

Герасименко Г.П., Маркарьян Э.А., Шумилин Е.П. Управленческий, финансовый и инвестиционный анализ: Практикум (Серия «Экономика и управление»). — 2-е издание., пер. и доп. — М.: ИКЦ «МарТ»; Ростов н/Д: Издательский центр «МарТ», 2008. — 160 с.

*Учебное пособие составлено согласно учебной программе курса «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности» для студентов высших учебных заведений специальностей: «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит», «Мировая экономика» и др. В нем отражена современная система хозяйствования предприятий в условиях рыночных отношений. Задания направлены на овладение студентами современными методами анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций, выявление резервов повышения эффективности производства.*

## СОДЕРЖАНИЕ

### Раздел 1

#### АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «КСМ»

##### Часть 1. Задания по анализу финансово-хозяйственной деятельности

###### Блок 1. Управленческий анализ

Задание 1. Анализ производства и реализации продукции

Задание 2. Анализ обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами  
и их использования

Задание 3. Анализ обеспеченности предприятия основными фондами  
(средствами) и эффективности их использования

Задание 4. Анализ обеспеченности предприятия материальными  
ресурсами и их использование .

Задание 5. Анализ себестоимости продукции

Задание 6. Комплексная оценка эффективности хозяйственной  
деятельности

###### Блок 2. Финансовый анализ

Задание 7. Анализ прибыли и рентабельности

Задание 8. Анализ финансового состояния

Задание 9. Анализ деловой активности

##### Часть 2. Исходные данные сквозного примера для анализа финансово- хозяйственной деятельности ОАО «КСМ»

2.1. Формы годовой бухгалтерской отчетности

2.2. Формы годовой статистической отчетности

2.3. Дополнительные материалы к годовому отчету

### Раздел 2

#### ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

##### Блок 1. Основы финансовой математики

Задание 1. Операции наращеня и дисконтирования под простые и сложные проценты

Задание 2. Денежные потоки в виде серии равных платежей (аннуитеты)

Задание 3. Денежные потоки в виде серии переменных платежей

Задание 4. Денежные потоки в виде непрерывных платежей (рент)

Блок 2. Анализ производственных инвестиций

Методы оценки инвестиционных проектов

Задание 5. Метод расчета чистого приведенного дохода (NPV - net present value)

Задание 6. Метод расчета индекса рентабельности инвестиций (profitability index - PI)

Задание 7. Метод определения срока окупаемости инвестиций (payback period - PP)

Задание 8. Метод определения внутренней нормы доходности инвестиционных проектов (internal rate of return - IRR)

Задание 9. Оценка альтернативных инвестиционных проектов

Задание 10. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции

Блок 3. Анализ финансовых инвестиций

Задание 11. Анализ доходности облигаций

Задание 12. Анализ доходности акций

Блок 4. Методы оценки рисков инвестиционных проектов

Задание 13. Метод корректировки на риск коэффициента дисконтирования

Задание 14. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов определенности)

Задание 15. Имитационная модель оценки риска

Литература

Приложения

Ответы к задачам раздела 2