

Министерство образования и науки Российской Федерации
КАЗАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АРХИТЕКТУРНО-
СТРОИТЕЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

Кафедра экономики и предпринимательства в строительстве

Методические указания

для выполнения контрольной работы по дисциплине

«Финансовый менеджмент»



для бакалавров

Направление подготовки
Менеджмент

Форма обучения

Заочная

Казань, 2014

Составитель: О.А. Клещева

УДК 336.6

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ, для выполнения контрольной работы по дисциплине «Финансовый менеджмент» для бакалавров направления подготовки Менеджмент. / Сост. О.А. Клещева. Казань: КГАСУ, 2014 – 30с.

Печатается по решению Редакционно - издательского совета Казанского государственного архитектурно - строительного университета.

В методических указаниях дается краткий пояснительный материал, способствующий выполнению контрольной работы. Материал методических указаний содержит данные, отражающие структуру контрольной работы.

Рецензент:

Доцент кафедры «Экономики и предпринимательства в строительстве», к.э.н., доцент О.Н. Боровских

©Казанский государственный
архитектурно-строительный
университет, 2014 г.

ОБЩИЕ УКАЗАНИЯ

Методические указания содержат задания к контрольной работе по дисциплине «Финансовый менеджмент» и предназначены для самостоятельной работы студентов с целью закрепления теоретических знаний и формирования практических навыков принятия управленческих решений в части управления финансами предприятия.

Задание для контрольной работы предполагает выполнение работы по одному из вариантов.

Контрольная работа каждого варианта содержит две части: теоретическую и практическую. Теоретическая часть предполагает изучение конкретной проблемы в рамках выбранной темы и изложение ее в реферативном виде, оформление теоретической части должно включать в себя развернутый план, ссылки на используемые источники, введение и заключение. Задание для теоретической части работы содержится в первой части настоящих методических указаний.

Практическая часть предполагает решение задач, относящихся к данному варианту. Задание для практической части представлено во второй части настоящих методических указаний.

Выполнению каждого задания должно предшествовать изучение литературы и лекционного материала по соответствующим темам программы курса.

Все расчеты должны выполняться с определенной степенью точности: показатели в процентах – до первого знака после запятой, коэффициенты – до второго знака после запятой, индексы – до третьего знака после запятой.

Контрольная работа выполняется на листах формата А4 в объеме достаточном для полного освещения данной проблемы.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

Темы для написания теоретической части контрольной работы выбираются студентом, в соответствии с номером варианта, выданного преподавателем.

Темы для теоретической части:

1. Эволюция финансового менеджмента.
2. Школы финансового менеджмента.
3. Эволюция теорий финансового менеджмента.
4. Принципы формирования портфеля акций на российском рынке
5. Анализ развития российского рынка акций.
6. Международные аспекты финансового менеджмента.
7. Управление денежными средствами. Модели определения среднего остатка денежных средств.
8. Управление дебиторской задолженностью. Тип кредитной политики.
9. Управление запасами. Модель оптимального размера заказа.
10. Управление финансированием оборотных активов.
11. Методы оценки финансовых активов
12. Подходы к разработке дивидендной политики (теория иррелевантности, существенности дивидендной политики, налоговой дифференциации)

13. Политика выплаты дивидендов: влияние факторов на принятие решения о выплате дивидендов
14. Методики дивидендных выплат: сущность, достоинства, недостатки
15. Финансовые риски: классификация, виды рисков
16. Методы оценки финансовых рисков
17. Политика управления оборотными активами.
18. Операционный цикл предприятия. Составляющие операционного цикла.
19. Политика управления запасами. Этапы формирования политики управления запасами.
20. Политика управления дебиторской задолженностью.
21. Типы кредитной политики.
22. Современные формы рефинансирования дебиторской задолженности: факторинг, учет векселей, форфейтинг.
23. Влияние фундаментальных факторов на рыночную стоимость предприятия.
24. Внутренние и внешние источники финансирования деятельности: сравнительная характеристика
25. Облигационный займ как источник внешнего финансирования деятельности фирмы. Преимущества и недостатки финансирования.
26. Публичное размещение акций как источник внешнего финансирования деятельности фирмы. Преимущества и недостатки публичного размещения акций.
27. Структура капитала и стоимость компании: теория Модильяни-Миллера.
28. Структура капитала и стоимость компании: компромиссные подходы к формированию цены капитала
29. Факторинг: экономическая сущность, преимущества, виды факторинговых операций
30. Лизинг: экономическая сущность, преимущества лизинговых сделок.
31. Виды дивидендной политики: определение величины дивидендов.
32. Дивидендная политика и стоимость компании. Регулирование курса акций
33. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия.
34. Политика и принципы управления финансовыми рисками.
35. Механизмы нейтрализации финансовых рисков. Формы и виды страхования финансовых рисков.
36. Преимущества международной диверсификации активов.
37. Доходность и риск портфеля ценных бумаг. Оптимизация инвестиционного портфеля.
38. Риск финансового портфеля: меры риска.
39. Модели CAPM и Гордона: достоинства и недостатки.
40. Валютные риски и их влияние на капитализацию предприятия.

2. ПРАКТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

Задания для контрольной работы №1

Коэффициент текущей ликвидности

$K_{тл} = \text{ОбА} / \text{КО}$,

где ОбА – оборотные активы,

КО – краткосрочные обязательства.

Нормативное значение $K_{тл} > 2$.

Вариант 1.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	140
Дебиторская задолженность, руб.	110
Денежные средства, руб.	11
Краткосрочные обязательства,	467

руб.

Вариант 2.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	254
Дебиторская задолженность, руб.	214
Денежные средства, руб.	62
Краткосрочные обязательства,	280

руб.

Вариант 3.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	218
Дебиторская задолженность, руб.	275
Денежные средства, руб.	60
Краткосрочные обязательства, руб.	317

Вариант 4.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	267
Дебиторская задолженность, руб.	216
Денежные средства, руб.	44
Краткосрочные обязательства,	397

руб.

Вариант 5.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	259
Дебиторская задолженность, руб.	148
Денежные средства, руб.	50
Краткосрочные обязательства, руб.	101

Вариант 6.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	233
Дебиторская задолженность, руб.	142
Денежные средства, руб.	68
Краткосрочные обязательства, руб.	436

Вариант 7.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	464
Дебиторская задолженность, руб.	107
Денежные средства, руб.	41
Краткосрочные обязательства, руб.	280

Вариант 8.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	358
Дебиторская задолженность, руб.	127
Денежные средства, руб.	45
Краткосрочные обязательства, руб.	100

Вариант 9.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	488
Дебиторская задолженность, руб.	299
Денежные средства, руб.	24
Краткосрочные обязательства, руб.	476

Вариант 10.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	376
Дебиторская задолженность, руб.	133
Денежные средства, руб.	36
Краткосрочные обязательства, руб.	287

Вариант 11.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	212
Дебиторская задолженность, руб.	255
Денежные средства, руб.	45
Краткосрочные обязательства, руб.	370

Вариант 12.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	101
Дебиторская задолженность, руб.	171
Денежные средства, руб.	35
Краткосрочные обязательства, руб.	423

Вариант 13.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	222
Дебиторская задолженность, руб.	243
Денежные средства, руб.	51
Краткосрочные обязательства, руб.	387

Вариант 14.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	474
Дебиторская задолженность, руб.	227
Денежные средства, руб.	29
Краткосрочные обязательства, руб.	266

Вариант 15.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	102
Дебиторская задолженность, руб.	110
Денежные средства, руб.	26
Краткосрочные обязательства, руб.	195

Вариант 16.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	176
Дебиторская задолженность, руб.	293
Денежные средства, руб.	22
Краткосрочные обязательства, руб.	182

Вариант 17.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	340
--------------	-----

Дебиторская задолженность, руб.	216
Денежные средства, руб.	56
Краткосрочные обязательства, руб.	399

Вариант 18.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	242
Дебиторская задолженность, руб.	171
Денежные средства, руб.	60
Краткосрочные обязательства, руб.	375

Вариант 19.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	474
Дебиторская задолженность, руб.	237
Денежные средства, руб.	58
Краткосрочные обязательства, руб.	345

Вариант 20.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	212
Дебиторская задолженность, руб.	112
Денежные средства, руб.	36
Краткосрочные обязательства, руб.	267

Вариант 21.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	397
Дебиторская задолженность, руб.	200
Денежные средства, руб.	41
Краткосрочные обязательства, руб.	258

Вариант 22.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	163
Дебиторская задолженность, руб.	138
Денежные средства, руб.	48
Краткосрочные обязательства, руб.	392

Вариант 23.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Запасы, руб.	452
Дебиторская задолженность, руб.	186
Денежные средства, руб.	29

Краткосрочные обязательства,
руб.

122

Вариант 24.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.
Исходные данные:

Запасы, руб.	106
Дебиторская задолженность, руб.	180
Денежные средства, руб.	68
Краткосрочные обязательства, руб.	253

Вариант 25.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Сделайте вывод.
Исходные данные:

Запасы, руб.	445
Дебиторская задолженность, руб.	207
Денежные средства, руб.	36
Краткосрочные обязательства, руб.	109

Задания для контрольной работы №2

Операционный анализ называют также анализом безубыточности, поскольку он предполагает расчет суммы выручки от реализации или объема реализации (в количественном измерении), при которых обеспечивается покрытие всех затрат — и переменных, и условно-постоянных, т. е. безубыточность, но прибыль еще равна нулю.

Точка безубыточности – финансовый показатель, величина которого определяет необходимый объем продаж для стабильной и работы предприятия без получения убытков и прибыли.

По сути, точка безубыточности является так называемым **критическим объемом производства**. При достижении точки безубыточности, прибыль, равно как и убытки равны нулю.

Точка безубыточности является важным значением при определении финансового положения компании. Превышение объемов производства и продаж над точкой безубыточности определяет финансовую устойчивость компании.

Для расчета точки безубыточности нам потребуется разделить затраты по характеру:

Постоянные затраты – производственные затраты, не зависящие от объемов производства (объемов реализации).

Переменные затраты – затраты, которые возрастают с каждой дополнительно произведенной (дополнительно реализованной) единицей продукции.

Рассмотрим следующие обозначения:

Выр – выручка

Упр – реализация (объем, шт.)

ПостЗ – постоянные затраты

ПерЗ – переменные затраты

Цен – цена

СПерЗ – удельные переменные затраты

ТБ – точка безубыточности

ТБнат – точка безубыточности в натуральном выражении (единиц продукции, шт.)

Формула расчета точки безубыточности (в денежном выражении):

$$ТБ = Выр * ПостЗ / (Выр - ПерЗ)$$

Формула расчета точки безубыточности (в натуральном выражении):

$$ТБнат = ПостЗ / (Цен - СПерЗ)$$

Пример расчета точки безубыточности

Исходные данные:

$$Выр = 100\ 000$$

$$V_{пр} = 50$$

$$ПостЗ = 15\ 000$$

$$ПерЗ = 25\ 000$$

Рассчитываемые данные:

$$Цен = Выр / V_{пр} = 100\ 000 / 50 = 2\ 000$$

$$СПерЗ = ПерЗ / V_{пр} = 25\ 000 / 50 = 500$$

$$ТБ = Выр * ПостЗ / (Выр - ПерЗ) = 100\ 000 * 15\ 000 / (100\ 000 - 25\ 000) = 20\ 000 \text{ рублей.}$$

$$ТБнат = ПостЗ / (Цен - СПерЗ) = 15\ 000 / (2\ 000 - 500) = 10 \text{ штук.}$$

Управление формированием прибыли начинается с планирования прибыли от основной производственно-хозяйственной деятельности предприятия, т. е. прибыли от реализации продукции (товаров, работ, услуг).

Финансовый менеджер ориентируется на достижение высокой или постоянно растущей прибыли от реализации. Получение желаемого результата зависит от трех составляющих — затрат на производство и реализацию продукции, планируемой цены единицы продукции и объема реализации продукции.

Расчет плановой прибыли (Π) ведется по формуле:

$$\Pi = (V_{пр} \times Цен) - (V_{пр} \times С) \quad (3),$$

где $V_{пр}$ — объем реализации продукции в планируемом периоде в натуральном выражении;

Цен — цена на единицу продукции (за вычетом НДС и акцизов);

С — полная себестоимость единицы продукции (сумма переменных и постоянных затрат).

1 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 611 руб. за шт. Объем продаж 13311 шт. Переменные издержки на одно изделие – 335 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1842057 руб.

2 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 697 руб. за шт. Объем продаж 10371 шт. Переменные издержки на одно изделие – 334 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1854046 руб.

3 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 588 руб. за шт. Объем продаж 12244 шт. Переменные издержки на одно изделие – 389 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1966084 руб.

4 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 667 руб. за шт. Объем продаж 18037 шт. Переменные издержки на одно изделие – 368 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1913202 руб.

5 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 683 руб. за шт. Объем продаж 11450 шт. Переменные издержки на одно изделие – 342 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1934114 руб.

6 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 678 руб. за шт. Объем продаж 13870 шт. Переменные издержки на одно изделие – 376 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1833159 руб.

7 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 521 руб. за шт. Объем продаж 16549 шт. Переменные издержки на одно изделие – 323 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1761740 руб.

8 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 678 руб. за шт. Объем продаж 10377 шт. Переменные издержки на одно изделие – 329 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1760428 руб.

9 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 598 руб. за шт. Объем продаж 17938 шт. Переменные издержки на одно изделие – 379 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1578486 руб.

10 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 700 руб. за шт. Объем продаж 17341 шт. Переменные издержки на одно изделие – 310 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1505356 руб.

11 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 672 руб. за шт. Объем продаж 19530 шт. Переменные издержки на одно изделие – 313 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1985220 руб.

12 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 554 руб. за шт. Объем продаж 10195 шт. Переменные издержки на одно изделие – 334 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1919353 руб.

13 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 683 руб. за шт. Объем продаж 14794 шт. Переменные издержки на одно изделие – 347 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1807955 руб.

14 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 617 руб. за шт. Объем продаж 18717 шт. Переменные издержки на одно изделие – 351 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1515018 руб.

15 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 655 руб. за шт. Объем продаж 17710 шт. Переменные издержки на одно изделие – 383 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1702981 руб.

16 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 561 руб. за шт. Объем продаж 17015 шт. Переменные издержки на одно изделие – 346 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1607505 руб.

17 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 580 руб. за шт. Объем продаж 11155 шт. Переменные издержки на одно изделие – 397 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1932861 руб.

18 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 613 руб. за шт. Объем продаж 13714 шт. Переменные издержки на одно изделие – 386 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1601132 руб.

19 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 604 руб. за шт. Объем продаж 17230 шт. Переменные издержки на одно изделие – 331 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1958355 руб.

20 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 620 руб. за шт. Объем продаж 11769 шт. Переменные издержки на одно изделие – 316 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1617016 руб.

21 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 580 руб. за шт. Объем продаж 13548 шт. Переменные издержки на одно изделие – 354 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1724061 руб.

22 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 596 руб. за шт. Объем продаж 12253 шт. Переменные издержки на одно изделие – 392 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1615823 руб.

23 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 635 руб. за шт. Объем продаж 13313 шт. Переменные издержки на одно изделие – 301 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1715250 руб.

24 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 512 руб. за шт. Объем продаж 17064 шт. Переменные издержки на одно изделие – 355 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1718032 руб.

25 вариант.

Рассчитайте прибыль и критический объем производства. Цена 621 руб. за шт. Объем продаж 14733 шт. Переменные издержки на одно изделие – 395 руб. Постоянные издержки на весь выпуск – 1859327 руб.

Задания для контрольной работы №3

Оборотные средства — это авансированная строительной организацией в оборотные фонды и фонды обращения (за вычетом амортизационных отчислений) совокупность денежных средств, которая опосредствует их движение в процессе кругооборота и обеспечивает непрерывность процесса производства и обращения строительной продукции, являясь источником финансирования текущих и (частично) капитальных затрат строительной организации, и состоит из оборотных материальных и финансовых активов. Для оценки эффективности управления оборотными средствами используются следующие показатели:

1) Коэффициент оборачиваемости по времени рассчитывается по формуле:

$$K_{об} = V / (ОБС),$$

где V — выручка;

$ОС$ — средняя величина оборотных средств за тот же период.

2) Средняя длительность одного оборота ($Д_{ср}$) определяется по формуле:

$$Д_{ср} = (Tr / K_{об}),$$

где Tr — длительность расчетного периода, дни; $K_{об}$ — коэффициент оборачиваемости.

$$Tr = 360 \text{ дней.}$$

1 вариант.

Выручка - 38 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 6 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 8%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала сократится на 1 день. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

2 вариант.

Выручка - 37 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 9 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 6%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала вырастет на 1 день. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

3 вариант.

Выручка - 40 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 6 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 2%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала вырастет на 3 дня. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

4 вариант.

Выручка - 26 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 9 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 7%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала вырастет на 4 дня. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

5 вариант.

Выручка - 36 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 6 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 6%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала сократится на 1 день. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

6 вариант.

Выручка - 22 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 5 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 4%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала сократится на 2 дня. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

7 вариант.

Выручка - 31 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 7 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 3%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала сократится на 2 дня. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

8 вариант.

Выручка - 24 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 6 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 4%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала вырастет на 5 дней. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

9 вариант.

Выручка - 29 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 9 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 9%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала сократится на 2 дня. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

10 вариант.

Выручка - 24 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 6 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 10%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала сократится на 4 дня. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

11 вариант.

Выручка - 24 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 10 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 6%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала сократится на 1 день. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

12 вариант.

Выручка - 28 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 10 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 8%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала сократится на 5 дней. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

13 вариант.

Выручка - 26 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 6 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 8%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала вырастет на 3 дня. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

14 вариант.

Выручка - 35 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 10 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 3%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала вырастет на 2 дня. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

15 вариант.

Выручка - 24 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 10 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 10%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала вырастет на 2 дня. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

16 вариант.

Выручка - 35 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 9 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 8%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала сократится на 4 дня. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

17 вариант.

Выручка - 24 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 9 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 4%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала вырастет на 4 дня. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

18 вариант.

Выручка - 38 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 6 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 9%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала вырастет на 4 дня. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

19 вариант.

Выручка - 33 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 6 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 9%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала вырастет на 1 день. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

20 вариант.

Выручка – 39 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 9 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 4%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала вырастет на 5 дней. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

21 вариант.

Выручка - 36 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 10 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 6%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала вырастет на 3 дня. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

22 вариант.

Выручка - 30 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 9 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 6%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала сократится на 1 день. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

23 вариант.

Выручка - 32 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 7 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 2%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала сократится на 1 день. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

24 вариант.

Выручка - 36 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 10 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 8%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала сократится на 5 дней. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

25 вариант.

Выручка - 20 млн. руб., средняя величина оборотных средств - 5 млн. руб. По плану в следующем году выручка на предприятии вырастет на 6%, а средняя длительность одного оборота оборотного капитала сократится на 1 день. Определите плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

Задания для контрольной работы №4

Для оценки экономической эффективности инвестиций используется индекс доходности (ИД, РИ, PI) - это отношение будущего дохода от ре-

лизации проекта, в который вкладываются инвестиции, к величине этих инвестиций за расчетный период времени, приведенными к одному году, и определяется как:

$$PI = \frac{\sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+d)^t}}{\sum_{t=0}^n \frac{I_t}{(1+d)^t}}$$

Проект считается эффективным, если ИД > 1.

1 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		5
Инвестиции, млн. руб.		15
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	5
	2 год	6
	3 год	7

2 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		12
Инвестиции, млн. руб.		17
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	17
	2 год	14
	3 год	19

3 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		12
Инвестиции, млн. руб.		13
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	11
	2 год	16
	3 год	19

4 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		9
Инвестиции, млн. руб.		9
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	16
	2 год	9
	3 год	10

5 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		7
--------------------	--	---

Инвестиции, млн. руб.		19
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	12
	2 год	9
	3 год	5

6 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		5
Инвестиции, млн. руб.		9
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	9
	2 год	7
	3 год	16

7 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		16
Инвестиции, млн. руб.		5
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	15
	2 год	16
	3 год	12

8 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		15
Инвестиции, млн. руб.		7
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	7
	2 год	14
	3 год	20

9 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		20
Инвестиции, млн. руб.		10
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	18
	2 год	11
	3 год	6

10 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		17
Инвестиции, млн. руб.		13
Доходы в год, млн. руб.	1 год	20

руб.:	2 год	8
	3 год	17

11 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		8
Инвестиции, млн. руб.		6
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	8
	2 год	15
	3 год	12

12 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		15
Инвестиции, млн. руб.		18
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	12
	2 год	10
	3 год	15

13 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		7
Инвестиции, млн. руб.		6
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	11
	2 год	11
	3 год	20

14 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		14
Инвестиции, млн. руб.		15
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	6
	2 год	20
	3 год	15

15 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		20
Инвестиции, млн. руб.		17
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	7
	2 год	12
	3 год	13

16 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		11
Инвестиции, млн. руб.		11
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	14
	2 год	12
	3 год	20

17 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		12
Инвестиции, млн. руб.		16
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	12
	2 год	10
	3 год	8

18 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		15
Инвестиции, млн. руб.		8
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	12
	2 год	9
	3 год	14

19 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		14
Инвестиции, млн. руб.		13
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	15
	2 год	10
	3 год	13

20 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		7
Инвестиции, млн. руб.		12
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	16
	2 год	11
	3 год	13

21 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		10
Инвестиции, млн. руб.		14

руб.		
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	12
	2 год	15
	3 год	7

22 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		7
Инвестиции, млн. руб.		15
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	11
	2 год	15
	3 год	13

23 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		7
Инвестиции, млн. руб.		17
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	20
	2 год	20
	3 год	11

24 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		18
Инвестиции, млн. руб.		18
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	5
	2 год	19
	3 год	9

25 вариант.

Принимается ли проект по критерию PI. Сделайте вывод.

Ставка дисконта, %		17
Инвестиции, млн. руб.		5
Доходы в год, млн. руб.:	1 год	15
	2 год	10
	3 год	19

Задания для контрольной работы №5

Средневзвешенная стоимость капитала WACC:

$$WACC = \sum_{i=1} p_i \cdot d_i + (1 - C_H) \cdot \sum_{j=1} p_j \cdot d_j,$$

где p_i - стоимость i -го источника собственного капитала, в %;

d_i - доля i -го источника собственного капитала, в долях единицы;
 p_j - стоимость j -го источника заемного капитала, в %;
 d_j - доля j -го источника заемного капитала, в долях единицы;
 C_n – ставка налога на прибыль, в долях единицы.

Вариант 1

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,56 (ставка по дивидендам 19%), привилегированных акций – 0,1. (ставка по дивидендам 14%), долгосрочного кредита 0,34 (ставка по кредиту 9%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 2

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,64 (ставка по дивидендам 25%), привилегированных акций 0,07 (ставка по дивидендам 10 %), долгосрочного кредита 0,29 (ставка по кредиту 8%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 3

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,46 (ставка по дивидендам 15 %), привилегированных акций 0,07 (ставка по дивидендам 15 %), долгосрочного кредита 0,47 (ставка по кредиту 8%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 4

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,57 (ставка по дивидендам 24%), привилегированные акции 0,07 (ставка по дивидендам 15%), долгосрочный кредит 0,36 (ставка по кредиту 8%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 5

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,53 (ставка по дивидендам 23 %), привилегированные акции 0,06 (ставка по дивидендам 14 %), долгосрочный кредит 0,41 (ставка по кредиту 9%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 6

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,53 (ставка по дивидендам 15%), привилегированные акции 0,09 (ставка по дивидендам 11%), долгосрочный кредит 0,38 (ставка по кредиту 9%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 7

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,48 (ставка по дивидендам 16%), привилегированные акции 0,08 (ставка по дивидендам 11%), долгосрочный кредит 0,43 (ставка по кредиту 8%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 8

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,45 (ставка по дивидендам 18%), привилегированные акции 0,11 (ставка по дивидендам 15%), долгосрочный кредит 0,44 (ставка по кредиту 10%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 9

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,5 (ставка по дивидендам 15%), привилегированные акции 0,06 (ставка по дивидендам 13%), долгосрочный кредит 0,44 (ставка по кредиту 10%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 10

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,55 (ставка по дивидендам 21%), привилегированные акции 0,08 (ставка по дивидендам 14%), долгосрочный кредит 0,38 (ставка по кредиту 10%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 11

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,52 (ставка по дивидендам 16%), привилегированные акции 0,06 (ставка по дивидендам 14%), долгосрочный кредит 0,42 (ставка по кредиту 9%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 12

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,63 (ставка по дивидендам 20%), привилегированные акции 0,1 (ставка по дивидендам 11%), долгосрочный кредит 0,28 (ставка по кредиту 9%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 13

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,44 (ставка по дивидендам 23%), привилегированные акции 0,07 (ставка по дивидендам 14%), долгосрочный кредит 0,49 (ставка по кредиту 10%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 14

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,49 (ставка по дивидендам 22%), привилегированные акции 0,1 (ставка по дивидендам 10%), долгосрочный кредит 0,41 (ставка по кредиту 9%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 15

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,57 (ставка по дивидендам 20%), привилегированные акции 0,08 (ставка по дивидендам 13%), долгосрочный кредит 0,35 (ставка по кредиту 10%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 16

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,49 (ставка по дивидендам 24%), привилегированные акции 0,07 (ставка по дивидендам 11%), долгосрочный кредит 0,44 (ставка по кредиту 10%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 17

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,49 (ставка по дивидендам 18%), привилегированные

акции 0,09 (ставка по дивидендам 12%), долгосрочный кредит 0,42 (ставка по кредиту 10%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 18

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,52 (ставка по дивидендам 17%), привилегированные акции 0,09 (ставка по дивидендам 10%), долгосрочный кредит 0,39 (ставка по кредиту 9%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 19

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,58 (ставка по дивидендам 20%), привилегированные акции 0,11 (ставка по дивидендам 14%), долгосрочный кредит 0,32 (ставка по кредиту 10%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 20

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,44 (ставка по дивидендам 20%), привилегированные акции 0,15 (ставка по дивидендам 14%), долгосрочный кредит 0,41 (ставка по кредиту 10%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 21

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,43 (ставка по дивидендам 15%), привилегированные акции 0,12 (ставка по дивидендам 12%), долгосрочный кредит 0,45 (ставка по кредиту 10%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 22

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,49 (ставка по дивидендам 23%), привилегированные акции 0,09 (ставка по дивидендам 11%), долгосрочный кредит 0,42 (ставка по кредиту 8%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 23

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,41 (ставка по дивидендам 17%), привилегированные акции 0,13 (ставка по дивидендам 13%), долгосрочный кредит 0,45 (ставка по кредиту 8%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 24

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,48 (ставка по дивидендам 20%), привилегированные акции 0,08 (ставка по дивидендам 11%), долгосрочный кредит 0,44 (ставка по кредиту 8%). Ставка налога на прибыль 20%.

Вариант 25

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала фирмы, если доля обыкновенных акций 0,52 (ставка по дивидендам 22%), привилегированные акции 0,14 (ставка по дивидендам 15%), долгосрочный кредит 0,34 (ставка по кредиту 9%). Ставка налога на прибыль 20%.

Задания для контрольной работы №6

Уровень производственного левериджа:

$$УПЛ = T_{прВД} / T_{прВ},$$

где $T_{прВД}$ – темп изменения валового дохода (в %);

$T_{прВ}$ – темп изменения выручки (в %).

Уровень финансового левериджа:

$$УФЛ = T_{прЧП} / T_{прВД},$$

где $T_{прЧП}$ – темп изменения чистой прибыли (в %).

1 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	500
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	700
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	200
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	300
Постоянные издержки, тыс. руб.	100

2 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	508
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	702
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	204
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	305
Постоянные издержки, тыс. руб.	110

3 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	515
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	712
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	213
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	311
Постоянные издержки, тыс. руб.	120

4 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	524
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	717
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	219
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	315
Постоянные издержки, тыс. руб.	122

5 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	533
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	718

Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	227
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	315
Постоянные издержки, тыс. руб.	129

6 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	540
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	727
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	233
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	316
Постоянные издержки, тыс. руб.	129

7 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	547
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	737
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	237
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	322
Постоянные издержки, тыс. руб.	136

8 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	550
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	747
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	241
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	327
Постоянные издержки, тыс. руб.	141

9 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	560
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	748
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	246
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	330
Постоянные издержки, тыс. руб.	147

10 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	567
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	756
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	256
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	333
Постоянные издержки, тыс. руб.	157

11 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	570
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	766
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	265
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	342
Постоянные издержки, тыс. руб.	159

12 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	570
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	770
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	267
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	347
Постоянные издержки, тыс. руб.	159

13 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	577
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	779
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	268
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	354
Постоянные издержки, тыс. руб.	164

14 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	585
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	779
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	270
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	363
Постоянные издержки, тыс. руб.	164

15 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	591
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	783
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	278
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	367
Постоянные издержки, тыс. руб.	174

16 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	593
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	789
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	281
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	374
Постоянные издержки, тыс. руб.	180

17 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	597
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	789
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	291
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	378
Постоянные издержки, тыс. руб.	186

18 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	586
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	772
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	295
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	401
Постоянные издержки, тыс. руб.	150

19 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	596
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	777
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	304
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	403
Постоянные издержки, тыс. руб.	153

20 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	596
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	782
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	309
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	412
Постоянные издержки, тыс. руб.	159

21 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	605
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	785
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	314

Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	415
Постоянные издержки, тыс. руб.	100

22 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	613
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	795
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	322
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	421
Постоянные издержки, тыс. руб.	168

23 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	610
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	823
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	275
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	417
Постоянные издержки, тыс. руб.	200

24 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	616
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	832
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	279
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	427
Постоянные издержки, тыс. руб.	208

25 вариант.

Рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте вывод.

Исходные данные:

Выручка в 2013 году, тыс. руб.	619
Выручка в 2014 году, тыс. руб.	837
Переменные издержки в 2013 году, тыс. руб.	282
Переменные издержки в 2014 году, тыс. руб.	430
Постоянные издержки, тыс. руб.	210

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.

1. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование [Текст] : учеб. пособие / Брусов, Петр Никитович, Филатова, Татьяна Васильевна. - 2-е изд. - М. : КНОРУС, 2013. - 232с. - ISBN 978-5-406-02781-3
2. Основы финансового менеджмента [Текст] / Ван Хорн, Джеймс С., Вахович, Джон М. - М. : Вильямс, 2011. - 1232с. : ил. - ISBN 978-5-8459-1582-5
3. Финансовый менеджмент в строительстве [Электронный ресурс] : учебное пособие / Д. И. Ионенко ; под общ. ред. Г.М.Загидуллиной. - Казань : Изд-во КГАСУ, 2012. - 113 с.
4. Цику Б.Х. Современные проблемы и технологии финансового менеджмента [Электронный ресурс]: конспект лекций для магистрантов направления подготовки 080100 - Экономика, магистерской программы «Экономическая теория и финансово-кредитные отношения». Учебное пособие/ Цику Б.Х., Кушу С.О.— Электрон. текстовые данные.— Краснодар: Южный институт менеджмента, 2013.— 76 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/25984>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
5. Кириченко Т.В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник/ Кириченко Т.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2014.— 484 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/11000>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
6. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : Методические указания для выполнения самостоятельной работы по курсу "Финансовый менеджмент в жилищно-коммунальном комплексе" / Сост.: А.И.Романова, Симонова, И.А. - Казань : КГАСУ, 2011. - 25с.