



# **ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

**Издательство ТГТУ**



Министерство образования и науки Российской Федерации  
ГОУ ВПО «Тамбовский государственный технический университет»

# **ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

Задачи для практических занятий  
для студентов среднего и высшего профессионального образования,  
бакалавров и магистрантов специальности 080501 «Менеджмент»



---

Тамбов  
Издательство ТГТУ  
2010

УДК 336(075)  
ББК У291.9-21я73  
К68

Рецензент  
Заведующий кафедрой «Менеджмент организации»,  
доктор экономических наук, профессор ТГТУ  
*В.В. Быковский*

К68            Финансовый менеджмент : задачи для практических занятий /  
сост. : О.Б. Коробова. – Тамбов : Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та,  
2010. – 24 с. – 50 экз.

Представлена тематика практических заданий по курсу  
«Финансовый менеджмент».

Предназначены для студентов среднего и высшего  
профессионального образования, бакалавров и магистрантов  
специальности 080501 «Менеджмент».

УДК 336(075)  
ББК У291.9-21я73

© ГОУ ВПО "Тамбовский государственный  
технический университет" (ТГТУ), 2010

Учебное издание

# **ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

Задачи для практических занятий

Составитель  
КОРОБОВА Ольга Викторовна

Редактор Л.В. Комбарова  
Инженер по компьютерному макетированию И.В. Евсева

Подписано в печать 13.01.2010  
Формат 60×84/16. 1,39 усл. печ. л. Тираж 50 экз. Заказ № 18.

Издательско-полиграфический центр  
Тамбовского государственного технического университета  
392000, Тамбов, Советская, 106, к. 14

## ВВЕДЕНИЕ

Финансовый менеджмент представляет собой одно из самых перспективных направлений в экономической науке. Он сочетает в себе и теоретические разработки в области финансов, управления, учёта, анализа, и практическое использование разработанных в его рамках подходов. От грамотного управления финансовыми ресурсами зависит эффективная работа и промышленного предприятия, и торговой фирмы, и коммерческого банка.

Исходной базой для управления финансами предприятия является его фактическое финансовое состояние. Оно даёт возможность ответить на вопросы, насколько эффективным является управление финансовыми ресурсами и имуществом, рациональна ли структура последнего; как сочетаются заёмные и собственные источники финансирования деятельности, какова отдача производственного потенциала, оборачиваемость активов, рентабельность продаж и т.д. Финансовые решения принимаются конкретно для данного предприятия, для другого хозяйствующего субъекта они могут быть совершенно различными.

Профессия финансового менеджера как специалиста по управлению финансами организации становится всё более популярной и востребованной в настоящее время. Поэтому финансовый менеджмент как учебная дисциплина является обязательным для изучения студентами, получающими специальность «Менеджмент».

«Финансовый менеджмент» является прикладным специализированным курсом, рассмотрение которого направлено на углубленное изучение теории и практики управления финансовой деятельностью предприятия.

Финансовый менеджмент включает разработку и выбор критериев для принятия правильных управленческих решений, а также практическое использование этих критериев с учётом конкретных условий деятельности предприятия.

Умение решать практические задачи студентами по дисциплине «Финансовый менеджмент» является непременным условием их успешной практической деятельности в сфере управления финансовой деятельностью на предприятии.

Предлагаемый сборник практических заданий содержит перечень задач, соответствующих примерной программе дисциплины «Финансовый менеджмент». Он включает практические задания по семи темам: математические основы финансового менеджмента, управление активами, управление капиталом, управление прибылью, управление затратами, управление инвестициями и прогнозирование банкротства. Решение практических задач предполагает наличие теоретических знаний у студентов, полученных ими при слушании лекционного курса по дисциплине «Финансовый менеджмент», при изучении литературы, указанной в конце сборника.

### Т е м а 1. МАТЕМАТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

#### Простые ссудные проценты

##### *Задачи для практических занятий*

1. Кредит 500 долл. выдан на полгода по простой ставке ссудных процентов 15 % годовых. Определить сумму, которая будет возвращена.
2. Ссуда 350 у.е. выдана по простой ставке 12,5 % годовых. Определить наращённую сумму, если период начисления: 1) полгода; 2) 1 год и 2 месяца; 3) 2 года и 8 месяцев; 4) 300 дней (в году 365 дней).
3. Определить период начисления, за который первоначальный капитал 2500 долл. возрастёт до 4000 долл., если используется 12 % простых ссудных годовых процентов.
4. Определить простую ставку процентов, при которой первоначальный капитал 2400 у.е. достигнет 3000 у.е. через полгода.
5. Кредит выдаётся под простую ссудную ставку 18 % годовых на 250 дней. Рассчитать сумму, которую получает заёмщик и сумму процентов, если требуется вернуть 5 тыс. р. (число дней в году 365).
6. Кредит 1000 евро выдан 2 марта до 11 декабря под 15 % простых ссудных годовых процентов. Определить сумму, которая будет возвращена кредитору, если используется: 1) точное число дней периода начисления и число дней в году 365; 2) точное число дней периода начисления и число дней в году 360; 3) приближённое число дней периода начисления и число дней в году 365.
7. Кредит 2000 долл. выдаётся на 3,5 года. Ставка процентов за первый год составляет 50 % простых ссудных годовых процентов. Каждые последующие полгода ставка уменьшается на пять процентов. Определить наращённую сумму.
8. Вкладчик положил в банк, выплачивающий в год 15 % простых ссудных годовых 1500 евро. Какая сумма будет на его счёте через год?
9. Определить период начисления, за который первоначальный капитал 3600 евро возрастёт до 5100 евро, если используется 10 % простых ссудных годовых процентов.
10. В условиях предыдущей задачи определить, какая сумма будет на счёте вкладчика через: 1) полгода; 2) 3 года; 3) 5 лет и 3 месяца.
11. Какую сумму надо поместить в банк, выплачивающий 6 % простых ссудных процентов в год, чтобы через 2 года и 6 месяцев получить 1000 долл.?
12. В банк поместили 15 тыс. р. Через 1 год и 3 месяца на счёте стало 16,3 тыс. р. Сколько простых ссудных процентов выплачивает банк в год?
13. Кредит 15 тыс. р. выдан 4 февраля (год високосный) до 20 декабря под 23 % простых ссудных годовых процентов. Определить сумму, которая будет возвращена кредитору, если используется: 1) точное число дней периода начисления и

число дней в году 365; 2) точное число дней периода начисления и число дней в году 360; 3) приближённое число дней периода начисления и число дней в году 365.

14. Покупатель приобрёл холодильник за 20 тыс. р., заплатив сразу 5 тыс. р. и обязавшись уплатить остальное в течении 6 месяцев делая ежемесячные равные платежи. Какую сумму он должен выплачивать ежемесячно, если продавец требует за кредит 6 % простых ссудных процентов годовых?

### **Сложные ссудные проценты**

#### ***Задачи для практических занятий***

1. Первоначально вложенная сумма 20 тыс. р. Определить наращённую сумму через 5 лет при использовании сложной ставки ссудных процентов 27 % годовых.

2. Иванов И.И. вкладывает 50 тыс. р. и через 2 года получает 70 тыс. р. Под какую ставку сложных ссудных процентов он вкладывает деньги?

3. Определить современную величину суммы 1 тыс. р., выплаченной через 3 года при использовании 18 % сложных ссудных годовых.

4. Определите годовую ставку сложных ссудных процентов начисляемых ежегодно, если вложенная сумма удваивается через 8 лет.

5. Первоначальная сумма долга 500 евро. Определить наращённую сумму через 2,5 года, если используется 14 % сложных ссудных процентов годовых.

6. Первоначально вложенная сумма равна 14,5 тыс. р. Определить наращённую сумму через 3 года при использовании сложной ставки ссудных процентов 29 % годовых. Проценты начисляются: 1) ежегодно; 2) по полугодиям; 3) поквартально.

7. Какова должна быть сложная ставка ссудного процента, чтобы первоначальный капитал утроился за 2 года? А если проценты начисляются по полугодиям?

8. Найти срок удвоения капитала при годовых ставках: 1) 20 % сложных ссудных годовых процентов; 2) 110 % сложных ссудных годовых процентов. Использовать правила «69» и «72».

9. Первоначально вложенная сумма равна 200 долл. Определить наращённую сумму через 5 лет при использовании сложной ставки ссудных процентов 25 % годовых. Проценты начисляются: 1) ежегодно; 2) по полугодиям; 3) поквартально.

10. За какой срок первоначальный капитал в 50 тыс. р. увеличится до 200 тыс. р., если на него будут начисляться сложные ссудные проценты по ставке 25 % годовых: 1) ежегодно; 2) ежеквартально?

11. Сбербанк начисляет ежегодно 8 % сложных ссудных процентов годовых. Клиент кладёт на счёт в банк 20 тыс. р. Какая сумма будет у него на счёте: 1) через 5 лет; 2) через 6 лет и 3 месяца; 3) при начислении процентов по полугодиям через 5 лет; 4) при ежеквартальном начислении процентов через 5 лет; 5) при ежемесячном начислении процентов через 5 лет?

12. Определить, под какую ставку процентов выгоднее поместить вклад в 70 тыс. р. на 5 лет: под простую ссудную ставку 30 % годовых или под сложную ссудную ставку 25 % годовых при ежеквартальном начислении процентов.

### **Простые и сложные учётные проценты**

#### ***Задачи для практических занятий***

1. Кредит выдаётся на полгода по простой учётной ставке 20 % годовых. Рассчитать сумму, получаемую заёмщиком и величину дисконта, если требуется вернуть 3000 долл.

2. Кредит в размере 4 тыс. р. возвращается по простой учётной ставке 25 % годовых. Определить срок, на который предоставляется кредит, если заёмщик получает 3,5 тыс. р.

3. Рассчитать учётную ставку, которая обеспечивает получение 9 тыс. р. заёмщиком, если сумма 10 тыс. р. возвращается через полгода.

4. Финансовая компания возвращает ссуду в 5000 долл. через 3 года. Простой учётный процент составляет 5 % в год. Какая сумма была у компании первоначально?

5. Господин Иванов И.И. занял у господина Петрова П.П. деньги, получив от него 9,8 тыс. р. и выдав вексель, по которому обязался выплатить 10 тыс. р. через 3 месяца. Под какой годовой простой процент выдан этот вексель?

6. Господин Иванов И.И. хочет взять кредит 10 тыс. р. на полгода. Сколько он должен будет вернуть, если используется 18 % простых учётных годовых?

7. Определить срок, на который предоставляется кредит, если кредит выдаётся в размере 50 тыс. р. по простой учётной ставке 23 % годовых, заёмщик желает получить 45 тыс. р.

8. Первоначальная сумма долга 250 долл. Определить величину наращённой суммы через 3 года при применении 12 % сложных учётных годовых.

9. Определить современное значение суммы 120 тыс. р., которая выплачена через 2 года при использовании сложной учётной ставки 40 %.

## Т е м а 2. УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ

### Управление внеоборотными активами

#### *Задачи для практических занятий*

1. Рассчитайте коэффициент износа основных средств и сделайте вывод, если известно:

Период, г.	Первоначальная стоимость основных средств, р.	Износ основных средств, р.
2008	325 557	147 097
2009	320 325	150 785
2010	344 222	163 125

2. Рассчитайте коэффициент годности основных средств и сделайте вывод, если известно:

Период, г.	Остаточная стоимость основных средств, р.	Первоначальная стоимость основных средств, р.
2008	178 460	325 557
2009	169 540	320 325
2010	181 097	344 222

3. Рассчитайте показатель рентабельности внеоборотных активов и сделайте вывод, если известно:

Период, г.	Чистая прибыль, р.	Внеоборотные активы, р.
2008	65 705	312 687
2009	39 603	309 953
2010	31 233	333 183

4. Рассчитайте коэффициент обновления внеоборотных активов и сделайте вывод, если известно:

Период, г.	Введено внеоборотных активов, р.	Выбыло внеоборотных активов, р.	Внеоборотные активы на конец отчётного периода, р.
2008	26 646	1872	312 687
2009	19 681	3059	309 953
2010	25 331	2101	333 183

5. Рассчитайте коэффициент ввода в действие внеоборотных активов и сделайте вывод, если известно:

Период, г.	Введено внеоборотных активов, р.	Внеоборотные активы на конец отчётного периода, р.
2008	26 646	312 687
2009	19 681	309 953
2010	25 331	333 183

6. Рассчитайте коэффициент производительности внеоборотных активов и сделайте вывод, если известно:

Период, г.	Средняя величина внеоборотных активов, р.	Объём реализованной продукции, р.
2009	202 508	145 322
2010	215 880	279 734

7. В условиях предыдущей задачи рассчитайте коэффициент производственной ёмкости внеоборотных активов и сделайте вывод.

8. Проанализируйте состояние внеоборотных активов на предприятии. Определите: коэффициент участия внеоборотных активов в общей сумме активов предприятия, коэффициент износа основных средств, коэффициент годности основных средств, коэффициент выбытия внеоборотных активов, коэффициент ввода в действие внеоборотных активов, коэффициент обновления внеоборотных активов, коэффициент рентабельности внеоборотных активов, коэффициент производительности и коэффициент производственной ёмкости внеоборотных активов. Известны данные:

Показатель, р.	Период, г	
	2009	2010
Первоначальная стоимость основных средств	238 173	237 112
Остаточная стоимость основных средств	903 65	88 360
Износ основных средств	148 756	147 808
Выбывшие внеоборотные активы	2062	4937
Введённые в действие внеоборотные активы	29 867	3876
Внеоборотные активы на начало года	188 606	216 411
Внеоборотные активы на конец года	216 411	215 350
Оборотные активы	115 477	167 639
Объём реализации продукции	145 322	279 734
Чистая прибыль	11 531	20 866

### Управление оборотными активами

#### Задачи для практических занятий

1. Определить продолжительность операционного, производственного и финансового циклов на предприятии, если известно, что средний период оборота сырья и материалов составляет 33 дня, средний период оборота незавершённого производства 16 дней, средний период оборота запасов готовой продукции 27 дней, средний период оборота дебиторской задолженности 28 дней, средний период оборота денежных активов 11 дней, средний период оборота кредиторской задолженности 24 дня.

2. Рассчитайте период оборота материальных запасов и сделайте вывод, если известно:

Период, г	Запасы сырья и материалов, р.	НДС, р.	Затраты на производство, р.
2008	143 553	12 230	460 997
2009	139 079	9927	301 981
2010	143 064	12 179	259 475

3. Рассчитайте период оборота незавершённого производства и сделайте вывод, если известно:

Период, г.	Незавершённое производство, р.	Затраты на производство, р.
2008	23 243	65 932
2009	23 735	121 585
2010	25 955	226 578

4. Рассчитайте период оборота готовой продукции и сделайте вывод, если известно:

Период, г.	Запасы готовой продукции, р.	Затраты на производство, р.
2008	20 363	460 997
2009	31 856	301 981
2010	26 069	259 475

5. Рассчитайте период оборота денежных средств и сделайте вывод, если известно:

Период, г.	Сумма денежных средств, р.	Однодневный объём израсходованных денежных средств, р.
2008	65	220 77
2009	172	365 35



2010	12 549	851 26
------	--------	--------

6. Рассчитайте период оборота дебиторской задолженности и сделайте вывод, если известно:

Период, г.	Дебиторская задолженность, р.	Выручка от реализации, р.
2008	39 862	73 784
2009	28 301	145 322
2010	52 678	279 734

7. Рассчитайте период оборота кредиторской задолженности и сделайте вывод, если известно:

Период, г.	Кредиторская задолженность, р.	Затраты на производство, р.
2008	97 659	460 997
2009	90 915	301 981
2010	69 801	259 475

8. Определите продолжительность производственного цикла, продолжительность операционного цикла, продолжительность финансового цикла и сделайте выводы, если известно:

Показатель, дни	Период, г.		
	2008	2009	2010
Период оборота запасов сырья и материалов	89	72	62
Период оборота незавершённого производства	127	70	41
Период оборота запасов готовой продукции	111	102	52
Период оборота денежных средств	1	2	53
Период оборота дебиторской задолженности	153	70	68
Период оборота кредиторской задолженности	392	263	187

9. Определить коэффициент отвлечения активов в дебиторскую задолженность предприятия и сделайте выводы, если известно:

Показатель, р.	Период, г.		
	2008	2009	2010
Дебиторская задолженность	30 000	40 000	51 000
Оборотные активы	100 000	160 000	220 000

10. Определите период инкассации дебиторской задолженности и количество оборотов дебиторской задолженности за 3 года и сделайте вывод, если известно:

Показатель, р.	Период, г.		
	2008	2009	2010
Дебиторская задолженность	30 000	40 000	51 000
Объём реализации продукции	200 000	240 000	280 000

11. Определите коэффициент просроченной дебиторской задолженности предприятия за 3 года и сделайте вывод об изменении этих показателей, если известно:

Показатель, р.	Период, г.		
	2008	2009	2010
Дебиторская задолженность	40 000	45 000	50 000
Просроченная дебиторская задолженность	1000	1500	2000

12. Определите «возраст» просроченной дебиторской задолженности за 3 года и сделайте вывод, если известно:

Показатель, р.	Период, г.		
	2008	2009	2010
Просроченная дебиторская задолженность	1000	1500	2000
Объём реализации продукции	190 000	200 000	240 000

13. Определите коэффициент участия денежных активов в оборотных активах предприятия за 3 года и сделайте вывод об изменении этих показателей, если известно:

Показатель, р.	Период, г.		
	2008	2009	2010
Денежные активы	5000	10 000	14 000
Оборотные активы	100 000	120 000	150 000

14. Определите количество оборотов денежных активов за 3 года и сделайте вывод об изменении этих показателей, если известно:

Показатель, р.	Период, г.		
	2008	2009	2010
Денежные активы	5000	10 000	14 000
Объём реализации продукции	200 000	240 000	280 000

15. Проведите контроль за совокупным уровнем остатка денежных средств в динамике и сделайте вывод, если известно:

Показатель, р.	Период, г.		
	2008	2009	2010
Краткосрочные обязательства (до 3 мес.)	58 088	71 763	88 807
Денежные средства	209	65	172
Дебиторская задолженность	15 851	30 862	28 301

### Т е м а 3. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

#### *Задачи для практических занятий*

1. Рассчитайте коэффициент автономии за 3 года и сделайте вывод, если известно:

Период, г.	Собственный капитал, р.	Капитал, р.
2008	306 506	430 423
2009	284 396	426 387
2010	278 802	415 972

2. Рассчитайте коэффициент финансовой зависимости за 3 года и сделайте вывод, если известно:

Период, г.	Заёмный капитал, р.	Капитал, р.
2008	123 907	430 423
2009	141 991	426 387
2010	137 170	415 972

3. Рассчитайте коэффициент финансовой леввериджа (финансового риска) за 3 года и сделайте вывод, если известно:

Период, г.	Заёмный капитал, р.	Собственный капитал, р.
2008	123 907	306 506
2009	141 991	284 396

2010	137 170	278 802
------	---------	---------

4. Рассчитайте период оборота капитала, показатель капиталотдачи и показатель капиталоемкости за 3 года и сделайте вывод, если известно:

Период, г.	Объём реализации, р.	Капитал, р.
2008	344 878	430 423
2009	304 794	426 387
2010	444 823	415 972

5. Определить период оборота банковского кредита предприятия, количество оборотов банковского кредита и период оборота товарного кредита, количество оборотов товарного кредита за 3 года и сделайте вывод об изменении этих показателей, если известно:

Показатель, р.	Период, г.		
	2008	2009	2010
Банковский кредит	11 000	15 000	22 000
Товарный кредит	20 000	31 000	42 000
Объём реализации продукции	90 000	100 000	110 000

6. Рассчитайте количество оборотов собственного капитала за 3 года и сделайте вывод, если известно:

Период, г.	Объём реализации, р.	Собственный капитал, р.
2008	344 878	306 506
2009	304 794	284 396
2010	444 823	278 802

7. Рассчитайте количество оборотов заёмного капитала за 3 года и сделайте вывод, если известно:

Период, г.	Объём реализации, р.	Заёмный капитал, р.
2008	344 878	123 907
2009	304 794	141 991
2010	444 823	137 170

8. Рассчитайте рентабельность собственного капитала за 2 года и сделайте вывод, если известно:

Период, г.	Чистая прибыль, р.	Собственный капитал, р.
2009	2205	121 207
2010	2863	132 850

9. Рассчитайте рентабельность заёмного капитала за 2 года и сделайте вывод, если известно:

Период, г.	Чистая прибыль, р.	Заёмный капитал, р.
2009	2205	71 763
2010	2863	88 807

10. Проанализируйте состояние капитала на предприятии. Определите: коэффициент автономии, коэффициент финансового левериджа, коэффициент долгосрочной финансовой независимости, коэффициент задолженности, количество оборотов собственного капитала, количество оборотов заёмного капитала, коэффициент рентабельности капитала, коэффициент рентабельности собственного капитала, капиталотдачу и капиталоемкость. Известны данные:

Показатель, р.	Период, г.	
	2009	2010
Собственный капитал	153 716	119 356
Заёмный капитал	93 467	85 413
Долгосрочный заёмный капитал	24 494	18 950

Капитал	247 183	204 769
Объём реализации продукции	145 322	279 734
Чистая прибыль	7558	17 889

#### Т е м а 4. УПРАВЛЕНИЕ ПРИБЫЛЬЮ

##### Задачи для практических занятий

1. Известно, что доля косвенных налогов в составе цены 16,5 %. Определить объём выручки от реализации, если известно:

Вид продукции	Объём производства за год, тыс. шт.	Цена реализации, тыс. р. за шт.
А	340	2,3
Б	263	3,7
В	124	5
Г	870	1,4
Д	635	2
Ж	85	4
З	320	2,1

2. Рассчитать прибыль от реализации продукции и определить, какой вид продукции является наиболее рентабельным, если известно:

Вид продукции	Товарный выпуск по плану, тыс.шт.	Цена реализации, р. за шт.	Полная себестоимость единицы продукции, р. за шт.
А	50	250	195
Б	60	300	249
В	37	710	554
Г	85	153	113
Д	20	410	310
Ж	55	285	223
З	40	450	335

3. Определить прибыль, которую получит предприятие от продажи нового имущества:

- 1) излишних материалов на сумму 99 тыс. р.;
- 2) запасных частей на сумму 58 тыс. р.;
- 3) тары и упаковочных материалов на сумму 10 тыс. р.;
- 4) расходы, связанные с продажей составят 130 тыс. р.

4. Определить прибыль, которую получит предприятие, если известно:

- 1) проданы рабочие машины и оборудование по цене 250 тыс. р., с первоначальной стоимостью 352 тыс. р. и износом 30 %;
- 2) проданы транспортные средства по цене 550 тыс. р., с первоначальной стоимостью 630 тыс. р. и износом 42 %;
- 3) реализована компьютерная техника за 20 тыс. р., с первоначальной стоимостью 25 тыс. р. и износом 20 %;
- 4) расходы, связанные с продажей основных фондов составили 26 100 р.

5. Определить прибыль от внереализационных операций предприятия, если известно:

- 1) получены дивиденды по акциям 38 тыс. р.;
- 2) доходы от сдачи имущества в аренду составили 32 140 р.;
- 3) недостача материальных ценностей при инвентаризации 8 тыс. р.;
- 4) выплатили пени за несвоевременную отгрузку товара 12 тыс. р.

6. Рассчитать сумму чистой прибыли, оставшейся у предприятия после уплаты штрафов, если известно:

- 1) выручка от реализации продукции 518 тыс. р.;
- 2) затраты на производство и реализацию продукции 404 500 р.;

- 3) прибыль от продажи основных фондов и прочего имущества 28 тыс. р.;
  - 4) сальдо доходов и расходов по внереализационным операциям 18 500 р.;
  - 5) размер прибыли, отчисляемый в резервный фонд 12 тыс. р.;
  - 6) предприятие должно заплатить штрафы 15 870 р.
7. Определить валовую прибыль, если известно:
- 1) прибыль от реализации товаров составляет 382 840 р.;
  - 2) выручка от реализации продукции нетоварного характера 647 450 р.;
  - 3) затраты от реализации продукции нетоварного характера 563 тыс. р.;
  - 4) продано оборудование на сумму 95 тыс. р.;
  - 5) первоначальная балансовая стоимость оборудования 102 тыс. р.;
  - 6) износ оборудования составляет 75 %;
  - 7) расходы по установке оборудования у покупателя 2700 р.;
  - 8) предприятие получило дивиденды по акциям в размере 18 тыс. р.;
  - 9) проценты, полученные по вкладу в банке 10 тыс. р.;
  - 10) предприятие заплатило штраф за вредные выбросы в окружающую среду 15 тыс. р.
8. Рассчитать объём чистой прибыли предприятия и распределение её по фондам, если известно:
- 1) выручка от реализации продукции 375 149 р.;
  - 2) полная себестоимость продукции 312 124 р.;
  - 3) доходы от внереализационной деятельности 245 010 р.;
  - 4) расходы от внереализационной деятельности 253 147 р.;
  - 5) прибыль от продажи основных фондов 23 714 р.;
  - 6) объём доходов, исключаемых при расчёте налога на прибыль 8803 р.;
  - 7) сумма налогов с доходов, указанных в строке 6: 1876 р.;
  - 8) чистая прибыль распределяется: в резервный фонд 5 %, в фонд накопления 45 %, в фонд потребления 25 %.
9. Предприятие предполагает производить продукцию по цене 400 р. за ед. Переменные затраты в цене составляют 51,41 %. Сумма постоянных затрат 9360 р. Чему будет равна точка безубыточности (расчёт произвести в р. и в ед.)? Определить сумму прибыли при объёме выпуска продукции 40 ед. и 55 ед.
10. Определить точку безубыточности в натуральном и стоимостном выражениях, если известно, что постоянные издержки равны 10 000 тыс. р., цена единицы продукции составляет 5 тыс. р., а переменные издержки – 80 % цены. Определить сумму прибыли при объёме выпуска продукции 7500 шт. и 12 400 шт.
11. Определить точку безубыточности в натуральном и стоимостном выражениях и годовой объём прибыли, если известно, что постоянные издержки составляют 6 тыс. р., цена изделия 40 р., переменные затраты 60 % в цене изделия, а плановый объём производства 1000 изделий в год.
12. Предприятие предполагает выпустить новую продукцию по цене 500 р. за ед. Переменные затраты в цене составляют 62 %, годовая сумма постоянных расходов 124 815 р. Определить точку безубыточности предприятия в натуральном и стоимостном выражениях. Рассчитать объём прибыли при объёме выпуска 510 и 800 шт.

## **Т е м а 5. УПРАВЛЕНИЕ ЗАТРАТАМИ**

### *Задачи для практических занятий*

1. Затраты предприятия на сырьё и материалы составили 150 р. на ед. продукции, работникам заплатили по 200 р. за каждую ед. произведённой продукции. За отчётный период было продано 400 ед. продукции, отчисления на амортизацию оборудования составили 1 тыс. р. Чему равна себестоимость реализованной продукции?
2. Определить затраты на производство и реализацию товарной продукции по следующим данным (с использованием метода составления сметы затрат на производство и реализацию продукции):
  - 1) годовой объём материальных затрат 2799 тыс. р.;
  - 2) затраты на оплату труда 1166 тыс. р.;
  - 3) амортизация основных фондов 359 тыс. р.;
  - 4) прочие производственные затраты 140 тыс. р.;
  - 5) затраты, списываемые на непроизводственные счёта 233 тыс. р.;
  - 6) остатки расходов будущих периодов на начало года 470 р., на конец года 510 р.;
  - 7) остатки незавершённого производства на начало года 1150 р., на конец года 1070 р.;
  - 8) внепроизводственные расходы 1,98 %.
3. Составить смету затрат на производство и реализацию продукции на год по следующим данным:
  - 1) среднедневной расход материальных ресурсов 22 тыс. р.;

- 2) среднемесячная заработная плата одного работника 8 тыс. р.;
- 3) численность персонала предприятия 500 человек;
- 4) балансовая среднегодовая стоимость основных фондов 80 000 тыс. р.;
- 5) амортизация основных фондов 12 000 тыс. р.;
- 6) прочие производственные затраты 400 тыс. р.;
- 7) стоимость работ по капитальному строительству, выполняемому на сторону 1000 тыс. р.;
- 8) транспортные услуги, оказываемые своим собственным непромышленным хозяйствам 500 тыс. р.;
- 9) остатки расходов будущих периодов на начало года 1240 тыс. р., на конец года 1487 тыс. р.;
- 10) остатки незавершённого производства на начало года 2515 тыс. р., на конец года 2075 тыс. р.;
- 11) внепроизводственные расходы 5 %.

4. Рассчитать планируемый на квартал объём затрат на производство и реализацию продукции (на основе метода составления сметы затрат) и объём планируемой прибыли от реализации товарной продукции, если известно:

- 1) среднедневной расход материальных ресурсов 3400 тыс. р.;
- 2) среднемесячная заработная плата одного работника 7,4 тыс. р.;
- 3) численность персонала предприятия 210 человек;
- 4) балансовая среднегодовая стоимость основных фондов 3 790 000 тыс. р.;
- 5) средняя норма амортизации 15 %;
- 6) затраты, списываемые на непроизводственные счета 100 000 тыс. р.;
- 7) остатки расходов будущих периодов на начало квартала 30 000 тыс. р., на конец квартала 34 000 тыс. р.;
- 8) остатки незавершённого производства на начало квартала 45 000 тыс. р., на конец квартала 38 000 тыс. р.;
- 9) внепроизводственные расходы 3 %;
- 10) средняя рентабельность производства 25 %.

## Т е м а 6. УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ

### *Задачи для практических занятий*

1. Определить период окупаемости проекта, если известно, что его стоимость 100 тыс. р., и он предполагает ежегодное поступление прибыли 20 тыс. р.

2. Рассчитать период окупаемости проекта стоимостью 100 тыс. р., если его реализация предполагает получение 10 тыс. р. в первом году, 30 тыс. р. во втором году и по 40 тыс. р. ежегодно в дальнейшем.

3. Определить бухгалтерскую норму рентабельности (расчётную норму прибыли) проекта, если известно, что его стоимость 205 тыс. р., он будет приносить среднюю ежегодную бухгалтерскую прибыль в размере 15 тыс. р., при завершении эксплуатации его можно будет реализовать по остаточной стоимости 5 тыс. р.

4. Определить, какой проект прибыльнее, если известно, что проект А требует первоначальных вложений на сумму 25 тыс. р. В первом году затраты по реализации этого проекта составят 9 тыс. р., а доход от его эксплуатации 20 тыс. р.; во втором году затраты составят 5,8 тыс. р., а доход от реализации 30 тыс. р. Другой проект Б предположительно принесёт 33 тыс. р. в первом году и 48,4 тыс. р. во втором году при первоначальном вложении 65 тыс. р.

5. В условиях предыдущей задачи сравнить какой проект является прибыльнее с использованием индекса рентабельности.

## Т е м а 7. ПРОГНОЗИРОВАНИЕ БАНКРОТСТВА

### *Задачи для практических занятий*

1. Определить коэффициент текущей ликвидности предприятия, коэффициент быстрой ликвидности и коэффициент абсолютной ликвидности, если известно:

Наименование показателя	Сумма, тыс. р.
Денежные средства	50
Дебиторская задолженность	350
Производственные запасы	300
Основные средства	1300
Уставный капитал	900
Краткосрочные обязательства	300

Долгосрочные обязательства	800
----------------------------	-----

2. Определить коэффициент текущей ликвидности за 2008, 2009 и 2010 гг. и сделать вывод о его изменении, если известно:

Наименование показателя	Сумма, тыс. р.		
	2008 г.	2009 г.	2010 г.
Денежные средства	209	65	172
Дебиторская задолженность	15 851	30 862	28 301
Краткосрочные финансовые вложения	0	0	0
Оборотные активы	77 350	93 567	115 477
Краткосрочные кредиты банков	0	0	0
Кредиторская задолженность	58 088	71 763	88 807

3. В условиях предыдущей задачи определить коэффициент быстрой ликвидности за 2008, 2009 и 2010 гг. и сделать вывод о его изменении

4. В условиях задачи 2 определить коэффициент абсолютной ликвидности за 2008, 2009 и 2010 гг. и сделать вывод о его изменении

5. На основе коэффициента текущей ликвидности и коэффициента обеспеченности собственными средствами сделать вывод о платёжеспособности предприятия, если известно:

Наименование показателя	Сумма, тыс. р.
Оборотные активы	167 639
Краткосрочные кредиты	23 500
Кредиторская задолженность	69 967
Денежные средства	12 549
Дебиторская задолженность	52 678

6. Рассчитать коэффициент восстановления (утраты) платёжеспособности и сделать вывод о платёжеспособности предприятия, если известно:

Наименование показателя	Сумма, тыс. р.
Оборотные активы	121 369
Краткосрочные кредиты	9000
Кредиторская задолженность	76 413
Денежные средства	16
Краткосрочные финансовые вложения	72
Дебиторская задолженность	35 549

7. Определить коэффициент текущей ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности за 2008, 2009 и 2010 гг. и сделать выводы об их изменении, если известно:

Наименование показателя	Сумма, тыс. р.		
	2008 г.	2009 г.	2010 г.
Денежные средства	198	4866	1810
Дебиторская задолженность	40 349	65 175	40 218
Краткосрочные финансовые вложения	500	1945	1266
Оборотные активы	196 830	219 047	197 271
Краткосрочные кредиты банков	23 246	42 868	64 309
Кредиторская задолженность	97 659	90 915	69 801

8. В условиях предыдущей задачи на основе коэффициента текущей ликвидности и коэффициента обеспеченности собственными средствами сделать вывод о платёжеспособности предприятия за 2008, 2009 и 2010 гг. Рассчитать коэффициент восстановления (утраты) платёжеспособности за 2008, 2009, 2010 гг. и сделать вывод о его изменении.

#### **СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ**

1. Благодатин, А.А. Финансовый словарь / А.А. Благодатин, Л.Ш. Лозовский, Б.А. Райзберг. – М. : ИНФРА-М, 2007. – 378 с.
2. Бланк, И.А. Концептуальные основы финансового менеджмента / И.А. Бланк. – К. : Ника-Центр; Эльга, 2003. – 448 с.
3. Технологии финансового менеджмента : учеб. пособие / В.В. Быковский и др. – Тамбов : Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2009. – 80 с.
4. Жариков, В.В. Основы финансовой деятельности : учеб. пособие / В.В. Жариков, Г.Н. Дробышев, О.В. Коробова, В.Б. Кузнецова. – Тамбов : ООО «А-Элита», 2007. – 143 с.
5. Ковалёв, В.В. Финансовый менеджмент – 1 / В.В. Ковалёв. – М. : Издательский дом БИНФА, 2008. – 230 с.
6. Кудина, М.В. Финансовый менеджмент : учеб. пособие / М.В. Кудина. – М. : ИД «ФОРУМ», ИНФРА-М, 2006. – 255 с.
7. Лапуста, М.Г. Финансы организаций (предприятий) : учебник / М.Г. Лапуста, Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2008. – 575 с.
8. Нешиной, А.С. Финансовый практикум / А.С. Нешиной. – М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2006. – 192 с.
9. Финансовый менеджмент: теория и практика : учебник / под ред. Е.С. Стояновой. – М. : Изд-во «Перспектива», 2006. – 655 с.
10. Финансы организаций (предприятий) : учебник / под ред. Н.В. Колчиной. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – 383 с.