вероятностей и математическая статистика			ОПК-2					
Эконометрика					ОПК-2, ПК-5			
Статистика				ОПК-2				
Бухгалтерский учёт и анализ			ОПК-2	ОПК-2				
Менеджмент						ОПК-2		
Финансовая математика				ОПК-2				
Бухгалтерский управленческий учет						ОПК-2		
Бухгалтерская финансовая отчетность							ПК-5	
Комплексный анализ хозяйственной деятельности					ОПК-2	ОПК-2		
Аудит							ПК-5	ПК-5
Экономика труда							ОПК-2	
Международные стандарты финансовой отчетности								ПК-5
Бухгалтерское дело								ОПК-2
Анализ финансовой отчетности							ОПК-2	
Оценка бизнеса							ОПК-2	
Экономическая информатика	ОПК-2							
Экономические информационные системы	ОПК-2							
Финансовый менеджмент							ОПК-2, ПК-5	
Автоматизированные системы в бухгалтерском учете						ПК-5		
Учет на предприятиях малого бизнеса						ПК-5		

Финансовый анализ							ПК-5	ПК-5
Учет и анализ банкротств							ПК-5	ПК-5
Теория экономического анализа			ОПК-2					
Лабораторный практикум по статистике			ОПК-2					
Производственная практика (преддипломная практика)								ОПК-2; ПК-5
Производственная практика (Научно-исследовательская работа)								ПК-5
Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты								ОПК-2, ПК-5

- для заочной формы обучения:

Наименование дисциплин (модулей), практик, ГИА	Этапы формирования компетенций по семестрам изучения				
	1 курс	2 курс	3 курс	4 курс	5 курс
Логика	ОПК-2				
Математический анализ	ОПК-2				
Линейная алгебра	ОПК-2				
Теория вероятностей и математическая статистика		ОПК-2			
Эконометрика			ОПК-2, ПК-5		
Статистика		ОПК-2			
Бухгалтерский учёт и анализ		ОПК-2			
Менеджмент			ОПК-2		
Финансовая математика			ОПК-2		
Бухгалтерский управленческий учет				ОПК-2	
Бухгалтерская финансовая отчетность					ПК-5
Комплексный анализ хозяйственной деятельности				ОПК-2	
Аудит					ПК-5
Экономика труда				ОПК-2	
Международные стандарты финансовой отчетности				ПК-5	
Бухгалтерское дело				ОПК-2	
Анализ финансовой отчетности					ОПК-2
Оценка бизнеса					ОПК-2
Экономическая информатика		ОПК-2			
Экономические информационные системы		ОПК-2			
Финансовый менеджмент				ОПК-2, ПК-5	
Автоматизированные системы в бухгалтерском учете				ПК-5	
Учет на предприятиях малого бизнеса				ПК-5	
Финансовый анализ					ПК-5
Учет и анализ банкротств					ПК-5
Теория экономического анализа			ОПК-2		
Лабораторный практикум по статистике			ОПК-2		
Производственная практика (преддипломная практика)					ОПК-2; ПК-5
Производственная практика (Научно-исследовательская работа)					ПК-5
Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты					ОПК-2, ПК-5

Этап дисциплины (модуля) Б1.В.ДВ.03.02 Финансовые вычисления в коммерческих расчетах в формировании компетенций соответствует:

- для очной формы обучения – 7 семестру;
- для заочной формы обучения – 4 курсу.

## 2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, шкалы оценивания

Показателями оценивания компетенций являются следующие результаты обучения:

Код компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели)
ОПК-2	Знать: микроэкономические модели, описывающие взаимодействие структурных и функциональных составляющих экономики Уметь: разрабатывать экономико-математические модели и осуществлять с их помощью анализ и прогнозирование экономических и финансовых процессов Владеть: современными компьютерными технологиями моделирования
ПК-5	Знать: методы и модели принятия оптимальных решений по анализу и реструктуризации финансовых потоков Уметь: анализировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий для принятия управленческих решений Владеть: приемами анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности

Порядок оценки освоения обучающимися учебного материала определяется содержанием следующих разделов дисциплины (модуля):

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Компетенции (части компетенций)	Критерии оценивания	Оценочные средства текущего контроля успеваемости	Шкала оценивания
1	Тема 1. Характеристика аналитических процедур предприятия	ОПК-2, ПК-5	Знать: - горизонтальный и вертикальный анализ баланса; - сравнительный аналитический баланс. Уметь: - применять метод горизонтального и вертикального анализа; - применять метод сравнительно-аналитического баланса. Владеть: - техникой формирования аналитически таблиц.	Опрос, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»
2	Тема 2. Анализ ликвидности баланса	ПК-5	Знать: - экономическое содержание понятий платежеспособности. Уметь: - оценивать платежеспособность. Владеть: - методом оценки показателей ликвидности.	Доклад, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»
3	Тема 3. Оценка финансовой устойчивости	ПК-5	Знать: - показатели финансовой устойчивости.	Опрос, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»

	предприятия		Уметь: - рассчитывать показатели финансовой устойчивости Владеть: - _____ понятием несостоятельности и абсолютной неплатежеспособности организации.		
4	Тема 4. Анализ деловой активности	ПК-5	Знать: - схему проведения анализа оборачиваемости с использованием периодов оборота. Уметь: - рассчитывать и интерпретировать коэффициенты оборачиваемости Владеть: - методом анализа оборачиваемости ресурсов	Сообщение, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»
5	Тема 5. Анализ прибыльности	ПК-5	Знать: - состав капитала предприятия Уметь: - анализировать факторы прибыли от продаж Владеть: - методом оценки доходов и расходов предприятия	Доклад, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»
6	Тема 6. Анализ денежных потоков	ПК-5	Знать: - цель анализа денежных средств. Уметь: - оценивать полученные денежные средства Владеть: - методикой оценки достаточности денежных средств для инвестиционной деятельности.	Опрос, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»
ИТОГО			Форма контроля	Оценочные средства промежуточной аттестации	Шкала оценивания
			Зачет с оценкой	Письменный ответ на билет	«Отлично», «Хорошо», «Удовлетворительно», «Неудовлетворительно»

Критерии оценивания результатов обучения для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

1. Критерий оценивания устного ответа:

Зачтено – хорошее знание основных терминов и понятий курса, последовательное изложение материала курса, умение формулировать некоторые обобщения по теме вопросов, достаточно полные ответы на

вопросы, умение использовать фундаментальные понятия из базовых дисциплин при ответе.

Не зачтено – не выполнены требования, соответствующие оценке «зачтено».

## 2. Критерии оценивания доклада:

Зачтено – содержание основано на глубоком и всестороннем знании темы, изученной литературы, изложено логично, аргументированно и в полном объеме, основные понятия, выводы и обобщения сформулированы убедительно и доказательно, возможны недостатки в систематизации или в обобщении материала, неточности в выводах, основные категории применяются для изложения материала.

Не зачтено – не выполнены требования, соответствующие оценке «зачтено».

## 3. Критерии оценивания тестирования:

Оценка «отлично» – 86 % – 100 % правильных ответов.

Оценка «хорошо» – 70 % – 85 % правильных ответов.

Оценка «удовлетворительно» – 51 % – 69 % правильных ответов.

Оценка «неудовлетворительно» – 50 % и менее правильных ответов.

## 4. Критерии оценивания решения ситуационных задач:

Зачтено – ответ на вопрос задачи дан правильный, объяснение хода её решения подробное, последовательное, грамотное, с теоретическими обоснованиями или решение подробное, но недостаточно логичное, с единичными ошибками в деталях, некоторыми затруднениями в теоретическом обосновании, или ответ на вопрос задачи дан правильный, объяснение хода её решения недостаточно полное, непоследовательное, с ошибками, слабым теоретическим обоснованием.

Не зачтено – не выполнены требования, соответствующие оценке «зачтено».

## 6. Критерии оценивания ответа на зачете с оценкой:

Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал знание основного теоретического содержания дисциплин учебного плана образовательной программы высшего образования, умение показать уровень сформированности практических профессиональных умений и навыков, способность четко и аргументированно отвечать на дополнительные вопросы.

Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал недостаточно полное знание основного теоретического содержания дисциплин учебного плана образовательной программы высшего образования, проявил неявное умение продемонстрировать уровень сформированности практических профессиональных умений и навыков, давал не всегда четкие и логичные ответы на дополнительные вопросы.

Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал неглубокие знания основного теоретического содержания дисциплин учебного плана образовательной программы высшего образования, а также испытывал существенные затруднения при ответе на дополнительные вопросы.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал отсутствие знаний основного теоретического содержания дисциплин учебного плана образовательной программы высшего образования при ответе на вопросы билета.

### **3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

#### **1 ЭТАП – Текущий контроль освоения дисциплины**

##### 3.1. «Вопросы для устного опроса»:

1. Горизонтальный и вертикальный анализ баланса.
2. Сравнительный аналитический баланс.
3. Техника формирования аналитически таблиц на базе стандартных приемов обработки финансовой информации.
4. Экономическое содержание понятий платежеспособности.
5. Абсолютные показатели ликвидности.
6. Абсолютные показатели финансовой устойчивости.
7. Относительные показатели финансовой устойчивости и их анализ.
8. Понятия несостоятельности и абсолютной неплатежеспособности организации.
9. Расчет и интерпретация коэффициентов оборачиваемости.
10. Расчет и интерпретация периодов оборота.
11. Схема проведения анализа оборачиваемости с использованием периодов оборота.
12. Анализ доходов и расходов предприятия.
14. Анализ факторов прибыли от продаж.
15. Капитал предприятия: источники, классификация. Значение анализа структуры капитала.
16. Цель анализа денежных средств.
17. Оценка полученных денежных средств и направлений их использования, возможности компании генерировать денежные притоки в результате текущей (операционной деятельности), достаточности денежных средств для инвестиционной деятельности.

##### 3.2. «Примерный перечень тем докладов»:

1. Конверсия финансовых рент.



2. Форфейтинговые операции.
3. Анализ эффективности вложений в облигации.
4. Анализ эффективности вложений в акции.
5. Выбор оптимальных условий в коммерческих контрактах.
6. Способы погашения среднесрочных и долгосрочных кредитов.
7. Анализ эффективности вложений в депозитные сертификаты.
8. Разновидности кассовых и форвардных сделок.
9. Расчет форвардного курса-аутрайта.
10. Анализ эффективности вложений в облигации.
11. Методы оценки эффективности инвестиционных вложений.
12. Анализ альтернативных проектов.
13. Анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции.
14. Предельные значения параметров коммерческих контрактов.
15. Погашение займа равными и переменными выплатами основного долга
16. Конверсия и консолидация займов
17. Расчет ставки полной доходности при операциях с удержанием комиссионных.
18. Способы погашения потребительского кредита.
19. Определение сроков ссуды, величин процентных и учетных ставок.
20. Банковское и математическое дисконтирование.
21. Сущность ломбардного кредита.
22. Факторный анализ учета векселя.
24. Виды денежных потоков.
25. Эффективная годовая процентная ставка.
26. Непрерывное наращение и дисконтирование.

### Задания закрытого типа (Тестовые задания)

#### Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	№ вопроса	Код компетенции
1	ПК-2, ПК-10	16	ПК-2, ПК-10
2	ПК-2, ПК-10	17	ПК-2, ПК-10
3	ПК-2, ПК-10	18	ПК-2, ПК-10
4	ПК-2, ПК-10	19	ПК-2, ПК-10
5	ПК-2, ПК-10	20	ПК-2, ПК-10

6	ПК-2, ПК-10	21	ПК-2, ПК-10
7	ПК-2, ПК-10	22	ПК-2, ПК-10
8	ПК-2, ПК-10	23	ПК-2, ПК-10
9	ПК-2, ПК-10	24	ПК-2, ПК-10
10	ПК-2, ПК-10	25	ПК-2, ПК-10
11	ПК-2, ПК-10	26	ПК-2, ПК-10
12	ПК-2, ПК-10	27	ПК-2, ПК-10
13	ПК-2, ПК-10	28	ПК-2, ПК-10
14	ПК-2, ПК-10	29	ПК-2, ПК-10
15	ПК-2, ПК-10	30	ПК-2, ПК-10

### Ключ ответов

Тема 1. № вопроса	Верный ответ	Тема 2. № вопроса	Верный ответ	Тема 3. № вопроса	Верный ответ
1	2, 4	6	1-Б; 2-А; 3-Г; 4-В	11	1-В, 2-Г, 3-А, 4-Б
2	1	7	1, 3, 4	12	1-Г; 2-В; 3-Б; 4-А
3	1	8	1, 2, 4	13	1
4	1	9	1	14	3
5	1	10	3	15	1, 3, 4

### Ключ ответов

Тема 4. № вопроса	Верный ответ	Тема 5. № вопроса	Верный ответ	Тема 6. № вопроса	Верный ответ
16	1-Г, 2-В, 3-Б, 4- А	21	2	26	1

17	1–Г; 2–В; 3–Б; 4–А	22	4	27	2
18	2	23	1, 3, 4	28	2, 3, 4
19	1	24	3	29	2
20	2	25	1, 3, 4	30	4

**Примерные тестовые задания для проведения текущего контроля  
по темам дисциплины:**

**Тема 1. «Характеристика аналитических процедур предприятия»**

**Задание № 1**

Финансово-коммерческие расчеты используются для:

1. определения выручки от реализации продукции;
2. расчета кредитных операций;
3. расчета рентабельности производства;
4. расчета доходности ценных бумаг.

**Задание № 2**

Процентная ставка – это:

1. относительный показатель, характеризующий интенсивность начисления процентов;
2. абсолютная величина дохода от предоставления денег в долг в любой его форме;
3. ставка, зафиксированная в виде определенного числа в финансовых контрактах;
4. отношение суммы процентных денег к величине ссуды.

**Задание № 3**

Проценты в финансовых расчетах:

1. это доходность, выраженная в виде десятичной дроби;
2. это абсолютная величина дохода от предоставления денег в долг в любой его форме;
3. показывают, сколько денежных единиц должен заплатить заемщик за пользование в течение определенного периода времени 100 единиц первоначальной суммы долга;
4. это %.

**Задание № 4**

В качестве единицы времени в финансовых расчетах принят:

1. год;

2. квартал;
3. месяц;
4. день.

**Задание № 5**  
Наращение – это:

1. процесс увеличения капитала за счет присоединения процентов;
2. базисный темп роста;
3. отношение наращенной суммы к первоначальной сумме долга;
4. движение денежного потока от настоящего к будущему.

**Тема 2. «Анализ ликвидности баланса»**

**Задание № 6**

Принцип – это основополагающее утверждение, базовое положение какой-либо теории, на основе которого создают научные теории и законы, юридические документы, выбирают нормы поведения в обществе. Основными принципами финансово-экономического анализа, включающего анализ ликвидности баланса, можно считать положения, приведенные в столбце 2 расположенной ниже таблицы.

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал принципам, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	Принцип научности	А	Требует учета взаимосвязи отдельных факторов при изучении, измерении и обобщении их влияния на формирование экономических показателей. Все стороны финансово-хозяйственной деятельности предприятия рассматриваются при этом не изолированно, а во взаимосвязи и динамике. Анализ проводится на всех уровнях управления
2	Системный подход (принцип системности)	Б	Раскрытие экономической сущности изучаемого явления и процесса, правильной их оценки, тенденций и темпов изменения. Методология экономического анализа опирается на достижения экономической науки и учитывает действие экономических законов

3	Принцип комплексности	В	Предполагает исследование реальных экономических явлений и процессов, их причинно-следственные взаимосвязи. Он отражен в законодательных актах, предусматривающих различную степень ответственности лиц, допустивших фальсификацию данных учета и отчетности о деятельности предприятия.
4	Принцип объективности	Г	Предполагает анализ всех сторон деятельности организации, а также всестороннее изучение причинных связей в экономике организации

### Задание № 7

Перечислите случаи, когда два платежа не считаются эквивалентными:

1. равны процентные ставки;
2. приведенные к одному моменту времени они оказываются равными;
3. равны наращенные суммы;
4. равны учетные ставки.

### Задание № 8

Принцип финансовой эквивалентности не состоит в том, что:

1. процентные ставки одинаковые;
2. учетные ставки одинаковые;
3. неизменность финансовых отношений участников до и после изменения финансового соглашения;
4. сложные учетные ставки равны.

### Задание № 9

Процентная ставка – отношение суммы процентных денег, выплачиваемых за определенный период к некоторому базовому капиталу. Рассчитывается:

1. отношением дохода к величине капитала;
2. отношением капитала к величине дохода;
3. отношением дохода к периоду сделки;
4. отношением периода сделки к доходу.

### Задание № 10

Принцип неравноценности денег заключается в том, что:

1. деньги обесцениваются со временем;
2. деньги приносят доход;

3. равные по абсолютной величине денежные суммы, относящиеся к различным моментам времени, оцениваются по-разному;
4. «сегодняшние деньги ценнее завтрашних денег».

### Тема 3. «Оценка финансовой устойчивости предприятия»

#### Задание № 11

Сопоставьте элементы:

Столбец 1		Столбец 2	
Вид риска		Характеристика	
1	Процентный риск	А	Финансовый риск неисполнения дебитором своих обязательств перед поставщиком товаров или провайдером услуг, то есть риск возникновения дефолта дебитора
2	Валютный риск	Б	Это риск снижения стоимости активов вследствие изменения рыночных факторов
3	Кредитный риск	В	Это один из видов банковского риска, обусловленный колебанием рыночных процентных ставок, которое может привести к уменьшению или к потере прибыли банка от кредитно-депозитных операций
4	Рыночный риск	Г	Это риск потерь при покупке-продаже иностранной валюты по разным курсам

#### Задание № 12

Проведите соответствие:

Столбец 1		Столбец 2	
Наименование ценной бумаги		Характеристика	
1	Дисконтированная стоимость	А	Показатель, который определяет соотношение между привлеченным (заемным) и собственным капиталом организации.
2	Финансовый менеджмент	Б	Показатель, используемый для оценки эффективности инвестиций и численно равный значению ставки дисконтирования, при которой чистая дисконтированная стоимость равна нулю.
3	Внутренняя норма рентабельности	В	Система управления финансами хозяйствующего субъекта.
4	Эффект финансового рычага	Г	Приведение элементов денежного потока к началу временного периода.

## Задание № 13

Подход, при котором фактор времени играет решающую роль, называется:

1. временной;
2. статический;
3. динамический;
4. статистический.

## Задание № 14

Начисление по схеме сложных процентов предпочтительнее:

1. при краткосрочных финансовых операциях;
2. при сроке финансовой операции в один год;
3. при долгосрочных финансовых операциях;
4. во всех вышеперечисленных случаях.

## Задание № 15

Укажите неверные ответы: «Чем больше периодов начисления процентов...»:

1. тем медленнее идет процесс наращивания;
2. тем быстрее идет процесс наращивания;
3. процесс наращивания не изменяется;
4. процесс наращивания предсказать нельзя.

### Тема 4. «Анализ деловой активности»

## Задание № 16

Соотнесите коэффициенты деловой активности и их формулы:

Столбец 1		Столбец 2	
Показатели		Формула расчета	
1	Коэффициент оборачиваемости активов	А	Операционный цикл – Оборачиваемость дебиторской задолженности
2	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	Б	Себестоимость / Материально-производственные запасы
3	Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов	В	Выручка / Дебиторская задолженность
4	Финансовый цикл	Г	Выручка / Активы

## Задание № 17

Расположите в правильном соотношении:

Столбец 1	Столбец 2
-----------	-----------

Наименование ценной бумаги		Характеристика	
1	Своп	А	Договор, по которому покупатель опциона (потенциальный покупатель или потенциальный продавец базового актива — товара, ценной бумаги) получает право, но не обязательство, совершить покупку или продажу данного актива по заранее оговоренной цене или по нефиксированной цене, но вычисляемой по заранее оговорённой формуле, в определенный договором момент в будущем или на протяжении определенного отрезка времени при условии наступления оговорённого события или без такового; количество платежей и периодичность тоже могут устанавливаться условиями договора.
2	Акция	Б	Эмиссионная долговая ценная бумага, владелец которой имеет право получить её номинальную стоимость деньгами или имуществом в установленный ею срок от того, кто её выпустил (эмитента).
3	Облигация	В	Эмиссионная ценная бумага, доля владения компанией, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации, пропорционально количеству акций, находящихся в собственности у владельца.
4	Опцион	Г	Торгово-финансовая обменная операция в виде обмена разнообразными активами, в которой заключение сделки о покупке (продаже) ценных бумаг, валюты сопровождается заключением контрсделки, сделки об обратной продаже (покупке) того же товара через определённый срок на тех же или иных условиях.

## Задание № 18

Дисконтирование – это:

1. процесс начисления и удержания процентов вперед;



2. определение значения стоимостной величины на некоторый момент времени при условии, что в будущем она составит заданную величину;
3. разность между наращенной и первоначальной суммами;
4. процесс проведения платежей.

#### Задание № 19

Банковский учет – это учет по:

1. учетной ставке;
2. процентной ставке;
3. ставке рефинансирования;
4. ставке дисконтирования.

#### Задание № 20

Антисипативные проценты – это проценты, начисленные:

1. с учетом инфляции;
2. по учетной ставке;
3. по процентной ставке;
4. с учетом ставки рефинансирования.

### **Тема 5. «Анализ прибыльности»**

#### Задание № 21

Какой вид дисконтирования выгоднее для векселедержателя:

1. математическое дисконтирование;
2. банковский учет;
3. разница отсутствует;
4. капитализированное дисконтирование.

#### Задание № 22

Точный процент – это:

1. капитализация процента;
2. коммерческий процент;
3. расчет процентов, исходя из продолжительности года в 365 или 366 дней;
4. расчет процентов с точным числом дней финансовой операции.

#### Задание № 23

Точное число дней финансовой операции нельзя определить:

1. по специальным таблицам порядковых номеров дней года;

2. используя прямой счет фактических дней между датами;
3. исходя из продолжительности каждого целого месяца в 30 дней;
4. считая дату выдачи и дату погашения ссуды за один день.

#### Задание № 24

Учетная ставка применяется при:

1. декурсивном методе;
2. антисипативном методе;
3. дисконтировании;
4. все ответы верны.

#### Задание № 25

Номинальная ставка процентов не используется, если:

1. используется сложная ставка процентов;
2. используется простая ставка процентов;
3. начисление сложных процентов производится несколько раз в году;
4. начисление простых процентов производится несколько раз в году.

### Тема 6. «Анализ денежных потоков»

#### Задание № 26

Укажите формулу наращивания по простым процентам (где  $S$  – наращенная сумма;  $P$  – первоначальная сумма;  $n$  – срок в годах;  $i$  – процентная ставка;  $d$  – учетная ставка.)

1.  $S=P \cdot (1+n \cdot i)$   $S=P \cdot (1+n \cdot i)$ ;
2.  $S=P \cdot (1-n \cdot d)$   $S=P \cdot (1-n \cdot d)$ ;
3.  $S=P \cdot (1-n \cdot i)^{-1}$   $S=P \cdot (1-n \cdot i)^{-1}$ ;
4.  $S=P \cdot (1-n \cdot d)^{-1}$   $S=P \cdot (1-n \cdot d)^{-1}$ .

#### Задание № 27

Коммерческий банк приобрел на 200,0 млн. рублей государственные краткосрочные облигации (ГКО) со сроком погашения шесть месяцев. По истечению указанного срока банк рассчитывает получить 402,0 млн. рублей.

Указать доходность ГКО.

1. 150%;
2. 202%;
3. 210%;
4. 250%.

## Задание № 28

Консолидированием платежей не является:

1. объединение платежей;
2. замена платежей;
3. разность наращенных сумм;
4. разность дисконтных платежей.

## Задание № 29

Поток платежей – это:

1. рост инвестированного капитала на величину процентов;
2. распределенные во времени выплаты и поступления;
3. перманентное обесценивание денег;
4. платеж в конце периода.

## Задание № 30

Аннуитет – это:

1. частный случай потока платежей, когда члены потока только положительные величины;
2. частный случай потока платежей, когда члены потока только отрицательные величины;
3. частный случай потока платежей, когда число равных временных интервалов ограничено;
4. частный случай потока платежей, когда члены равны и имеют одинаковую направленность, а периоды ренты одинаковы.

**Задания открытого типа** ( типовые задания, ситуационные задачи)

Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	№ вопроса	Код компетенции
1	ПК-2, ПК-10	21	ПК-2, ПК-10
2	ПК-2, ПК-10	22	ПК-2, ПК-10
3	ПК-2, ПК-10	23	ПК-2, ПК-10
4	ПК-2, ПК-10	24	ПК-2, ПК-10
5	ПК-2, ПК-10	25	ПК-2, ПК-10

6	ПК-2, ПК-10	26	ПК-2, ПК-10
7	ПК-2, ПК-10	27	ПК-2, ПК-10
8	ПК-2, ПК-10	28	ПК-2, ПК-10
9	ПК-2, ПК-10	29	ПК-2, ПК-10
10	ПК-2, ПК-10	30	ПК-2, ПК-10
11	ПК-2, ПК-10	31	ПК-2, ПК-10
12	ПК-2, ПК-10	32	ПК-2, ПК-10
13	ПК-2, ПК-10	33	ПК-2, ПК-10
14	ПК-2, ПК-10	34	ПК-2, ПК-10
15	ПК-2, ПК-10	35	ПК-2, ПК-10
16	ПК-2, ПК-10	36	ПК-2, ПК-10
17	ПК-2, ПК-10	37	ПК-2, ПК-10
18	ПК-2, ПК-10	38	ПК-2, ПК-10
19	ПК-2, ПК-10	39	ПК-2, ПК-10
20	ПК-2, ПК-10	40	ПК-2, ПК-10

Ключ ответов к заданиям открытого типа

№ вопрос	Верный ответ
-------------	--------------

a	
1	Задачей комплексного экономического анализа является оценка динамики основных показателей во времени и во взаимосвязи между собой.
2	1 – В, 2 – А, 3 – Б.
3	Решение: $P=400$ тыс. руб.; $i=0,12$ ; $n=9/12=3/4=0,75$ . $S=P(1+ni)=400000*(1+0,75*0,12)=436000,00$ руб. Ответ: наращенная сумма равна 436 тыс. руб.
4	Решение: $P=400$ тыс. руб.; $d=0,12$ ; $n=9/12=3/4=0,75$ . $S=P/(1-nd)=400000/(1-0,75*0,12)=439560,44$ руб. Ответ: наращенная сумма равна 439560,44 тыс. руб.
5	Решение: $n=(S-P)/Pi=(500-400)/400*0,12=2,08$ года. Ответ: срок ссуды составит 2,08 года при наращении по процентной ставке
6	Решение: $n=(S-P)/Sd=(500-400)/500*0,12=1,67$ года. Ответ: срок ссуды составит 1,67 года при наращении по учетной ставке
7	Решение: Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал) рассчитывается как отношение наиболее ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Краткосрочные обязательства представлены кредиторской задолженностью и краткосрочным кредитом банка: $Кал=(ДС+КФВ)/(КЗ+КК)$ , где ДС – денежные средства, КФВ – краткосрочные финансовые вложения, КЗ – кредиторская задолженность, КК – краткосрочный кредит. $Кал=(70+28)/(106+95)=0,488$ . Рекомендуемое ограничение – не менее 0,2. Нормативное значение означает требование, что предприятие должно быть в состоянии оплатить не менее 20% срочных обязательств. Анализируемое предприятие в состоянии это сделать. Ответ: коэффициент абсолютной ликвидности равен 0,488.
8	Решение: $S=P(1+n1*i1+n2*i2+...+nm*im)=600000*(1+0,5*0,07+0,25*0,085+0,25*0,1)$ $=648750$ руб. Ответ: $S=648750$ руб.
9	Решение: По условию $S=65000$ руб., $t=90$ дней, $K=360$ дней, $d=0,12$ . $P'=S(1-t/K*d)=65000*(1-90/360*0,12)=63050$ руб. $D'=S - P'=65000 - 63050 = 1950$ руб. Ответ: $P'=63050$ руб.; $D'=1950$ руб.
10	Решение: $PV = 15\ 000$ ден. ед., $i1 = 20\%$ , $n1 = 1$ год, $i2 = 23\%$ , $n2 = 1/2$ года, $i2 = 26\%$ , $n3 = 1/2$ года. Наращенная сумма равна: $FV = 15\ 000 \cdot (1 + 1 \cdot 0,2 + 1/2 \cdot 0,23 + 1/2 \cdot 0,26) = 21\ 675$ ден. ед. Ответ: наращенная сумма равна 21 675 ден. ед.
11	Решение: $PV = 15\ 000$ ден. ед., $i1 = 20\%$ , $n1 = 1$ год, $i2 = 23\%$ , $n2 = 1/2$ года, $i2 = 26\%$

	<p>%, <math>n_3 = 1/2</math> года.          Нарощенная сумма равна:  <math>FV = 15\,000 \cdot (1 + 1 \cdot 0,2) \cdot (1 + 1/2 \cdot 0,23) \cdot (1 + 1/2 \cdot 0,26) = 22\,679</math> ден. ед.          Ответ: наращенная сумма равна 22 679 ден. ед.</p>
12	<p>Решение:          Параметры задачи: <math>PV = 2\,000\,000</math> ден. ед., <math>n = 2</math> года, <math>i = 35\%</math>.          Тогда наращенная сумма равна: <math>FV = 2\,000\,000 \cdot (1 + 0,35)^2 = 3\,645\,000</math> ден. ед.          Ответ: наращенная сумма равна 3 645 000 ден. ед.</p>
13	<p>Решение:          Параметры задачи: <math>PV = 2\,000\,000</math> ден. ед., <math>n = 2</math> года, <math>i = 35\%</math>.          Тогда наращенная сумма равна: <math>FV = 2\,000\,000 \cdot (1 + 0,35)^2 = 3\,645\,000</math> ден. ед.          Сумма начисленных процентов:  <math>I = FV - PV = 3\,645\,000 - 2\,000\,000 = 1\,645\,000</math> ден. ед.          Ответ: через два года необходимо вернуть общую сумму в размере 3 645 000 ден. ед., из которой 2 000 000 ден. ед. составляет долг, а 1 645 000 ден. ед. – «цена долга».</p>
14	<p>Решение:          Коэффициент финансовой автономии (или независимости) – удельный вес собственного капитала в общей валюте баланса:  <math display="block">K_{\text{нез}} = \frac{\text{Собственные средства}}{\text{Валюта баланса}}</math> <math display="block">K_{\text{нез}} = \frac{34\,886\,883}{43\,776\,391} = 0,797 \text{ или } 79,7\%</math>         Можно сделать вывод, что большая часть имущества предприятия формируется из собственных источников.          Ответ: коэффициент финансовой автономии равен 0,797.</p>
15	<p>Решение:          Параметры задачи: <math>PV = 100\,000</math> ден. ед., <math>i_1 = 10\%</math>,  <math>n_1 = 1</math> год, <math>i_2 = 11,5\%</math>, <math>n_2 = 1</math> год, <math>i_3 = 12,5\%</math>, <math>n_3 = 3</math> года. Используя формулу переменных процентных ставок, получим  <math>FV = 100\,000 \cdot (1 + 0,1) \cdot (1 + 0,115) \cdot (1 + 0,125)^3 = 174\,633</math> ден. ед..          Таким образом, сумма, подлежащая погашению в конце срока займа, составит 174 633 ден. ед., из которых 100 000 ден. ед. являются непосредственно суммой долга, а 74 633 ден. ед. – проценты по долгу.          Ответ: сумма, подлежащая погашению в конце срока займа, составит 174 633 ден. ед., из которых 100 000 ден. ед. являются непосредственно суммой долга, а 74 633 ден. ед. – проценты по долгу.</p>
16	<p>Решение:          Параметры задачи: <math>PV = 250\,000</math> ден. ед., <math>n = 2</math> года и 9 месяцев, <math>i = 9,5\%</math>.          Общий метод:  <math>FV = 250\,000 \cdot (1 + 0,095)^{2+9/12} = 320\,870</math> ден. ед.          Смешанный метод:  <math>FV = 250\,000 \cdot (1 + 0,095)^2 \cdot (1 + 270/360 \cdot 0,095) = 321\,114</math> ден. ед.          Видно, смешанная схема более выгодна кредитору.          Ответ: согласно общему методу, сумма, которую необходимо вернуть, составляет 320 870 ден. ед.; согласно смешанному методу, - 321 114 ден. ед.</p>
17	<p>Решение:          Параметры задачи: <math>PV = 2\,000</math> ден. ед., <math>i = 10\%</math>, <math>n = 2</math> года.</p>

	<p>При <math>m = 1</math> наращенная сумма равна:  <math>FV = PV \cdot (1 + i)^n = 2\,000 \cdot (1 + 0,1)^2 = 2\,420</math> ден. ед.  Сумма начисленных процентов равна: <math>I = FV - PV = 2\,420 - 2\,000 = 420</math> ден. ед.  Ответ: наращенная сумма равна 2 420 ден. ед.; сумма начисленных процентов равна 420 ден. ед.</p>								
18	<p>Решение:  Параметры задачи: <math>PV = 2\,000</math> ден. ед., <math>i = 10\%</math>, <math>n = 2</math> года.  При <math>m = 4</math> количество периодов начисления равно <math>N = m \cdot n = 4 \cdot 2 = 8</math>.  Наращенная сумма составит:  <math>FV = PV \cdot (1 + j/m)^{m \cdot n} = 2\,000 \cdot (1 + 0,1/4)^8 = 2\,437</math> ден. ед.  Сумма процентов равна <math>I = FV - PV = 2\,437 - 2\,000 = 437</math> ден. ед.  Ответ: наращенная сумма равна 2 437 ден. ед.; сумма начисленных процентов равна 437 ден. ед.</p>								
19	<p>Решение:  Параметры задачи: <math>PV = 2\,000</math> ден. ед., <math>i = 10\%</math>, <math>n = 2</math> года.  При <math>m = 12</math> количество периодов начисления <math>N = m \cdot n = 4 \cdot 12 = 24</math>.  Наращенная сумма составит:  <math>FV = PV \cdot (1 + j/m)^{m \cdot n} = 2\,000 \cdot (1 + 0,1/12)^{24} = 2\,441</math> ден. ед.,  Сумма процентов равна <math>I = FV - PV = 2\,441 - 2\,000 = 441</math> ден. ед.  Ответ: наращенная сумма равна 2 441 ден. ед.; сумма начисленных процентов равна 441 ден. ед.</p>								
20	<p>Решение:  Показатели оборачиваемости показывают, сколько раз за год оборачиваются активы предприятия. Обратная величина, помноженная на количество дней в анализируемом периоде, указывает на продолжительность одного оборота этих активов.  Коэффициент общей оборачиваемости активов = Выручка / Активы</p> <table border="0"> <tr> <td>Прошлый год</td> <td>Отчетный год</td> </tr> <tr> <td><math>K_o = 60\,000 / 5\,200 = 11,53</math></td> <td><math>K_o = 65\,000 / 5\,300 = 12,26</math></td> </tr> </table> <p>В отчетном году (по сравнению с прошлым) произошло увеличение эффективности использования имеющихся ресурсов – полный цикл производства и обращения, приносящий эффект в виде прибыли в отчетном году совершался 12 раз в году, в то время как в прошлом периоде такой цикл совершался 11,5 раз.  Рассчитаем продолжительность одного такого цикла:</p> <table border="0"> <tr> <td>Прошлый год</td> <td>Отчетный год</td> </tr> <tr> <td><math>P_o = 360 / 11,53 = 31,2</math> дней</td> <td><math>P_o = 360 / 12,26 = 29,4</math> дней</td> </tr> </table> <p>Ответ: по результатам расчетов видно, что в отчетном периоде произошло ускорение оборачиваемости. Оно достигается за счет сокращения времени производства и обращения и оказывает положительный эффект на результаты деятельности предприятия.</p>	Прошлый год	Отчетный год	$K_o = 60\,000 / 5\,200 = 11,53$	$K_o = 65\,000 / 5\,300 = 12,26$	Прошлый год	Отчетный год	$P_o = 360 / 11,53 = 31,2$ дней	$P_o = 360 / 12,26 = 29,4$ дней
Прошлый год	Отчетный год								
$K_o = 60\,000 / 5\,200 = 11,53$	$K_o = 65\,000 / 5\,300 = 12,26$								
Прошлый год	Отчетный год								
$P_o = 360 / 11,53 = 31,2$ дней	$P_o = 360 / 12,26 = 29,4$ дней								
21	<p>Решение:  Определим значение коэффициента оборачиваемости активов для первого периода:  <math>DTTA_{1п} = 869 / 1296 = 0,671</math>.  Определим значение коэффициента оборачиваемости активов для второго периода:  <math>DTTA_{1п} = 992 / 1322 = 0,750</math>.  В первом периоде коэффициент оборачиваемости активов был меньше среднеотраслевого:  <math>0,671 / 0,81 - 1 = -0,172</math> или меньше на 17,2%.</p>								

	<p>Во втором периоде коэффициент оборачиваемости активов был чуть меньше среднеотраслевого: <math>0,75 / 0,76 - 1 = - 0,013</math> или меньше на 1,3%.</p> <p>Ответ: в целом значение коэффициента оборачиваемости активов было меньше среднеотраслевого в первом периоде, что говорит о больших затратах материальных активов на доллар выручки. Но во втором периоде за счет ускорения оборачиваемости активов фирмы и уменьшения среднеотраслевого показателя значение коэффициента стало соответствовать нормативному.</p>
22	<p>Решение задачи:</p> <p>Точное число дней ссуды: <math>62 - 18 = 44</math> дня.  С 18.01 по 31.01 включительно — 14 дней;  февраль — 28 дней;  март — 3 дня;  итого — 45 дней;  <math>t = 45 - 1 = 44</math> дня.</p> <p>По точным процентам с точным числом дней ссуды:  <math>S = 50</math> млн. руб. <math>(1 + 44/365 * 0,12) = 50\,723\,287,7</math> руб.</p> <p>Ответ: наращенная сумма по точным процентам с точным числом дней ссуды равна <math>50\,723\,287,7</math> руб.</p>
23	<p>Точное число дней ссуды: <math>62 - 18 = 44</math> дня.  С 18.01 по 31.01 включительно — 14 дней;  февраль — 28 дней;  март — 3 дня;  итого — 45 дней;  <math>t = 45 - 1 = 44</math> дня.</p> <p>По обыкновенным процентам с точным числом дней ссуды:  <math>S = 50</math> млн. руб. <math>(1 + 44/360 * 0,12) = 50\,733\,333,3</math> руб.</p> <p>Ответ: наращенная сумма по обыкновенным процентам с точным числом дней ссуды равна <math>50\,733\,333,3</math> руб.</p>
24	<p>Точное число дней ссуды: <math>62 - 18 = 44</math> дня.  С 18.01 по 31.01 включительно — 14 дней;  февраль — 28 дней;  март — 3 дня;  итого — 45 дней;  <math>t = 45 - 1 = 44</math> дня.</p> <p>Приближенное число дней ссуды (продолжительность каждого месяца принимается за 30 дней):  январь — 13 дней;  февраль — 30 дней;  март — 3 дня;  всего — 46 дней;  <math>t = 46 - 1 = 45</math> дней.</p> <p>По обыкновенным процентам с приближенным числом дней ссуды:  <math>S = 50</math> млн <math>(1 + 45/365 * 0,12) = 50\,739\,726,03</math> руб.</p> <p>Ответ: наращенная сумма по обыкновенным процентам с приближенным числом дней ссуды равна <math>50\,739\,726,03</math> руб.</p>
25	<p>Решение задачи:</p> <p><i>На основе простых процентов:</i>  <math>S = 200</math> тыс. руб. <math>(1 + 2 * 0,16) = 264\,000</math> тыс. руб.</p> <p><i>На основе сложных процентов:</i>  <math>S = 200</math> тыс. руб. <math>(1 + 0,16)^2 = 269\,120</math> тыс. руб.</p> <p>Ответ: наращенная сумма на основе простых и сложных процентов через два года равна соответственно <math>264\,000</math> тыс. руб. и <math>269\,120</math> тыс. руб.</p>



26	<p>Решение задачи:</p> <p><i>На основе простых процентов:</i>  <math>S = 200 \text{ тыс. руб. } (1+2*2*0,16)=328 \text{ 000 тыс. руб.}</math></p> <p><i>На основе сложных процентов:</i>  <math>S = 200 \text{ тыс. руб. } (1+0,16/2)^2*2= 272 \text{ 097,8 тыс. руб.}</math></p> <p>Ответ: наращенная сумма на основе простых и сложных процентов через два года равна соответственно 328 000 тыс. руб. и 272 097,8 тыс. руб.</p>
27	<p>Решение задачи:</p> <p><i>На основе простых процентов:</i>  <math>S = 200 \text{ тыс. руб. } (1+2*4*0,16)=456 \text{ 000 тыс. руб.}</math></p> <p><i>На основе сложных процентов:</i>  <math>S = 200 \text{ тыс. руб. } (1+0,16/4)^2*4= 273 \text{ 713,81 тыс. руб.}</math></p> <p>Ответ: наращенная сумма на основе простых и сложных процентов через два года равна соответственно 456 000 тыс. руб. и 273 713,81 тыс. руб.</p>
28	<p>Решение задачи:</p> <p><math>S = 300 \text{ тыс. руб. } (1+270/365*0,12)= 326 \text{ 630,17 тыс. руб.}</math> – сумма с учетом кредита. По условию банк выдаст кредит при условии выплаты процентов.  Проценты= 26 630,17 тыс. руб., следовательно,  <math>300 \text{ 000} - 26 \text{ 630,17} = 273 \text{ 369,86}</math> рублей – такую сумму получит клиент банка в качестве ссуды.  Ответ: 273 369,86 рублей.</p>
29	<p>Решение задачи:</p> <p>Первоначальная сумма капитала, предоставляемого в кредит <math>P = 50 \text{ тыс. руб.}</math>, номинальная сумма векселя <math>S = 55 \text{ тыс. руб.}</math>, т.е. доход владельца <math>I = 55-50 = 5 \text{ тыс. руб.}</math>  Отсюда <math>i = 5,0 / 50 * 0,5 = 0,2</math> или 20% доходность сделки  Ответ: величина учетной ставки 18%, доходность сделки для предприятия 20%.</p>
30	<p>Решение задачи:</p> <p><math>150 \text{ 000} = P (1+47/365*0,12)</math>  <math>150 \text{ 000} = P*1,01545</math>  <math>P = 147 \text{ 717,8}</math>- цена векселя  <math>150 \text{ 000} - 147 \text{ 717,8} = 2,282 \text{ тыс. р.}</math>  Ответ: доход банка 2,282 тыс. р., цена векселя 147 717,8 р.</p>
32	<p>Решение задачи:</p> <p>Искомый срок определяем из равенства множителя наращения величине 1,5: <math>1+n*0,28=1,5</math>,  поэтому: <math>n=0,5/0,28=1.786</math>  <math>365*1,786=651,89</math>  <math>651,89-365=1 \text{ год } 287 \text{ дней.}</math>  Ответ: необходимо поместить денежную сумму на срок 1 год 287 дней.</p>
33	<p>Решение:</p> <p>Прибыль рассчитывается по формуле:  Прибыль=Доход – Общие издержки  Следовательно, прибыль = 2,5- (0,5+1,2)=0,8 млн. руб. или 800 тыс. руб.  Рентабельность продаж находят по формуле:  Рентабельность продаж = Прибыль / Общий доход = 0,8 / 2,5=0,32 или 32%.  Работа предприятия может рассматриваться эффективной при рентабельности продаж в 15%. В нашем примере рентабельность составляет 32%, следовательно, уровень рентабельности достаточно высокий.  Ответ: годовая прибыль предприятия составила 800 тыс. руб.,</p>

	рентабельность продаж – 32%.
34	<p>Решение задачи:</p> <p>Предприниматель взыскал долга <math>1\% = 1000</math> руб.          Обозначим через <math>P</math> величину залога. Поскольку номинальная величина кредита равна 100 тыс. руб., плата за обслуживание долга равна 1000 руб., то <math>P</math> равняется сумме 101 тыс. руб. и процентного платежа. Кредит выдается на 89 дней.</p> <p><math>D' = 360/0,24 = 1500</math> и процентный платеж:  <math>101 \cdot 89/(1500-89) = 6,37</math> тыс. руб.          Следовательно, <math>P = 101 + 6,37 = 107,37</math> тыс. руб. Поэтому стоимость материальных ценностей, отдаваемых в залог, должна быть равна величине:  <math>P/0,8 = 107,37/0,8 = 134,21</math> тыс. руб.          Ответ: величина залога составляет 134,21 тыс. руб.</p>
35	<p>Решение задачи:</p> <p>Для подбора наиболее выгодного вклада клиенту. На примере производной суммы вклада просчитаю, наращенную сумму с процентами по предложенным 4-м вкладам.</p> <p>Допустим, у клиента 10 000 руб., тогда</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) <math>S = 10\ 000 \cdot (1 + 0,1/12)^{12 \cdot 3} = 13\ 481,8</math></li> <li>2) <math>S = 10\ 000 / (1 - 0,09/4)^{3 \cdot 4} = 13\ 140,6</math></li> <li>3) <math>S = 10\ 000 \cdot e^{3 \cdot 0,06} = 11\ 972,2</math></li> <li>4) <math>S = 10\ 000 \cdot (1 + 0,12 \cdot 3) = 13\ 600</math></li> </ol> <p>Среди предложенных вкладов и их процентной ставки, выгоднее вложить денежные средства во вклад «Порядочный» под 12% годовых.</p>
36	<p>Решение задачи:</p> <p>Цель предприятия – это желаемое состояние, которого можно достичь скоординированными усилиями всех сотрудников в заданный промежуток времени.</p> <p>При определении целей необходимо принимать во внимание следующие базовые требования:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• нельзя определить цель без наличия достаточного количества достоверной информации об объекте;</li> <li>• нецелесообразно пользоваться только каким-либо одним способом определения целей, особенно если это стратегические цели;</li> <li>• цель должна быть четко описана, и далее необходимо убедиться в том, что она правильно понята теми, кому ее предстоит выполнять;</li> <li>• цель должна быть конкретной и измеримой, т.е. иметь количественный показатель результата (например, объем реализации, количество новых клиентов, периодичность представления информации);</li> <li>• цель должна быть достижимой в заданный период времени.</li> </ul> <p>Исполнитель должен быть уверен в том, что сможет достичь результата, т.е. должны быть выделены ресурсы (административные, финансовые, трудовые) для достижения цели;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• цели должны быть совместимыми во времени. Долгосрочные цели соответствуют миссии, а краткосрочные – долгосрочным;</li> <li>• цели не должны быть противоречивыми, как на уровне «стратегического треугольника», так и для различных подразделений. Это означает, что не должны противоречить друг другу цели, относящиеся к прибыльности и к установлению конкурентной позиции; или цели усиления позиции на существующем рынке и цели проникновения на новые рынки, цели повышения мотивации работников и публичной благотворительности и т.д.;</li> <li>• цели должны быть гибкими, т.е. их следует устанавливать таким</li> </ul>

	<p>образом, чтобы они оставляли возможность для их корректировки в соответствии с изменениями, происходящими во внешнем окружении фирмы;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• для достижения каждой цели должен быть определен срок (неделя, месяц, год и т.д.).</li> </ul> <p>Цели предприятия традиционно трактуются как желаемые результаты функционирования предприятия в будущем. Финансовые цели отражают желаемые финансовые результаты и параметры финансового состояния предприятия. Стратегические цели представляют собой результаты, которых стремится достичь компания в перспективе. Инновационная цель предприятия представляет собой желаемый результат его деятельности, который может быть достигнут в определенные сроки за счет повышения инновационного потенциала предприятия.</p>
37	<p>Решение задачи:</p> $СК=(1-0,2)*Нп+(1+0,2)*(Дп-Нп+Сп)$ $Нп=(42 \% + 3 \%) = 45 \%$ $Сп=52\%-45\%=7\%$ $СК==(1-0,2)*45\%+(1+0,2)*(52\%-45\%+7\%)=52,8\%$ <p>Сумма кредита в рублях=1000000/100*52,8=1528000.          Ответ: стоимость краткосрочного банковского кредита с учетом налоговой экономии составляет 1528000 рублей.</p>
38	<p>Решение задачи:</p> $F_5 = 200 [13108 - (1,3108 - 1) - 0,15]^5 = 645,765 \text{ тыс. руб.}$ <p>Для определения величины налога за каждый год воспользуемся рекуррентным соотношением, следующим из формулы:</p> $Q^{(k)} = [a - (a - 1)q]Q^{(k-1)}$ <p>где <math>k = 2, 3, \dots, n</math>. Таким образом,</p> $Q^{(1)} = 200 * (1,3108 - 1) * 0,15 = 9,324 \text{ тыс. руб.},$ $Q^{(2)} = 9,324 * 1,2642 = 11,787 \text{ тыс. руб.},$ $Q^{(3)} = 11,787 * 1,2642 = 14,901 \text{ тыс. руб.},$ $Q^{(4)} = 14,901 * 1,2642 = 18,838 \text{ тыс. руб.},$ $Q^{(5)} = 18,838 * 1,2642 = 23,815 \text{ тыс. руб.}$ <p>Ответ: итоговая наращенная сумма равна 23,815 тыс. руб.</p>
39	<p>Решение задачи:</p> $F = A \frac{FMS\left(\frac{i}{m}, mn\right)}{FMS\left(\frac{i}{m}, ml\right)},$ <p><math>A=25</math> тыс. руб.  <math>i=20\%=0,2</math>  <math>n=21</math>  <math>u=3</math>  <math>m=3</math>  <math>F=21*(4,2/0,6)=126</math> тыс. руб.          Ответ: фирме будет начислено 126 тыс. руб.</p>
40	<p>Решение задачи:</p> <p>Норма самофинансирования инвестиций =  <math>200 \text{ тыс. руб.} / (500 \text{ тыс. руб.} + 300 \text{ тыс. руб.}) = 0,25</math>          Покрытие текущих финансовых расходов = <math>0,50 + 0,25 = 0,75</math>.          Изменение общей суммы оборотных средств предприятия = сумма источников самофинансирования + долгосрочные заемные средства, необходимые для осуществления проекта - сумма инвестиций в основные активы =  <math>200 \text{ тыс. руб.} + 400 \text{ тыс. руб.} - 500 \text{ тыс. руб.} = +100 \text{ тыс. руб.}</math>          Однако в целом покрытие текущих финансовых потребностей неполное</p>

<p>(<math>0,75 &lt; 1</math> ). Это значит, что планируемое усиление оборотных средств не дотягивает до нужной интенсивности:</p> <p>Изменение общей суммы оборотных средств предприятия – дополнительные текущие финансовые потребности, порождаемые проектом = +100 тыс. руб.- 300 тыс. руб. = -200 тыс. руб.</p> <p>Двухсоттысячный дефицит оборотных средств придется покрывать краткосрочным банковским кредитом.</p>
--

## Тема 1. «Характеристика аналитических процедур предприятия»

### Задание № 1

Вставьте пропущенное ключевое слово:

Задачей комплексного экономического анализа является... основных показателей во времени и во взаимосвязи между собой.

### Задание № 2

Соотнесите характеристики основных этапов комплексного экономического анализа с названиями этапов:

- 1) определение конкретной цели анализа и подхода к ее реализации;
- 2) оценка качества информации, представленной для анализа;
- 3) определение методов анализа, проведение самого анализа и обобщение полученных результатов.

А. Счетная проверка данных учета и определение влияния способов учета на формирование показателей отчетности.

Б. Проведение оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия с применением совокупности методов, способов и рабочих приемов.

В. Сравнение показателей предприятия со средними показателями народного хозяйства или отрасли; сравнение показателей данного отчетного периода с показателями предшествующих периодов, а также с плановыми показателями для отчетного периода; сравнение показателей предприятия с показателями аналогичных фирм-конкурентов.

### Задание № 3

Банк выдал клиенту ссуду в размере 400 тыс. руб. сроком на 9 месяцев. Определить наращенную сумму, если применялась процентная ставка 12% годовых?

### Задание № 4

Банк выдал клиенту ссуду в размере 400 тыс. руб. сроком на 9 месяцев. Определить наращенную сумму, если применялась учетная ставка 12% годовых.

## Задание № 5

Банк выдал клиенту ссуду в размере 400 тыс. руб. За какой срок сумма увеличится до 500 тыс. руб., если применялась процентная ставка 12% годовых?

## Задание № 6

Банк выдал клиенту ссуду в размере 400 тыс. руб. За какой срок сумма увеличится до 500 тыс. руб., если применялась учетная ставка 12% годовых?

**Тема 2. «Анализ ликвидности баланса»**

## Задание № 7

Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб. Определите коэффициент абсолютной ликвидности.

## Задание № 8

Банк предлагает вкладчикам следующие условия по срочному годовому депозиту: первое полугодие процентная ставка 7% годовых, каждый следующий квартал ставка возрастает на 1,5%. Проценты начисляются только на первоначально внесенную сумму вклада. Определить наращенную за год сумму, если вкладчик поместил 600 тыс. руб.

## Задание № 9

Владелец векселя номинальной стоимостью 65000 руб. и сроком обращения 1 год предъявил его банку- эмитенту для учета за 90 дней до даты погашения. Банк учел его по учетной ставке 12 %. Определить дисконтированную величину (P') и величину дисконта (D').

## Задание № 10

Вкладчик поместил в банк 15 000 ден. ед. на следующих условиях: в первый год процентная ставка составляет 20 % годовых, а в каждые последующие полгода ставка повышается на 3 %. Найти наращенную за 2 года сумму вклада, если используется переменная процентная ставка.

## Задание № 11

Вкладчик поместил в банк 15 000 ден. ед. на следующих условиях: в первый год процентная ставка составляет 20 % годовых, а в каждые последующие полгода ставка повышается на 3 %. Найти наращенную за 2 года сумму вклада, если проценты начисляются с одновременной капитализацией процентного дохода.

## Задание № 12

Сумма в размере 2 000 000 ден. ед. дана в долг на 2 года по ставке сложного процента равной 35 % годовых. Определить сумму, подлежащую возврату.

**Задание № 13**

Сумма в размере 2 000 000 ден. ед. дана в долг на 2 года по ставке сложного процента равной 35 % годовых. Определить, какую через два года необходимо вернуть общую сумму и «цену долга».

**Тема 3. «Оценка финансовой устойчивости предприятия»**

**Задание № 14**

Собственные средства предприятия составляют 34 886 883 руб., валюта баланса 43 776 391 руб. Определите коэффициент финансовой автономии.

**Задание № 15**

Фирма получила кредит в банке на сумму 100 000 ден. ед. сроком на 5 лет. Процентная ставка по кредиту определена в 10 % для 1-го года, для 2-го года предусмотрена надбавка к процентной ставке в размере 1,5 %, для последующих лет 1 % за три года. Определить сумму долга, подлежащую погашению в конце срока.

**Задание № 16**

В банке получен кредит под 9,5 % годовых в размере 250 000 ден. ед. со сроком погашения через 2 года и 9 месяцев. Определить сумму, которую необходимо вернуть, двумя методами, учитывая, что банк использует германскую практику начисления процентов.

**Задание № 17**

Сумма в размере 2 000 ден. ед. дана в долг на 2 года под 10 % годовых. Определить сумму, подлежащую возврату, если проценты начисляются 1 раз в году.

**Задание № 18**

Сумма в размере 2 000 ден. ед. дана в долг на 2 года под 10 % годовых. Определить сумму, подлежащую возврату, если проценты начисляются ежеквартально.

**Задание № 19**

Сумма в размере 2 000 ден. ед. дана в долг на 2 года под 10 % годовых. Определить сумму, подлежащую возврату, если проценты начисляются ежемесячно.

**Тема 4. «Анализ деловой активности»**

## Задание № 20

Проведите анализ показателей эффективного использования оборотных средств. Сделайте вывод.

Показатели	Прошлый год	Отчетный год
Выручка, тыс. руб.	60 000	65 000
Средний остаток оборотных средств, тыс. руб.	5 200	5 300
Продолжительность одного оборота, дни	31,2	29,4
Коэффициент оборачиваемости, обороты	11,53	12,2

## Задание № 21

Сумма всех активов предприятия в первом периоде составила 1296 тыс. долл., во втором периоде увеличилась до 1322 тыс. долл. Выручка от продаж составила 869 тыс. долл. в первом периоде и 992 тыс. долл. во втором. Среднеотраслевое значение показателя уменьшилось с 0,81 до 0,76 во втором периоде.

Определите значения коэффициента оборачиваемости активов для первого и второго периодов и сравните со среднеотраслевым значением. Сделайте выводы.

## Задание № 22

Банк выдал кредит 18 января в размере 50 млн. руб. Срок возврата кредита 3-е марта. Процентная ставка 12% годовых. Год невисокосный. Определите наращенную сумму по точным процентам с точным числом дней ссуды.

## Задание № 23

Банк выдал кредит 18 января в размере 50 млн. руб. Срок возврата кредита 3-е марта. Процентная ставка 12% годовых. Год невисокосный. Определите наращенную сумму по обыкновенным процентам с точным числом дней ссуды.

## Задание № 24

Банк выдал кредит 18 января в размере 50 млн. руб. Срок возврата кредита 3-е марта. Процентная ставка 12% годовых. Год невисокосный. Определите наращенную сумму по обыкновенным процентам с приближенным числом дней ссуды.

## Задание № 25

Определите наращенную сумму на основе простых и сложных процентов через два года, если проценты начисляются один раз в год. Банк принимает вклады под 16 % годовых. Сумма денежных средств, помещенных вкладчиком в банк 200 тыс. р.

## Задание № 26

Определите наращенную сумму на основе простых и сложных процентов через два года, если проценты начисляются два раза в год. Банк принимает вклады под 16 % годовых. Сумма денежных средств, помещенных вкладчиком в банк 200 тыс. р.

#### Задание № 27

Определите наращенную сумму на основе простых и сложных процентов через два года, если проценты начисляются ежеквартально. Банк принимает вклады под 16 % годовых. Сумма денежных средств, помещенных вкладчиком в банк 200 тыс. р.

#### Задание № 28

Банк согласен предоставить кредит клиенту при условии выплаты процентов из суммы предоставляемого кредита в момент его выдачи. Величина годовой учетной ставки 12 %. На данных условиях клиент взял кредит в размере 300 тыс. р. на 270 дней. Определить сумму, которую получит клиент банка.

#### Задание № 29

Фирма приобрела в банке вексель, по которому через 6 месяцев должна получить 55 тыс. р. (номинальная стоимость векселя). В момент приобретения цена векселя составила 50 тыс. р. Определите величину учетной ставки и доходность этой сделки для предприятия.

#### Задание № 30

Вексель сроком на 11 декабря был учтен банком 25 октября того же года по учетной ставке 12 %. Номинальная стоимость векселя 150 тыс. р. Определите доход банка и цену векселя.

#### Задание № 31

На какой срок необходимо поместить денежную сумму под простую процентную ставку 28% годовых, чтобы она увеличилась в 1,5 раза?

#### Задание № 32

Некий господин поместил в банк 1600 тыс. руб. на следующих условиях: в первые полгода процентная ставка равна 24% годовых, каждый последующий квартал ставка повышается на 3%. Найдите наращенную сумму за полтора года, если проценты начисляются только на первоначальную сумму вклада. При какой постоянной процентной ставке можно получить такую же наращенную сумму?

### **Тема 5. «Анализ прибыльности»**



## Задание № 33

Рассчитайте годовую прибыль предприятия, если доход за год составил 2,5 млн. рублей, годовые переменные издержки составили 0,5 млн. рублей, постоянные издержки составили 1,2 млн. рублей. Рассчитайте рентабельность продаж.

## Задание № 34

Предпринимателю необходима сумма в 100 тысяч долларов на 3 месяца. Банк предоставляет ему кредит в размере 80% от стоимости залога под 24% годовых и за обслуживание долга взыскал 1% от номинальной суммы кредита. Определите величину залога, если кредит взят 1 февраля и год не високосный.

## Задание № 35

Клиент банка «ломает голову» на какой вид вклада положить на 3 года свои сбережения. Банк предлагает следующие виды вкладов:

1. Вклад « Универсальный» - 10% годовых, ежемесячное начисление сложных процентов
  2. Вклад «Национальный» - 9 % годовых, учетная ставка, ежеквартальное начисление процентов.
  3. Вклад «Гигантский» - 6% годовых, непрерывное начисление процентов.
  4. Вклад «Порядочный» - 12% годовых, простые проценты.
- Дайте обоснованный совет клиенту банка.

**Тема 6. «Анализ денежных потоков»**

## Задание № 36

Выберите две финансовые цели, две стратегические и две инновационные цели. Переформулируйте их содержание таким образом, чтобы они полностью отвечали современным требованиям.

1. Увеличить долю фирмы на рынке с 5% до 10%.
2. Обеспечить рост доходов на 5%.
3. Обеспечить повышение качества продукции.
4. Добиться ежегодного увеличения объема продаж с 1 млрд. руб. до 2 млрд. руб. за лет.
5. Раз в полтора-два года выходить на новый рынок.
6. Достигнуть 20%-го уровня доходов по акциям.
7. Добиться повышения цены акций.
8. Повысить репутацию фирмы среди клиентов.
9. Повысить конкурентоспособность фирмы.
10. Добиться 100%-го уровня удовлетворения запросов клиентов.
11. Расширить номенклатуру продукции.
12. Выделить 25-30% чистого дохода на выплату дивидендов.
13. Добиться лидерства в области технологий и инноваций.

14. Снизить издержки по сравнению с основными конкурентами.
15. 30% от общего объема продаж должно приходиться на товары, пущенные в производство за последние 5 лет.
16. Ликвидировать те направления деятельности, которые не приносят дохода и не вписываются в стратегию компании.
17. Увеличить прибыль на вложенный капитал.
18. Добиться увеличения притока денежных средств.
19. Обеспечить стабильный доход в период экономического спада.
20. Совершать селективные приобретения других фирм, которые могли бы дополнить деятельность фирмы.

#### Задание № 37

Рассчитать стоимость краткосрочного банковского кредита с учетом налоговой экономии (в р. и %), если сумма кредита по кредитному соглашению составляет 1000 тыс. р., договорная ставка 52 %, норматив отнесения % на себестоимость (42 % + 3 %) = 45 %, ставка налога на прибыль – 35 %.

#### Задание № 38

На вклад в 200 тыс. руб. в течение 5 лет раз в год начислялись сложные проценты по годовой номинальной процентной ставке 28% исходя из ежеквартальной схемы начисления. Определите итоговую наращенную сумму после уплаты налога на проценты, если налог на проценты уплачивается каждый год, путем выделения средств из накапливаемой суммы, и ставка налога на проценты равна 15%. Чему равна величина налога за каждый год?

#### Задание № 39

Фирма решила образовать фонд для обеспечения будущих расходов. С этой целью в конце каждых трех лет фирма перечисляет в банк по 25 тыс. рублей. Какая сумма будет на счете фирмы через 21 год, если на поступающие суммы будут начисляться по полугодиям сложные проценты по номинальной годовой процентной ставке 20%.

#### Задание № 40

Нужно ли предприятию брать краткосрочный банковский кредит для внедрения проекта, если он требует привлечения инвестиций в размере 500 тыс. р. в основные активы. Проект повышает финансово-эксплуатационные потребности предприятия (ФЭП) до 300 тыс. р. Предприятие располагает источниками самофинансирования на сумму 200 тыс. р. и возможностью привлечь 400 тыс. р. долгосрочных кредитов.

## **2 ЭТАП – Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины**

### 3.3. «Вопросы для проведения зачета с оценкой»:

1. Способы погашения потребительского кредита.
2. Определение сроков ссуды, величин процентных и учетных ставок.
3. Банковское и математическое дисконтирование.
4. Сущность ломбардного кредита.
5. Факторный анализ учета векселя.
6. Виды денежных потоков.
7. Оценка постоянного аннуитета постнумерандо.
8. Оценка постоянного аннуитета пренумерандо.
9. Эффективная годовая процентная ставка.
10. Непрерывное наращение и дисконтирование.
11. Замена платежей и сроков их выплат.
12. Расчет наращенных сумм в условиях инфляции.
13. Эквивалентность ставок.
14. Операции с девизами, расчет перекрестных курсов.
15. Форвардные перекрестные курсы.
16. Конвертация и наращение простыми, сложными и непрерывными процентами.
17. Вычисление средних значений.
18. Метод депозитной книжки.
19. Непрерывный и бессрочный аннуитеты.
20. Конверсия финансовых рент.
21. Форфейтинговые операции.
22. Анализ эффективности вложений в облигации.
23. Анализ эффективности вложений в акции.
24. Выбор оптимальных условий в коммерческих контрактах.
25. Способы погашения среднесрочных и долгосрочных кредитов.
26. Анализ эффективности вложений в депозитные сертификаты.
27. Разновидности кассовых и форвардных сделок.
28. Расчет форвардного курса-аутрайта.
29. Анализ эффективности вложений в облигации.
30. Методы оценки эффективности инвестиционных вложений.
31. Анализ альтернативных проектов.
32. Анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции.
33. Предельные значения параметров коммерческих контрактов.
34. Погашение займа равными и переменными выплатами долга.
35. Конверсия и консолидация займов.
36. Расчет ставки полной доходности при операциях с удержанием комиссионных.

## Задания закрытого типа (Тестовые задания)

### Общие критерии оценивания

№ п/п	Процент правильных ответов	Оценка
1	86 % – 100 %	5 («отлично»)
2	70 % – 85 %	4 («хорошо»)
3	51 % – 69 %	3 (удовлетворительно)
4	50 % и менее	2 (неудовлетворительно)

### Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	№ вопроса	Код компетенции
1	ПК-2, ПК-10	11	ПК-2, ПК-10
2	ПК-2, ПК-10	12	ПК-2, ПК-10
3	ПК-2, ПК-10	13	ПК-2, ПК-10
4	ПК-2, ПК-10	14	ПК-2, ПК-10
5	ПК-2, ПК-10	15	ПК-2, ПК-10
6	ПК-2, ПК-10	16	ПК-2, ПК-10
7	ПК-2, ПК-10	17	ПК-2, ПК-10
8	ПК-2, ПК-10	18	ПК-2, ПК-10
9	ПК-2, ПК-10	19	ПК-2, ПК-10
10	ПК-2, ПК-10	20	ПК-2, ПК-10

### Ключ ответов

№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ
1	2, 4	11	1-В, 2-Г, 3-А, 4-Б

2	1	12	1-Г; 2-В; 3-Б; 4-А
3	1	13	1
4	1	14	3
5	1	15	1, 3, 4
6	1-Б; 2-А; 3-Г; 4-В	16	1-Г, 2-В, 3-Б, 4-А
7	1, 3, 4	17	1-Г; 2-В; 3-Б; 4-А
8	1, 2, 4	18	2
9	1	19	1
10	3	20	2

### Задание № 1

Финансово-коммерческие расчеты используются для:

1. определения выручки от реализации продукции;
2. расчета кредитных операций;
3. расчета рентабельности производства;
4. расчета доходности ценных бумаг.

### Задание № 2

Процентная ставка – это:

1. относительный показатель, характеризующий интенсивность начисления процентов;
2. абсолютная величина дохода от предоставления денег в долг в любой его форме;
3. ставка, зафиксированная в виде определенного числа в финансовых контрактах;
4. отношение суммы процентных денег к величине ссуды.

### Задание № 3

Проценты в финансовых расчетах:

1. это доходность, выраженная в виде десятичной дроби;
2. это абсолютная величина дохода от предоставления денег в долг в любой его форме;
3. показывают, сколько денежных единиц должен заплатить заемщик за пользование в течение определенного периода времени 100 единиц первоначальной суммы долга;
4. это %.

### Задание № 4

В качестве единицы времени в финансовых расчетах принят:

1. год;
2. квартал;
3. месяц;
4. день.

Задание № 5  
Наращение – это:

1. процесс увеличения капитала за счет присоединения процентов;
2. базисный темп роста;
3. отношение наращенной суммы к первоначальной сумме долга;
4. движение денежного потока от настоящего к будущему.

Задание № 6

Принцип – это основополагающее утверждение, базовое положение какой-либо теории, на основе которого создают научные теории и законы, юридические документы, выбирают нормы поведения в обществе.

Основными принципами финансово-экономического анализа, включающего анализ ликвидности баланса, можно считать положения, приведенные в столбце 2 расположенной ниже таблицы.

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал принципам, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	Принцип научности	А	Требует учета взаимосвязи отдельных факторов при изучении, измерении и обобщении их влияния на формирование экономических показателей. Все стороны финансово-хозяйственной деятельности предприятия рассматриваются при этом не изолированно, а во взаимосвязи и динамике. Анализ проводится на всех уровнях управления
2	Системный подход (принцип системности)	Б	Раскрытие экономической сущности изучаемого явления и процесса, правильной их оценки, тенденций и темпов изменения. Методология экономического анализа опирается на достижения экономической науки и учитывает действие экономических законов

3	Принцип комплексности	В	Предполагает исследование реальных экономических явлений и процессов, их причинно-следственные взаимосвязи. Он отражен в законодательных актах, предусматривающих различную степень ответственности лиц, допустивших фальсификацию данных учета и отчетности о деятельности предприятия.
4	Принцип объективности	Г	Предполагает анализ всех сторон деятельности организации, а также всестороннее изучение причинных связей в экономике организации

### Задание № 7

Перечислите случаи, когда два платежа не считаются эквивалентными:

1. равны процентные ставки;
2. приведенные к одному моменту времени они оказываются равными;
3. равны наращенные суммы;
4. равны учетные ставки.

### Задание № 8

Принцип финансовой эквивалентности не состоит в том, что:

1. процентные ставки одинаковые;
2. учетные ставки одинаковые;
3. неизменность финансовых отношений участников до и после изменения финансового соглашения;
4. сложные учетные ставки равны.

### Задание № 9

Процентная ставка – отношение суммы процентных денег, выплачиваемых за определенный период к некоторому базовому капиталу. Рассчитывается:

1. отношением дохода к величине капитала;
2. отношением капитала к величине дохода;
3. отношением дохода к периоду сделки;
4. отношением периода сделки к доходу.

### Задание № 10

Принцип неравноценности денег заключается в том, что:

1. деньги обесцениваются со временем;
2. деньги приносят доход;

3. равные по абсолютной величине денежные суммы, относящиеся к различным моментам времени, оцениваются по-разному;
4. «сегодняшние деньги ценнее завтрашних денег».

**Задание № 11**  
Сопоставьте элементы:

Столбец 1		Столбец 2	
Вид риска		Характеристика	
1	Процентный риск	А	Финансовый риск неисполнения дебитором своих обязательств перед поставщиком товаров или провайдером услуг, то есть риск возникновения дефолта дебитора
2	Валютный риск	Б	Это риск снижения стоимости активов вследствие изменения рыночных факторов
3	Кредитный риск	В	Это один из видов банковского риска, обусловленный колебанием рыночных процентных ставок, которое может привести к уменьшению или к потере прибыли банка от кредитно-депозитных операций
4	Рыночный риск	Г	Это риск потерь при покупке-продаже иностранной валюты по разным курсам

**Задание № 12**  
Проведите соответствие:

Столбец 1		Столбец 2	
Наименование ценной бумаги		Характеристика	
1	Дисконтированная стоимость	А	Показатель, который определяет соотношение между привлеченным (заемным) и собственным капиталом организации.
2	Финансовый менеджмент	Б	Показатель, используемый для оценки эффективности инвестиций и численно равный значению ставки дисконтирования, при которой чистая дисконтированная стоимость равна нулю.
3	Внутренняя норма рентабельности	В	Система управления финансами хозяйствующего субъекта.
4	Эффект финансового рычага	Г	Приведение элементов денежного потока к началу временного периода.

**Задание № 13**

Подход, при котором фактор времени играет решающую роль, называется:



1. временной;
2. статический;
3. динамический;
4. статистический.

#### Задание № 14

Начисление по схеме сложных процентов предпочтительнее:

1. при краткосрочных финансовых операциях;
2. при сроке финансовой операции в один год;
3. при долгосрочных финансовых операциях;
4. во всех вышеперечисленных случаях.

#### Задание № 15

Укажите неверные ответы: «Чем больше периодов начисления процентов...»:

1. тем медленнее идет процесс наращивания;
2. тем быстрее идет процесс наращивания;
3. процесс наращивания не изменяется;
4. процесс наращивания предсказать нельзя.

#### Задание № 16

Соотнесите коэффициенты деловой активности и их формулы:

Столбец 1		Столбец 2	
Показатели		Формула расчета	
1	Коэффициент оборачиваемости активов	А	Операционный цикл – Оборачиваемость дебиторской задолженности
2	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	Б	Себестоимость / Материально-производственные запасы
3	Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов	В	Выручка / Дебиторская задолженность
4	Финансовый цикл	Г	Выручка / Активы

#### Задание № 17

Расположите в правильном соотношении:

Столбец 1		Столбец 2	
Наименование ценной бумаги		Характеристика	
1	Своп	А	Договор, по которому покупатель опциона (потенциальный покупатель или потенциальный продавец базового актива — товара, ценной

			бумаги) получает право, но не обязательство, совершить покупку или продажу данного актива по заранее оговоренной цене или по нефиксированной цене, но вычисляемой по заранее оговорённой формуле, в определенный договором момент в будущем или на протяжении определенного отрезка времени при условии наступления оговорённого события или без такового; количество платежей и периодичность тоже могут устанавливаться условиями договора.
2	Акция	Б	Эмиссионная долговая ценная бумага, владелец которой имеет право получить её номинальную стоимость деньгами или имуществом в установленный ею срок от того, кто её выпустил (эмитента).
3	Облигация	В	Эмиссионная ценная бумага, доля владения компанией, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации, пропорционально количеству акций, находящихся в собственности у владельца.
4	Опцион	Г	Торгово-финансовая обменная операция в виде обмена разнообразными активами, в которой заключение сделки о покупке (продаже) ценных бумаг, валюты сопровождается заключением контрсделки, сделки об обратной продаже (покупке) того же товара через определённый срок на тех же или иных условиях.

### Задание № 18

Дисконтирование – это:

1. процесс начисления и удержания процентов вперед;
2. определение значения стоимостной величины на некоторый момент времени при условии, что в будущем она составит заданную величину;
3. разность между наращенной и первоначальной суммами;

4. процесс проведения платежей.

#### Задание № 19

Банковский учет – это учет по:

1. учетной ставке;
2. процентной ставке;
3. ставке рефинансирования;
4. ставке дисконтирования.

#### Задание № 20

Антисипативные проценты – это проценты, начисленные:

1. с учетом инфляции;
2. по учетной ставке;
3. по процентной ставке;
4. с учетом ставки рефинансирования.

**Задания открытого типа** ( типовые задания, ситуационные задачи)

#### Общие критерии оценивания

№ п/п	Процент правильных ответов	Оценка
1	86 % – 100 %	5 («отлично»)
2	70 % – 85 %	4 («хорошо»)
3	51 % – 69 %	3 (удовлетворительно)
4	50 % и менее	2 (неудовлетворительно)

#### Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	№ вопроса	Код компетенции
1	ПК-2, ПК-10	21	ПК-2, ПК-10
2	ПК-2, ПК-10	22	ПК-2, ПК-10
3	ПК-2, ПК-10	23	ПК-2, ПК-10
4	ПК-2, ПК-10	24	ПК-2, ПК-10
5	ПК-2, ПК-10	25	ПК-2, ПК-10
6	ПК-2, ПК-10	26	ПК-2, ПК-10

7	ПК-2, ПК-10	27	ПК-2, ПК-10
8	ПК-2, ПК-10	28	ПК-2, ПК-10
9	ПК-2, ПК-10	29	ПК-2, ПК-10
10	ПК-2, ПК-10	30	ПК-2, ПК-10
11	ПК-2, ПК-10	31	ПК-2, ПК-10
12	ПК-2, ПК-10	32	ПК-2, ПК-10
13	ПК-2, ПК-10	33	ПК-2, ПК-10
14	ПК-2, ПК-10	34	ПК-2, ПК-10
15	ПК-2, ПК-10	35	ПК-2, ПК-10
16	ПК-2, ПК-10	36	ПК-2, ПК-10
17	ПК-2, ПК-10	37	ПК-2, ПК-10
18	ПК-2, ПК-10	38	ПК-2, ПК-10
19	ПК-2, ПК-10	39	ПК-2, ПК-10
20	ПК-2, ПК-10	40	ПК-2, ПК-10

### Ключ ответов к заданиям открытого типа

№ вопроса	Верный ответ
1	Задачей комплексного экономического анализа является оценка динамики основных показателей во времени и во взаимосвязи между собой.

2	1 – В, 2 – А, 3 – Б.
3	Решение: $P=400$ тыс. руб.; $i=0,12$ ; $n=9/12=3/4=0,75$ . $S=P(1+ni)=400000*(1+0,75*0,12)=436000,00$ руб. Ответ: наращенная сумма равна 436 тыс. руб.
4	Решение: $P=400$ тыс. руб.; $d=0,12$ ; $n=9/12=3/4=0,75$ . $S=P/(1-nd)=400000/(1-0,75*0,12)=439560,44$ руб. Ответ: наращенная сумма равна 439560,44 тыс. руб.
5	Решение: $n=(S-P)/Pi=(500-400)/400*0,12=2,08$ года. Ответ: срок ссуды составит 2,08 года при наращении по процентной ставке
6	Решение: $n=(S-P)/Sd=(500-400)/500*0,12=1,67$ года. Ответ: срок ссуды составит 1,67 года при наращении по учетной ставке
7	Решение: Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал) рассчитывается как отношение наиболее ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Краткосрочные обязательства представлены кредиторской задолженностью и краткосрочным кредитом банка: $Кал=(ДС+КФВ)/(КЗ+КК)$ , где ДС – денежные средства, КФВ – краткосрочные финансовые вложения, КЗ – кредиторская задолженность, КК – краткосрочный кредит. $Кал=(70+28)/(106+95)=0,488$ . Рекомендуемое ограничение – не менее 0,2. Нормативное значение означает требование, что предприятие должно быть в состоянии оплатить не менее 20% срочных обязательств. Анализируемое предприятие в состоянии это сделать. Ответ: коэффициент абсолютной ликвидности равен 0,488.
8	Решение: $S=P(1+n1*i1+n2*i2+...+nm*im)=600000*(1+0,5*0,07+0,25*0,085+0,25*0,1)$ $=648750$ руб. Ответ: $S=648750$ руб.
9	Решение: По условию $S=65000$ руб., $t=90$ дней, $K=360$ дней, $d=0,12$ . $P'=S(1-t/K*d)=65000*(1-90/360*0,12)=63050$ руб. $D'=S - P' = 65000 - 63050 = 1950$ руб. Ответ: $P'=63050$ руб.; $D'=1950$ руб.
10	Решение: $PV = 15\ 000$ ден. ед., $i1 = 20\%$ , $n1 = 1$ год, $i2 = 23\%$ , $n2 = 1/2$ года, $i2 = 26\%$ , $n3 = 1/2$ года. Наращенная сумма равна: $FV = 15\ 000 \cdot (1 + 1 \cdot 0,2 + 1/2 \cdot 0,23 + 1/2 \cdot 0,26) = 21\ 675$ ден. ед. Ответ: наращенная сумма равна 21 675 ден. ед.
11	Решение: $PV = 15\ 000$ ден. ед., $i1 = 20\%$ , $n1 = 1$ год, $i2 = 23\%$ , $n2 = 1/2$ года, $i2 = 26\%$ , $n3 = 1/2$ года. Наращенная сумма равна: $FV = 15\ 000 \cdot (1 + 1 \cdot 0,2) \cdot (1 + 1/2 \cdot 0,23) \cdot (1 + 1/2 \cdot 0,26) = 22\ 679$ ден. ед. Ответ: наращенная сумма равна 22 679 ден. ед.

12	<p>Решение:</p> <p>Параметры задачи: <math>PV = 2\,000\,000</math> ден. ед., <math>n = 2</math> года, <math>i = 35\%</math>. Тогда наращенная сумма равна: <math>FV = 2\,000\,000 \cdot (1 + 0,35)^2 = 3\,645\,000</math> ден. ед. Ответ: наращенная сумма равна <math>3\,645\,000</math> ден. ед.</p>
13	<p>Решение:</p> <p>Параметры задачи: <math>PV = 2\,000\,000</math> ден. ед., <math>n = 2</math> года, <math>i = 35\%</math>. Тогда наращенная сумма равна: <math>FV = 2\,000\,000 \cdot (1 + 0,35)^2 = 3\,645\,000</math> ден. ед. Сумма начисленных процентов: <math>I = FV - PV = 3\,645\,000 - 2\,000\,000 = 1\,645\,000</math> ден. ед. Ответ: через два года необходимо вернуть общую сумму в размере <math>3\,645\,000</math> ден. ед., из которой <math>2\,000\,000</math> ден. ед. составляет долг, а <math>1\,645\,000</math> ден. ед. – «цена долга».</p>
14	<p>Решение:</p> <p>Коэффициент финансовой автономии (или независимости) – удельный вес собственного капитала в общей валюте баланса:</p> $K_{\text{нез}} = \frac{\text{Собственные средства}}{\text{Валюта баланса}}$ $K_{\text{нез}} = \frac{34\,886\,883}{43\,776\,391} = 0,797 \text{ или } 79,7\%$ <p>Можно сделать вывод, что большая часть имущества предприятия формируется из собственных источников. Ответ: коэффициент финансовой автономии равен <math>0,797</math>.</p>
15	<p>Решение:</p> <p>Параметры задачи: <math>PV = 100\,000</math> ден. ед., <math>i_1 = 10\%</math>, <math>n_1 = 1</math> год, <math>i_2 = 11,5\%</math>, <math>n_2 = 1</math> год, <math>i_3 = 12,5\%</math>, <math>n_3 = 3</math> года. Используя формулу переменных процентных ставок, получим <math>FV = 100\,000 \cdot (1 + 0,1) \cdot (1 + 0,115) \cdot (1 + 0,125)^3 = 174\,633</math> ден. ед.. Таким образом, сумма, подлежащая погашению в конце срока займа, составит <math>174\,633</math> ден. ед., из которых <math>100\,000</math> ден. ед. являются непосредственно суммой долга, а <math>74\,633</math> ден. ед. – проценты по долгу. Ответ: сумма, подлежащая погашению в конце срока займа, составит <math>174\,633</math> ден. ед., из которых <math>100\,000</math> ден. ед. являются непосредственно суммой долга, а <math>74\,633</math> ден. ед. – проценты по долгу.</p>
16	<p>Решение:</p> <p>Параметры задачи: <math>PV = 250\,000</math> ден. ед., <math>n = 2</math> года и 9 месяцев, <math>i = 9,5\%</math>. Общий метод: <math>FV = 250\,000 \cdot (1 + 0,095)^{2+9/12} = 320\,870</math> ден. ед. Смешанный метод: <math>FV = 250\,000 \cdot (1 + 0,095)^2 \cdot (1 + 270/360 \cdot 0,095) = 321\,114</math> ден. ед. Видно, смешанная схема более выгодна кредитору. Ответ: согласно общему методу, сумма, которую необходимо вернуть, составляет <math>320\,870</math> ден. ед.; согласно смешанному методу, - <math>321\,114</math> ден. ед.</p>
17	<p>Решение:</p> <p>Параметры задачи: <math>PV = 2\,000</math> ден. ед., <math>i = 10\%</math>, <math>n = 2</math> года. При <math>m = 1</math> наращенная сумма равна: <math>FV = PV \cdot (1 + i)^n = 2\,000 \cdot (1 + 0,1)^2 = 2\,420</math> ден. ед. Сумма начисленных процентов равна: <math>I = FV - PV = 2\,420 - 2\,000 = 420</math> ден. ед.</p>

	<p>Ответ: наращенная сумма равна 2 420 ден. ед.; сумма начисленных процентов равна 420 ден. ед.</p>								
18	<p>Решение:</p> <p>Параметры задачи: <math>PV = 2\,000</math> ден. ед., <math>i = 10\%</math>, <math>n = 2</math> года.  При <math>m = 4</math> количество периодов начисления равно <math>N = m \cdot n = 4 \cdot 2 = 8</math>.  Наращенная сумма составит:  <math>FV = PV \cdot (1 + j/m)^{m \cdot n} = 2\,000 \cdot (1 + 0,1/4)^8 = 2\,437</math> ден. ед.  Сумма процентов равна <math>I = FV - PV = 2\,437 - 2\,000 = 437</math> ден. ед.  Ответ: наращенная сумма равна 2 437 ден. ед.; сумма начисленных процентов равна 437 ден. ед.</p>								
19	<p>Решение:</p> <p>Параметры задачи: <math>PV = 2\,000</math> ден. ед., <math>i = 10\%</math>, <math>n = 2</math> года.  При <math>m = 12</math> количество периодов начисления <math>N = m \cdot n = 4 \cdot 12 = 24</math>.  Наращенная сумма составит:  <math>FV = PV \cdot (1 + j/m)^{m \cdot n} = 2\,000 \cdot (1 + 0,1/12)^{24} = 2\,441</math> ден. ед.,  Сумма процентов равна <math>I = FV - PV = 2\,441 - 2\,000 = 441</math> ден. ед.  Ответ: наращенная сумма равна 2 441 ден. ед.; сумма начисленных процентов равна 441 ден. ед.</p>								
20	<p>Решение:</p> <p>Показатели оборачиваемости показывают, сколько раз за год оборачиваются активы предприятия. Обратная величина, помноженная на количество дней в анализируемом периоде, указывает на продолжительность одного оборота этих активов.</p> <p>Коэффициент общей оборачиваемости активов = <math>\frac{\text{Выручка}}{\text{Активы}}</math></p> <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%;">Промышленный год</td> <td style="width: 50%;">Отчетный год</td> </tr> <tr> <td><math>K_o = 60\,000 / 5\,200 = 11,53</math></td> <td><math>K_o = 65\,000 / 5\,300 = 12,26</math></td> </tr> </table> <p>В отчетном году (по сравнению с прошлым) произошло увеличение эффективности использования имеющихся ресурсов – полный цикл производства и обращения, приносящий эффект в виде прибыли в отчетном году совершался 12 раз в году, в то время как в прошлом периоде такой цикл совершался 11,5 раз.</p> <p>Рассчитаем продолжительность одного такого цикла:</p> <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%;">Промышленный год</td> <td style="width: 50%;">Отчетный год</td> </tr> <tr> <td><math>P_o = 360 / 11,53 = 31,2</math> дней</td> <td><math>P_o = 360 / 12,26 = 29,4</math> дней</td> </tr> </table> <p>Ответ: по результатам расчетов видно, что в отчетном периоде произошло ускорение оборачиваемости. Оно достигается за счет сокращения времени производства и обращения и оказывает положительный эффект на результаты деятельности предприятия.</p>	Промышленный год	Отчетный год	$K_o = 60\,000 / 5\,200 = 11,53$	$K_o = 65\,000 / 5\,300 = 12,26$	Промышленный год	Отчетный год	$P_o = 360 / 11,53 = 31,2$ дней	$P_o = 360 / 12,26 = 29,4$ дней
Промышленный год	Отчетный год								
$K_o = 60\,000 / 5\,200 = 11,53$	$K_o = 65\,000 / 5\,300 = 12,26$								
Промышленный год	Отчетный год								
$P_o = 360 / 11,53 = 31,2$ дней	$P_o = 360 / 12,26 = 29,4$ дней								
21	<p>Решение:</p> <p>Определим значение коэффициента оборачиваемости активов для первого периода:  <math>DTTA_{1п} = 869 / 1296 = 0,671</math>.</p> <p>Определим значение коэффициента оборачиваемости активов для второго периода:  <math>DTTA_{1п} = 992 / 1322 = 0,750</math>.</p> <p>В первом периоде коэффициент оборачиваемости активов был меньше среднеотраслевого:  <math>0,671 / 0,81 - 1 = - 0,172</math> или меньше на 17,2%.</p> <p>Во втором периоде коэффициент оборачиваемости активов был чуть меньше среднеотраслевого: <math>0,75 / 0,76 - 1 = - 0,013</math> или меньше на 1,3%.</p> <p>Ответ: в целом значение коэффициента оборачиваемости активов было меньше среднеотраслевого в первом периоде, что говорит о больших затратах</p>								

	материальных активов на доллар выручки. Но во втором периоде за счет ускорения оборачиваемости активов фирмы и уменьшения среднеотраслевого показателя значение коэффициента стало соответствовать нормативному.
22	<p>Решение задачи:</p> <p>Точное число дней ссуды: <math>62-18=44</math> дня.  С 18.01 по 31.01 включительно — 14 дней;  февраль — 28 дней;  март — 3 дня;  итого — 45 дней;  <math>t=45-1=44</math> дня.</p> <p>По точным процентам с точным числом дней ссуды:  <math>S= 50</math> млн. руб. <math>(1+44/365*0,12)= 50\ 723\ 287,7</math> руб.</p> <p>Ответ: наращенная сумма по точным процентам с точным числом дней ссуды равна <math>50\ 723\ 287,7</math> руб.</p>
23	<p>Точное число дней ссуды: <math>62-18=44</math> дня.  С 18.01 по 31.01 включительно — 14 дней;  февраль — 28 дней;  март — 3 дня;  итого — 45 дней;  <math>t=45-1=44</math> дня.</p> <p>По обыкновенным процентам с точным числом дней ссуды:  <math>S= 50</math> млн. руб. <math>(1+44/360*0,12)= 50\ 733\ 333,3</math> руб.</p> <p>Ответ: наращенная сумма по обыкновенным процентам с точным числом дней ссуды равна <math>50\ 733\ 333,3</math> руб.</p>
24	<p>Точное число дней ссуды: <math>62-18=44</math> дня.  С 18.01 по 31.01 включительно — 14 дней;  февраль — 28 дней;  март — 3 дня;  итого — 45 дней;  <math>t=45-1=44</math> дня.</p> <p>Приближенное число дней ссуды (продолжительность каждого месяца принимается за 30 дней):  январь — 13 дней;  февраль — 30 дней;  март — 3 дня;  всего — 46 дней;  <math>t=46-1=45</math> дней.</p> <p>По обыкновенным процентам с приближенным числом дней ссуды:  <math>S= 50</math> млн <math>(1+45/365*0,12)= 50\ 739\ 726,03</math> руб.</p> <p>Ответ: наращенная сумма по обыкновенным процентам с приближенным числом дней ссуды равна <math>50\ 739\ 726,03</math> руб.</p>
25	<p>Решение задачи:</p> <p><i>На основе простых процентов:</i>  <math>S= 200</math> тыс. руб. <math>(1+2*0,16)=264\ 000</math> тыс. руб.</p> <p><i>На основе сложных процентов:</i>  <math>S= 200</math> тыс. руб. <math>(1+0,16)^2= 269\ 120</math> тыс. руб.</p> <p>Ответ: наращенная сумма на основе простых и сложных процентов через два года равна соответственно <math>264\ 000</math> тыс. руб. и <math>269\ 120</math> тыс. руб.</p>
26	<p>Решение задачи:</p> <p><i>На основе простых процентов:</i>  <math>S= 200</math> тыс. руб. <math>(1+2*2*0,16)=328\ 000</math> тыс. руб.</p> <p><i>На основе сложных процентов:</i></p>



	$S = 200$ тыс. руб. $(1+0,16/2)^2 \cdot 2 = 272\,097,8$ тыс. руб. Ответ: наращенная сумма на основе простых и сложных процентов через два года равна соответственно 328 000 тыс. руб. и 272 097,8 тыс. руб.
27	Решение задачи: <i>На основе простых процентов:</i> $S = 200$ тыс. руб. $(1+2 \cdot 4 \cdot 0,16) = 456\,000$ тыс. руб. <i>На основе сложных процентов:</i> $S = 200$ тыс. руб. $(1+0,16/4)^2 \cdot 4 = 273\,713,81$ тыс. руб. Ответ: наращенная сумма на основе простых и сложных процентов через два года равна соответственно 456 000 тыс. руб. и 273 713,81 тыс. руб.
28	Решение задачи: $S = 300$ тыс. руб. $(1+270/365 \cdot 0,12) = 326\,630,17$ тыс. руб. – сумма с учетом кредита. По условию банк выдаст кредит при условии выплаты процентов. Проценты = 26 630,17 тыс. руб., следовательно, $300\,000 - 26\,630,17 = 273\,369,86$ рублей – такую сумму получит клиент банка в качестве ссуды. Ответ: 273 369,86 рублей.
29	Решение задачи: Первоначальная сумма капитала, предоставляемого в кредит $P = 50$ тыс. руб., номинальная сумма векселя $S = 55$ тыс. руб., т.е. доход владельца $I = 55 - 50 = 5$ тыс. руб. Отсюда $i = 5,0 / 50 \cdot 0,5 = 0,2$ или 20% доходность сделки Ответ: величина учетной ставки 18%, доходность сделки для предприятия 20%.
30	Решение задачи: $150\,000 = P(1+47/365 \cdot 0,12)$ $150\,000 = P \cdot 1,01545$ $P = 147\,717,8$ – цена векселя $150\,000 - 147\,717,8 = 2,282$ тыс. р. Ответ: доход банка 2,282 тыс. р., цена векселя 147 717,8 р.
32	Решение задачи: Искомый срок определяем из равенства множителя наращения величине 1,5: $1+n \cdot 0,28 = 1,5$ , поэтому: $n = 0,5 / 0,28 = 1,786$ $365 \cdot 1,786 = 651,89$ $651,89 - 365 = 1$ год 287 дней. Ответ: необходимо поместить денежную сумму на срок 1 год 287 дней.
33	Решение: Прибыль рассчитывается по формуле: Прибыль = Доход – Общие издержки Следовательно, прибыль = 2,5 - (0,5 + 1,2) = 0,8 млн. руб. или 800 тыс. руб. Рентабельность продаж находят по формуле: Рентабельность продаж = Прибыль / Общий доход = 0,8 / 2,5 = 0,32 или 32%. Работа предприятия может рассматриваться эффективной при рентабельности продаж в 15%. В нашем примере рентабельность составляет 32%, следовательно, уровень рентабельности достаточно высокий. Ответ: годовая прибыль предприятия составила 800 тыс. руб., рентабельность продаж – 32%.
34	Решение задачи: Предприниматель взыскал долга 1% = 1000 руб. Обозначим через $P$ величину залога. Поскольку номинальная величина

	<p>кредита равна 100 тыс. руб., плата за обслуживание долга равна 1000 руб., то Р равняется сумме 101 тыс. руб. и процентного платежа. Кредит выдается на 89 дней.</p> <p><math>D' = 360/0,24 = 1500</math> и процентный платеж:  <math>101 \cdot 89 / (1500 - 89) = 6,37</math> тыс. руб.  Следовательно, <math>P = 101 + 6,37 = 107,37</math> тыс. руб. Поэтому стоимость материальных ценностей, отдаваемых в залог, должна быть равна величине:  <math>P/0,8 = 107,37 / 0,8 = 134,21</math> тыс. руб.  Ответ: величина залога составляет 134,21 тыс. руб.</p>
35	<p>Решение задачи:</p> <p>Для подбора наиболее выгодного вклада клиенту. На примере производной суммы вклада просчитаю, наращенную сумму с процентами по предложенным 4-м вкладам.</p> <p>Допустим, у клиента 10 000 руб., тогда</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) <math>S = 10\,000 \cdot (1 + 0,1/12)^{12 \cdot 3} = 13\,481,8</math></li> <li>2) <math>S = 10\,000 / (1 - 0,09/4)^{3 \cdot 4} = 13\,140,6</math></li> <li>3) <math>S = 10\,000 \cdot e^{3 \cdot 0,06} = 11\,972,2</math></li> <li>4) <math>S = 10\,000 \cdot (1 + 0,12 \cdot 3) = 13\,600</math></li> </ol> <p>Среди предложенных вкладов и их процентной ставки, выгоднее вложить денежные средства во вклад «Порядочный» под 12% годовых.</p>
36	<p>Решение задачи:</p> <p>Цель предприятия – это желаемое состояние, которого можно достичь скоординированными усилиями всех сотрудников в заданный промежуток времени.</p> <p>При определении целей необходимо принимать во внимание следующие базовые требования:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• нельзя определить цель без наличия достаточного количества достоверной информации об объекте;</li> <li>• нецелесообразно пользоваться только каким-либо одним способом определения целей, особенно если это стратегические цели;</li> <li>• цель должна быть четко описана, и далее необходимо убедиться в том, что она правильно понята теми, кому ее предстоит выполнять;</li> <li>• цель должна быть конкретной и измеримой, т.е. иметь количественный показатель результата (например, объем реализации, количество новых клиентов, периодичность представления информации);</li> <li>• цель должна быть достижимой в заданный период времени.</li> </ul> <p>Исполнитель должен быть уверен в том, что сможет достичь результата, т.е. должны быть выделены ресурсы (административные, финансовые, трудовые) для достижения цели;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• цели должны быть совместимыми во времени. Долгосрочные цели соответствуют миссии, а краткосрочные – долгосрочным;</li> <li>• цели не должны быть противоречивыми, как на уровне «стратегического треугольника», так и для различных подразделений. Это означает, что не должны противоречить друг другу цели, относящиеся к прибыльности и к установлению конкурентной позиции; или цели усиления позиции на существующем рынке и цели проникновения на новые рынки, цели повышения мотивации работников и публичной благотворительности и т.д.;</li> <li>• цели должны быть гибкими, т.е. их следует устанавливать таким образом, чтобы они оставляли возможность для их корректировки в соответствии с изменениями, происходящими во внешнем окружении фирмы;</li> <li>• для достижения каждой цели должен быть определен срок (неделя, месяц, год и т.д.).</li> </ul>

	<p>Цели предприятия традиционно трактуются как желаемые результаты функционирования предприятия в будущем. Финансовые цели отражают желаемые финансовые результаты и параметры финансового состояния предприятия. Стратегические цели представляют собой результаты, которых стремится достичь компания в перспективе. Инновационная цель предприятия представляет собой желаемый результат его деятельности, который может быть достигнут в определенные сроки за счет повышения инновационного потенциала предприятия.</p>
37	<p>Решение задачи:</p> $СК=(1-0,2)*Нп+(1+0,2)*(Дп-Нп+Сп)$ $Нп=(42\% + 3\%) = 45\%$ $Сп=52\%-45\%=7\%$ $СК=(1-0,2)*45\%+(1+0,2)*(52\%-45\%+7\%)=52,8\%$ <p>Сумма кредита в рублях=1000000/100*52,8=1528000.          Ответ: стоимость краткосрочного банковского кредита с учетом налоговой экономии составляет 1528000 рублей.</p>
38	<p>Решение задачи:</p> $F_5 = 200 [13108 - (1,3108 - 1) - 0,15]^5 = 645,765 \text{ тыс. руб.}$ <p>Для определения величины налога за каждый год воспользуемся рекуррентным соотношением, следующим из формулы:</p> $Q^{(k)} = [\alpha - (\alpha - 1)q]Q^{(k-1)}, \text{ где } k = 2, 3, \dots, n. \text{ Таким образом,}$ $Q^{(1)} = 200 * (1,3108 - 1) * 0,15 = 9,324 \text{ тыс. руб.},$ $Q^{(2)} = 9,324 * 1,2642 = 11,787 \text{ тыс. руб.},$ $Q^{(3)} = 11,787 * 1,2642 = 14,901 \text{ тыс. руб.},$ $Q^{(4)} = 14,901 * 1,2642 = 18,838 \text{ тыс. руб.},$ $Q^{(5)} = 18,838 * 1,2642 = 23,815 \text{ тыс. руб.}$ <p>Ответ: итоговая наращенная сумма равна 23,815 тыс. руб.</p>
39	<p>Решение задачи:</p> $F = A \frac{FMS\left(\frac{i}{m}, mn\right)}{FMS\left(\frac{i}{m}, ml\right)},$ <p>A=25 тыс. руб.          i=20%=0,2          n=21          u=3          m=3          F=21*(4,2/0,6)=126 тыс. руб.          Ответ: фирме будет начислено 126 тыс. руб.</p>
40	<p>Решение задачи:</p> <p>Норма самофинансирования инвестиций =          200 тыс. руб./ (500 тыс. руб. + 300 тыс. руб.) = 0,25          Покрытие текущих финансовых расходов = 0,50+0,25=0,75.          Изменение общей суммы оборотных средств предприятия = сумма источников самофинансирования + долгосрочные заемные средства, необходимые для осуществления проекта - сумма инвестиций в основные активы = 200 тыс. руб. + 400 тыс. руб. - 500 тыс. руб. = +100 тыс. руб.          Однако в целом покрытие текущих финансовых потребностей неполное (0,75 &lt; 1). Это значит, что планируемое усиление оборотных средств не дотягивает до нужной интенсивности:          Изменение общей суммы оборотных средств предприятия – дополнительные текущие финансовые потребности, порождаемые проектом =</p>

<p>+100 тыс. руб.- 300 тыс. руб. = -200 тыс. руб.  Двухсоттысячный дефицит оборотных средств придется покрывать краткосрочным банковским кредитом.</p>
--

### Задание № 1

Вставьте пропущенное ключевое слово:

Задачей комплексного экономического анализа является... основных показателей во времени и во взаимосвязи между собой.

### Задание № 2

Соотнесите характеристики основных этапов комплексного экономического анализа с названиями этапов:

- 1) определение конкретной цели анализа и подхода к ее реализации;
- 2) оценка качества информации, представленной для анализа;
- 3) определение методов анализа, проведение самого анализа и обобщение полученных результатов.

А. Счетная проверка данных учета и определение влияния способов учета на формирование показателей отчетности.

Б. Проведение оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия с применением совокупности методов, способов и рабочих приемов.

В. Сравнение показателей предприятия со средними показателями народного хозяйства или отрасли; сравнение показателей данного отчетного периода с показателями предшествующих периодов, а также с плановыми показателями для отчетного периода; сравнение показателей предприятия с показателями аналогичных фирм-конкурентов.

### Задание № 3

Банк выдал клиенту ссуду в размере 400 тыс. руб. сроком на 9 месяцев. Определить наращенную сумму, если применялась процентная ставка 12% годовых?

### Задание № 4

Банк выдал клиенту ссуду в размере 400 тыс. руб. сроком на 9 месяцев. Определить наращенную сумму, если применялась учетная ставка 12% годовых.

### Задание № 5

Банк выдал клиенту ссуду в размере 400 тыс. руб. За какой срок сумма увеличится до 500 тыс. руб., если применялась процентная ставка 12% годовых?

### Задание № 6

Банк выдал клиенту ссуду в размере 400 тыс. руб. За какой срок сумма увеличится до 500 тыс. руб., если применялась учетная ставка 12% годовых?

#### Задание № 7

Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб. Определите коэффициент абсолютной ликвидности.

#### Задание № 8

Банк предлагает вкладчикам следующие условия по срочному годовому депозиту: первое полугодие процентная ставка 7% годовых, каждый следующий квартал ставка возрастает на 1,5%. Проценты начисляются только на первоначально внесенную сумму вклада. Определить наращенную за год сумму, если вкладчик поместил 600 тыс. руб.

#### Задание № 9

Владелец векселя номинальной стоимостью 65000 руб. и сроком обращения 1 год предъявил его банку- эмитенту для учета за 90 дней до даты погашения. Банк учел его по учетной ставке 12 %. Определить дисконтированную величину (P') и величину дисконта (D').

#### Задание № 10

Вкладчик поместил в банк 15 000 ден. ед. на следующих условиях: в первый год процентная ставка составляет 20 % годовых, а в каждые последующие полгода ставка повышается на 3 %. Найти наращенную за 2 года сумму вклада, если используется переменная процентная ставка.

#### Задание № 11

Вкладчик поместил в банк 15 000 ден. ед. на следующих условиях: в первый год процентная ставка составляет 20 % годовых, а в каждые последующие полгода ставка повышается на 3 %. Найти наращенную за 2 года сумму вклада, если проценты начисляются с одновременной капитализацией процентного дохода.

#### Задание № 12

Сумма в размере 2 000 000 ден. ед. дана в долг на 2 года по ставке сложного процента равной 35 % годовых. Определить сумму, подлежащую возврату.

#### Задание № 13

Сумма в размере 2 000 000 ден. ед. дана в долг на 2 года по ставке сложного процента равной 35 % годовых. Определить, какую через два года необходимо вернуть общую сумму и «цену долга».

#### Задание № 14

Собственные средства предприятия составляют 34 886 883 руб., валюта баланса 43 776 391 руб. Определите коэффициент финансовой автономии.

#### Задание № 15

Фирма получила кредит в банке на сумму 100 000 ден. ед. сроком на 5 лет. Процентная ставка по кредиту определена в 10 % для 1-го года, для 2-го года предусмотрена надбавка к процентной ставке в размере 1,5 %, для последующих лет 1 % за три года. Определить сумму долга, подлежащую погашению в конце срока.

#### Задание № 16

В банке получен кредит под 9,5 % годовых в размере 250 000 ден. ед. со сроком погашения через 2 года и 9 месяцев. Определить сумму, которую необходимо вернуть, двумя методами, учитывая, что банк использует германскую практику начисления процентов.

#### Задание № 17

Сумма в размере 2 000 ден. ед. дана в долг на 2 года под 10 % годовых. Определить сумму, подлежащую возврату, если проценты начисляются 1 раз в году.

#### Задание № 18

Сумма в размере 2 000 ден. ед. дана в долг на 2 года под 10 % годовых. Определить сумму, подлежащую возврату, если проценты начисляются ежеквартально.

#### Задание № 19

Сумма в размере 2 000 ден. ед. дана в долг на 2 года под 10 % годовых. Определить сумму, подлежащую возврату, если проценты начисляются ежемесячно.

#### Задание № 20

Проведите анализ показателей эффективного использования оборотных средств. Сделайте вывод.

Показатели	Прошлый год	Отчетный год
Выручка, тыс. руб.	60 000	65 000
Средний остаток оборотных средств, тыс. руб.	5 200	5 300
Продолжительность одного оборота, дни	31,2	29,4
Коэффициент оборачиваемости, обороты	11,53	12,2

#### Задание № 21

Сумма всех активов предприятия в первом периоде составила 1296 тыс. долл., во втором периоде увеличилась до 1322 тыс. долл. Выручка от продаж составила 869 тыс. долл. в первом периоде и 992 тыс. долл. во втором. Среднеотраслевое значение показателя уменьшилось с 0,81 до 0,76 во втором периоде.

Определите значения коэффициента оборачиваемости активов для первого и второго периодов и сравните со среднеотраслевым значением. Сделайте выводы.

#### Задание № 22

Банк выдал кредит 18 января в размере 50 млн. руб. Срок возврата кредита 3-е марта. Процентная ставка 12% годовых. Год невисокосный. Определите наращенную сумму по точным процентам с точным числом дней ссуды.

#### Задание № 23

Банк выдал кредит 18 января в размере 50 млн. руб. Срок возврата кредита 3-е марта. Процентная ставка 12% годовых. Год невисокосный. Определите наращенную сумму по обыкновенным процентам с точным числом дней ссуды.

#### Задание № 24

Банк выдал кредит 18 января в размере 50 млн. руб. Срок возврата кредита 3-е марта. Процентная ставка 12% годовых. Год невисокосный. Определите наращенную сумму по обыкновенным процентам с приближенным числом дней ссуды.

#### Задание № 25

Определите наращенную сумму на основе простых и сложных процентов через два года, если проценты начисляются один раз в год. Банк принимает вклады под 16 % годовых. Сумма денежных средств, помещенных вкладчиком в банк 200 тыс. р.

#### Задание № 26

Определите наращенную сумму на основе простых и сложных процентов через два года, если проценты начисляются два раза в год. Банк принимает вклады под 16 % годовых. Сумма денежных средств, помещенных вкладчиком в банк 200 тыс. р.

#### Задание № 27

Определите наращенную сумму на основе простых и сложных процентов через два года, если проценты начисляются ежеквартально. Банк принимает вклады под 16 % годовых. Сумма денежных средств, помещенных вкладчиком в банк 200 тыс. р.

#### Задание № 28

Банк согласен предоставить кредит клиенту при условии выплаты процентов из суммы предоставляемого кредита в момент его выдачи. Величина годовой учетной ставки 12 %. На данных условиях клиент взял

кредит в размере 300 тыс. р. на 270 дней. Определить сумму, которую получит клиент банка.

#### Задание № 29

Фирма приобрела в банке вексель, по которому через 6 месяцев должна получить 55 тыс. р. (номинальная стоимость векселя). В момент приобретения цена векселя составила 50 тыс. р. Определите величину учетной ставки и доходность этой сделки для предприятия.

#### Задание № 30

Вексель сроком на 11 декабря был учтен банком 25 октября того же года по учетной ставке 12 %. Номинальная стоимость векселя 150 тыс. р. Определите доход банка и цену векселя.

#### Задание № 31

На какой срок необходимо поместить денежную сумму под простую процентную ставку 28% годовых, чтобы она увеличилась в 1,5 раза?

#### Задание № 32

Некий господин поместил в банк 1600 тыс. руб. на следующих условиях: в первые полгода процентная ставка равна 24% годовых, каждый последующий квартал ставка повышается на 3%. Найдите наращенную сумму за полтора года, если проценты начисляются только на первоначальную сумму вклада. При какой постоянной процентной ставке можно получить такую же наращенную сумму?

#### Задание № 33

Рассчитайте годовую прибыль предприятия, если доход за год составил 2,5 млн. рублей, годовые переменные издержки составили 0,5 млн. рублей, постоянные издержки составили 1,2 млн. рублей. Рассчитайте рентабельность продаж.

#### Задание № 34

Предпринимателю необходима сумма в 100 тысяч долларов на 3 месяца. Банк предоставляет ему кредит в размере 80% от стоимости залога под 24% годовых и за обслуживание долга взыскал 1% от номинальной суммы кредита. Определите величину залога, если кредит взят 1 февраля и год не високосный.

#### Задание № 35

Клиент банка «ломает голову» на какой вид вклада положить на 3 года свои сбережения. Банк предлагает следующие виды вкладов:

5. Вклад « Универсальный» - 10% годовых, ежемесячное начисление сложных процентов

6. Вклад «Национальный» - 9 % годовых, учетная ставка, ежеквартальное начисление процентов.



7. Вклад «Гигантский» - 6% годовых, непрерывное начисление процентов.
8. Вклад «Порядочный» - 12% годовых, простые проценты. Дайте обоснованный совет клиенту банка.

#### Задание № 36

Выберите две финансовые цели, две стратегические и две инновационные цели. Переформулируйте их содержание таким образом, чтобы они полностью отвечали современным требованиям.

1. Увеличить долю фирмы на рынке с 5% до 10%.
2. Обеспечить рост доходов на 5%.
3. Обеспечить повышение качества продукции.
4. Добиться ежегодного увеличения объема продаж с 1 млрд. руб. до 2 млрд. руб. за лет.
5. Раз в полтора-два года выходить на новый рынок.
6. Достигнуть 20%-го уровня доходов по акциям.
7. Добиться повышения цены акций.
8. Повысить репутацию фирмы среди клиентов.
9. Повысить конкурентоспособность фирмы.
10. Добиться 100%-го уровня удовлетворения запросов клиентов.
11. Расширить номенклатуру продукции.
12. Выделить 25-30% чистого дохода на выплату дивидендов.
13. Добиться лидерства в области технологий и инноваций.
14. Снизить издержки по сравнению с основными конкурентами.
15. 30% от общего объема продаж должно приходиться на товары, пущенные в производство за последние 5 лет.
16. Ликвидировать те направления деятельности, которые не приносят дохода и не вписываются в стратегию компании.
17. Увеличить прибыль на вложенный капитал.
18. Добиться увеличения притока денежных средств.
19. Обеспечить стабильный доход в период экономического спада.
20. Совершать селективные приобретения других фирм, которые могли бы дополнить деятельность фирмы.

#### Задание № 37

Рассчитать стоимость краткосрочного банковского кредита с учетом налоговой экономии (в р. и %), если сумма кредита по кредитному соглашению составляет 1000 тыс. р., договорная ставка 52 %, норматив отнесения % на себестоимость (42 % + 3 %) = 45 %, ставка налога на прибыль – 35 %.

#### Задание № 38

На вклад в 200 тыс. руб. в течение 5 лет раз в год начислялись сложные проценты по годовой номинальной процентной ставке 28% исходя из ежеквартальной схемы начисления. Определите итоговую наращенную

сумму после уплаты налога на проценты, если налог на проценты уплачивается каждый год, путем выделения средств из накапливаемой суммы, и ставка налога на проценты равна 15%. Чему равна величина налога за каждый год?

#### Задание № 39

Фирма решила образовать фонд для обеспечения будущих расходов. С этой целью в конце каждого трех лет фирма перечисляет в банк по 25 тыс. рублей. Какая сумма будет на счете фирмы через 21 год, если на поступающие суммы будут начисляться по полугодиям сложные проценты по номинальной годовой процентной ставке 20%.

#### Задание № 40

Нужно ли предприятию брать краткосрочный банковский кредит для внедрения проекта, если он требует привлечения инвестиций в размере 500 тыс. р. в основные активы. Проект повышает финансово-эксплуатационные потребности предприятия (ФЭП) до 300 тыс. р. Предприятие располагает источниками самофинансирования на сумму 200 тыс. р. и возможностью привлечь 400 тыс. р. долгосрочных кредитов.

### **4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Зачет с оценкой является заключительным этапом процесса формирования компетенций обучающегося при изучении дисциплины и имеет целью проверку и оценку знаний обучающегося по теории и применению полученных знаний, умений и навыков при решении практических задач.

Зачет с оценкой проводится по расписанию, сформированному учебно-методическим управлением, в сроки, предусмотренные календарным учебным графиком.

Зачет с оценкой принимается преподавателем, ведущим лекционные занятия.

Зачет с оценкой проводится только при предъявлении обучающимся зачетной книжки и при условии выполнения всех контрольных мероприятий, предусмотренных учебным планом и рабочей программой дисциплины.

Обучающимся на зачете с оценкой представляется право выбрать один из билетов. Время подготовки к ответу составляет 30 минут. По истечении установленного времени обучающийся должен ответить на вопросы экзаменационного билета.

Результаты зачета с оценкой оцениваются по пятибалльной системе и заносятся в зачетно-экзаменационную ведомость и зачетную книжку. В зачетную книжку заносятся только положительные оценки. Подписанный

преподавателем экземпляр ведомости сдаётся не позднее следующего дня в деканат.

В случае неявки обучающегося на зачет с оценкой в зачетно-экзаменационную ведомость делается отметка «неявка».

Обучающиеся, не прошедшие промежуточную аттестацию по дисциплине, должны ликвидировать академическую задолженность в установленном локальными нормативными актами Института порядке.