Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Крылова Людмила Вячеславовна
Должность: Проректор по учебно-методической работе
Дата подписания: 28.10.2026 12:30:09
Уникальный программный ключ:
b066544bae1e449cd8bfce392f[illegible]

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ «ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И ТОРГОВЛИ ИМЕНИ МИХАИЛА ТУГАН-БАРАНОВСКОГО»

Кафедра экономики предприятия и управления персоналом

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

_____ Е.Н. Смирнов
(подпись)

«11» февраля 2026 г.

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ И УПРАВЛЕНИЯ ПЕРСОНАЛОМ

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

по дисциплине

Б1.В.ДВ.01.01 Управление антикризисной деятельностью предприятия
(шифр и наименование дисциплины)

38.04.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки)

Экономика предприятия, Экономико-правовое обеспечение предприятия
(наименование магистерской программы)

Разработчик:

доцент — Е.А. Лебеденко
(должность)

Оценочные материалы рассмотрены и утверждены на заседании кафедры от «11» февраля 2026 г., протокол № 10

Донецк 2026 г.

Паспорт
оценочных материалов по дисциплине
Управление антикризисной деятельностью предприятия
(наименование дисциплины)

Таблица 1 – Перечень компетенций (элементов компетенций), формируемых в результате освоения дисциплины

№ п/п	Код и наименование контролируемой компетенции	Контролируемые разделы (темы) дисциплины, практики	Этапы формирования (семестр изучения)
1	УК-1. Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	Тема 1. Сущность и методология исследования кризисных явлений в деятельности предприятия	3
		Тема 2. Антикризисное управление предприятием	3
		Тема 3. Диагностика финансового состояния предприятия	3
		Тема 4. Институт банкротства, как механизм регулирования экономики	3
		Тема 5. Диагностика вероятности банкротства предприятия	3
		Тема 6. Потенциал выживания предприятия	3
		Тема 7. Механизмы стабилизации финансово-хозяйственной деятельности предприятия при угрозе банкротства	3
		Тема 8. Формирование антикризисной программы предприятия	3
2	ПК-4. Способен осуществлять стратегическое управление ключевыми экономическими показателями и бизнес-процессами	Тема 1. Сущность и методология исследования кризисных явлений в деятельности предприятия	3
		Тема 2. Антикризисное управление предприятием	3
		Тема 3. Диагностика финансового состояния предприятия	3
		Тема 4. Институт банкротства, как механизм регулирования экономики	3
		Тема 5. Диагностика вероятности банкротства предприятия	3
		Тема 6. Потенциал выживания предприятия	3
		Тема 7. Механизмы стабилизации финансово-хозяйственной деятельности предприятия при угрозе банкротства	3
		Тема 8. Формирование антикризисной программы предприятия	3

ПОКАЗАТЕЛИ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

Показатели оценивания компетенций

№ п/п	Код контролируемой компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Контролируемые разделы (темы) дисциплины, практики	Наименование оценочного средства
1	УК-1. Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	ИДК-1$_{УК-1}$ Анализирует проблемную ситуацию как систему, выявляя ее составляющие и связи между ними. ИДК-3$_{УК-1}$ Вырабатывает стратегию действий для решения проблемной ситуации в виде последовательности шагов, предвидя результат каждого из них.	Тема 1. Сущность и методология исследования кризисных явлений в деятельности предприятия	Собеседование, тест
			Тема 2. Антикризисное управление предприятием	Собеседование, тест
			Тема 3. Диагностика финансового состояния предприятия	Собеседование, тест, разноуровневые задачи и задания, контрольная работа (ТМК 1)
			Тема 4. Институт банкротства, как механизм регулирования экономики	Собеседование, тест
			Тема 5. Диагностика вероятности банкротства предприятия	Собеседование, тест, разноуровневые задачи и задания
			Тема 6. Потенциал выживания предприятия	Собеседование, тест, разноуровневые задачи и задания
			Тема 7. Механизмы стабилизации финансово-хозяйственной деятельности предприятия при угрозе банкротства	Собеседование, тест, разноуровневые задачи и задания
			Тема 8. Формирование антикризисной программы предприятия	Собеседование, тест, контрольная работа (ТМК 2)
2	ПК-4. Способен осуществлять стратегическое управление ключевыми экономическими показателями и бизнес-процессами	ИДК-1$_{ПК-4}$ Разрабатывает стратегии развития и функционирования организации и ее подразделений. ИДК-2$_{ПК-4}$ Разрабатывает мероприятия в области экономической	Тема 1. Сущность и методология исследования кризисных явлений в деятельности предприятия	Собеседование, тест
			Тема 2. Антикризисное управление предприятием	Собеседование, тест
			Тема 3. Диагностика финансового состояния предприятия	Собеседование, тест, разноуровневые задачи и задания, контрольная работа (ТМК 1)

№ п/п	Код контролируемой компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Контролируемые разделы (темы) дисциплины, практики	Наименование оценочного средства
		политики и оптимизации ключевых процессов. ИДК-3$_{ПК-4}$ Предлагает варианты управленческих решений и обосновывает критерии их выбора. ИДК-4$_{ПК-4}$ Прогнозирует основные финансово-экономические показатели деятельности организации.	Тема 4. Институт банкротства, как механизм регулирования экономики	Собеседование, тест
			Тема 5. Диагностика вероятности банкротства предприятия	Собеседование, тест, разноуровневые задачи и задания
			Тема 6. Потенциал выживания предприятия	Собеседование, тест, разноуровневые задачи и задания
			Тема 7. Механизмы стабилизации финансово-хозяйственной деятельности предприятия при угрозе банкротства	Собеседование, тест, разноуровневые задачи и задания
			Тема 8. Формирование антикризисной программы предприятия	Собеседование, тест, контрольная работа (ТМК 2)

Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Собеседование»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания
2,7 – 3,0	Ответы на вопросы представлены на высоком уровне (студент полно осветил рассматриваемую проблематику, привел аргументы в пользу своих суждений, владеет профильным понятийным (категориальным) аппаратом) (количество правильных ответов >90%)
2,1 – 2,6	Ответы на вопросы представлены на среднем уровне (студент в целом осветил рассматриваемую проблематику, привел аргументы в пользу своих суждений, допустив некоторые неточности, раскрыты основные причинно-следственные связи между явлениями и событиями) (количество правильных ответов >70%)
1,5 – 2,0	Ответы на вопросы представлены на низком уровне (студент допустил существенные неточности, изложил материал с ошибками, не владеет в достаточной степени профильным категориальным аппаратом, делает неправильные выводы) (количество правильных ответов >50%)
0 – 1,4	Ответы на вопросы представлены на неудовлетворительном уровне или не представлены (студент излагает материал непоследовательно, не имеет определенной системы знаний по дисциплине, не раскрывает причинно-следственные связи между явлениями и событиями, не проводит анализ, выводы отсутствуют) (количество правильных ответов <50%)

Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Тест»

Шкала оценивания	Критерии оценивания
2,7 – 3,0	Процент правильных ответов составляет 90-100%
2,3 – 2,6	Процент правильных ответов составляет 75-89%
1,8 – 2,2	Процент правильных ответов составляет 60-74%
0 – 1,7	Процент правильных ответов составляет 0-59%

Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Разноуровневые задачи и задания»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
7,2 – 8,0	Задание выполнено полностью, в представленном решении обоснованно получен правильный ответ (правильные ответы даны на 90-100% вопросов)
6,0 – 7,1	Нет достаточного обоснования ответа, или при верном решении допущена вычислительная ошибка, не влияющая на правильную последовательность рассуждений, и, возможно, приведшая к неверному ответу (правильные ответы даны на 75-89% вопросов)
4,0 – 5,9	Задание выполнено частично, допущены существенны ошибки в алгоритме расчетов (правильные ответы даны на 50-74% вопросов)
0 – 3,9	Задание не выполнено, решение неверно или отсутствует (правильные ответы даны менее чем 50% вопросов)

Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Контрольная работа»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
9 – 10	Контрольная работа выполнена на высоком уровне (правильные ответы даны на 90-100% вопросов/задач)
7 – 8	Контрольная работа выполнена на среднем уровне (правильные ответы даны на 75-89% вопросов/задач)
5 – 6	Контрольная работа выполнена на низком уровне (правильные ответы даны на 55-74% вопросов/задач)
0 – 4	Контрольная работа выполнена на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем 54%)

Примерный перечень оценочных материалов

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
1	Собеседование	Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по дисциплине или определенному разделу, теме, проблеме и т.п.	Вопросы по темам дисциплины
2	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.	Фонд тестовых заданий
3	Разноуровневые задачи и задания	Различают задачи и задания: а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей; в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.	Комплект разноуровневых задач и заданий по темам дисциплины
4	Контрольная работа (ТМК)	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме, разделу или дисциплине.	Комплект контрольных заданий по вариантам

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков

Оценочные материалы по дисциплине «Управление антикризисной деятельностью предприятия» разработаны в соответствии с ОПОП ВО по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, магистерские программы Экономика предприятия, Экономико-правовое обеспечение предприятия и рабочей программой дисциплины.

Логика построения рабочей программы дисциплины «Управление антикризисной деятельностью предприятия» ориентирована на приобретение знаний и навыков диагностирования кризисных явлений в деятельности предприятия, обоснования программы антикризисных мер, которые отвечали бы новым тенденциям и перспективным требованиям подготовки высококвалифицированных специалистов.

Структура дисциплины «Управление антикризисной деятельностью предприятия» представлена двумя смысловыми модулями: смысловой модуль 1. Исследование кризисных явлений в деятельности предприятия; смысловой модуль 2. Диагностика банкротства и формирование антикризисной программы предприятия.

При изучении дисциплины в течение семестра обучающийся может набрать максимально 100 баллов. Минимальное количество баллов составляет 20 баллов.

Система оценивания всех видов работ по дисциплине «Управление антикризисной деятельностью предприятия» приведена в таблице 1.

Таблица 1

Система начисления баллов по текущему контролю знаний

Максимально возможный балл по виду учебной работы					
Смысловые модули	Текущая аттестация				Итого
	Собеседование	Тест	Разноуровневые задачи и задания	Контрольная работа	
1. Исследование кризисных явлений в деятельности предприятия	9	9	8	10	36
2. Диагностика банкротства и формирование антикризисной программы предприятия	15	15	24	10	64
Итого:	24	24	32	20	100

Текущий контроль знаний обучающихся осуществляется на основании оценки систематичности и активности по каждой теме программного материала дисциплины.

Текущий контроль знаний осуществляется с помощью собеседования по каждой теме, а также тестов и разноуровневых заданий и задач, предусмотренных для отдельных тем дисциплины.

Собеседование – это специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, рассчитанная на выяснение объема знаний обучающегося по дисциплине или определенному разделу, теме, проблеме. Представленные вопросы для обсуждения позволяют оценить уровень знаний, полученных при изучении лекционного материала по каждой теме дисциплины. Максимальное количество баллов по собеседованию составляет 3 балла по каждой теме.

Тест – это система контрольных заданий определенной формы и содержания, позволяющих объективно оценить уровень знаний по теме, разделу или дисциплине в целом. Представленные тестовые задания позволяют оценить уровень знаний студентов и имеют только один верный ответ. Максимальное количество баллов за один тест составляет 3 балла по темам 1-8.

Разноуровневые задачи и задания – это средство проверки умений применять полученные знания по заранее определенной методике для решения задач или заданий по теме, смысловому модулю или дисциплине в целом. В ходе выполнения разноуровневых заданий и решения задач обучающемуся необходимо использовать изученные формулы по отдельным темам, выполнить математические расчеты, сделать обоснованный вывод и предоставить управленческое решение. Максимальное количество баллов за выполнение разноуровневых заданий и задач составляет 8 баллов по темам 3,5,6,7.

В конце изучения каждого смыслового модуля обучающийся выполняет текущую модульную контрольную работу по закрепленному варианту. Максимально возможное количество полученных баллов по результатам выполнения контрольной работы составляет 10 баллов.

Промежуточная аттестация осуществляется в форме зачета с оценкой.

Таблица 2

Распределение баллов, которые получают обучающиеся

Максимальное количество баллов за текущий контроль и самостоятельную работу								**Максимальная сумма баллов**
Смысловой модуль 1			**Смысловой модуль 2**					
Т1	Т2	Т3	Т4	Т5	Т6	Т7	Т8	100
6	6	24	6	14	14	14	16	

Примечание. Т1, Т2, ... Т8 – номера тем соответствующих смысловых модулей

Государственная шкала оценивания академической успеваемости

Сумма баллов за все виды учебной деятельности	**По государственной шкале**	**Определение**
60-100	«Зачтено»	Правильно выполненная работа. Может быть незначительное количество ошибок
0-59	«Не зачтено»	Неудовлетворительно, с возможностью повторной аттестации

Перечень оценочных материалов

Типовые контрольные задания по оценочному материалу «Собеседование»

1. Кризис: сущность, природа, характер, причины и последствия возникновения.
2. Фазы циклов общественного воспроизводства, предприятия и кризиса, их проявление.
3. Типология и основные признаки кризисов.
4. Оценка и моделирование кризисов.
5. Понятие, цели и задачи антикризисного управления.
6. Механизм антикризисного управления.
7. Стратегия и тактика антикризисного управления.
8. Технология антикризисного управления.
9. Необходимость оценки финансового состояния для раннего определения признаков кризисного состояния предприятия.
10. Диагностика финансовой устойчивости предприятия.
11. Ликвидность баланса и оборотных активов предприятия.
12. Интегральная оценка финансового состояния предприятия.
13. Сущность, причины возникновения банкротства.
14. Виды банкротства.
15. Органы управления банкротством.
16. Механизм управления банкротством.
17. Методы диагностики вероятности банкротства предприятия.
18. Статистические методы оценки вероятности банкротства предприятия.
19. Экспертные методы диагностики кризисного состояния.
20. Графический метод диагностики финансового состояния и угрозы банкротства предприятия.
21. Динамический подход к диагностике банкротства.
22. Диагностика финансового состояния и угрозы банкротства предприятия на базе исследования его денежного оборота.
23. Исходные предпосылки исследования обязательств неплатежеспособного предприятия.
24. Финансовые последствия возникновения ситуации банкротства и методологические основы их прогнозирования.
25. Антикризисная программа предприятия: назначение, цели и задачи разработки.
26. Общая характеристика антикризисного инструментария предприятия.
27. Управление разработкой антикризисной программы предприятия.
28. Внутренние механизмы финансовой стабилизации предприятия.
29. Санация как ключевой инструмент антикризисного управления.

Типовые контрольные задания по оценочному материалу «Тест»

1. Какие факторы возникновения кризиса относятся к «социально-экономическим факторам общего развития страны»?

1. стихийные бедствия;
2. усиление монополизма на рынке;
3. рост безработицы;
4. нестабильность валютного рынка.

2. В чем заключается сущность метода антикризисного управления «реструктуризация»?

1. расширение сферы деятельности субъекта хозяйствования в любом направлении, чтобы не быть зависимым от одного рынка;
2. способность привести предприятие к финансовому оздоровлению за счет собственных финансовых ресурсов;
3. оценка и прогноз состояния окружающей среды в связи с хозяйственной деятельностью предприятия;
4. осуществление организационно-экономических, правовых, производственно-технических мероприятий, направленных на изменение структуры предприятия.

3. К критериям, неблагоприятные текущие значения которых или складывающаяся динамика их изменения свидетельствуют о возможных в ближайшем будущем значительных финансовых затруднениях, в том числе и банкротстве, относят:

1. вынужденную остановку, а также нарушение ритмичности производственно-технического процесса;
2. устойчиво низкие значения коэффициентов ликвидности;
3. чрезмерную зависимость предприятия от какого-то одного конкретного проекта, типа оборудования, вида актива;
4. излишнюю уверенность в успешности и прибыльности нового проекта;
5. участие в судебных разбирательствах предприятия с непредсказуемым исходом.

4. В чем заключается цель текущего антикризисного управления?

1. преодоление кризисного состояния предприятия в период первого года, например, достижение нормативного уровня текущей ликвидности и планируемого уровня рентабельности продукции;
2. совершенствование финансово-экономической политики, снижение затрат на основе лучшего использования материальных и трудовых ресурсов, внедрение современных информационных технологий;
3. рост эффективности производства, повышение конкурентоспособности предприятия, повышение капитализации бизнеса;
4. все ответы верны.

5. В каком случае рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности?

1. в случае, если значение коэффициента общей ликвидности меньше 1, а коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом больше 0,1;
2. при зафиксированном состоянии финансовой неустойчивости;

3. в случае, если коэффициент общей ликвидности больше 1, а коэффициент обеспеченности собственными оборотными активами меньше 0,1;

4. для проверки устойчивости финансового положения.

6. За счет какого мероприятия можно достичь ускорения дезинвестирования необоротных активов предприятия?

1. реструктуризации портфеля краткосрочных финансовых кредитов с переводом отдельных из них в долгосрочные;

2. ликвидации портфеля краткосрочных финансовых вложений;

3. проведения операций возвратного лизинга;

4. отсрочки расчетов по отдельным формам внутренней кредиторской задолженности предприятия.

7. Какой вид устойчивости предприятия обусловлен стабильностью экономической среды, в рамках которой осуществляется его деятельность?

1. внутренняя устойчивость;
2. внешняя устойчивость;
3. общая устойчивость;
4. финансовая устойчивость.

8. Что понимают под «экономической возможностью» предприятия?

1. определение имеющихся возможностей для эффективной деятельности в будущем;

2. возможность предприятия в момент оценивания противостоять кризисным явлениям и поддерживать необходимый уровень жизнеспособности;

3. имеющаяся возможность развития ситуации по позитивному сценарию, следствием которого является нормализация состояния предприятия, возобновление его конкурентоспособности и обеспечение эффективного ведения хозяйства;

4. уровень управления, который дает возможность функционировать предприятию в бизнесе и определяется совокупностью количественных и качественных характеристик, обеспечивающих постоянную жизнеспособность;

5. варианты 2 и 4.

9. Совокупность средств и методов влияния на объект управления «кризисные явления» – это?

1. свойства антикризисного управления;
2. механизм антикризисного управления;
3. система антикризисного управления;
4. программа антикризисного управления.

10. Что следует понимать под банкротством?

1. Неспособность удовлетворять требования кредиторов по оплате товаров (работ, услуг), включая неспособность обеспечить обязательные платежи в бюджет и внебюджетные фонды в связи с превышением обязательств должника над его имуществом или в связи с неудовлетворительной структурой баланса;

2. Такое состояние имущества и обязательств должника, когда за счет имущества не может быть обеспечено своевременное исполнение обязательств перед кредиторами в связи с недостаточной степенью ликвидности имущества должника;

3. Такое состояние финансовых ресурсов предприятия, когда их распределение и использование не обеспечивает развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении кредитоспособности;

4. Варианты 2 и 3.

11. Целью разработки бизнес-плана финансового оздоровления предприятия является:

1. планирование графика погашения задолженностей предприятия;
2. планирование антикризисной программы;
3. планирование реорганизационных процедур;
4. планирование мероприятий по финансовому оздоровлению предприятия.

12. Что является результатом оперативного механизма финансовой стабилизации предприятия?

1. превышение объема поступления денежных средств над объемом неотложных финансовых обязательств;
2. достижение нормальной финансовой устойчивости предприятия;
3. рост рыночной стоимости предприятия;
4. прирост объема реализации продукции.

13. Что является результатом тактического механизма финансовой стабилизации предприятия?

1. превышение объема поступления денежных средств над объемом неотложных финансовых обязательств;
2. достижение нормальной финансовой устойчивости предприятия;
3. рост рыночной стоимости предприятия;
4. прирост объема реализации продукции.

14. Что характерно для скрытой стадии банкротства?

1. возникновение трудностей с наличностью;
2. снижение «цены предприятия»;
3. отклонение финансовых показателей от нормы;
4. неспособность своевременно оплачивать долги.

15. Что является целью антикризисного управления?

1. разработка, и реализация мер, направленных на предотвращение возникновения негативных явлений, приводящих к кризисному состоянию предприятия, обеспечение его финансовой устойчивости и прочного положения на рынке;
2. своевременно увидеть наступление кризиса, найти его первые признаки, понять его характер;
3. прогноз кризисной ситуации, поиск необходимой информации и разработка антикризисного решения;
4. определение путей, средств и методов управления в кризисной ситуации.

Типовые контрольные задания по оценочному материалу «Разноуровневые задачи и задания»

Задание 1

Изучить и описать кризисы, присущие конкретному предприятию.

Задание 2

Оценить вероятность банкротства конкретного предприятия статистическими методами, заполнить таблицу, сделать выводы.

Таблица 2.1

Статистические методы оценки вероятности банкротства

Модель	Формула	Вспомогательные показатели		Значение показателя по модели	Вывод	Нормативное значение
		Название показателя	Значение			
2-х факторная модель Э.Альтмана	**Z = -0,3877 -1,0736 Кол + 0,0579 Кфз**	Коэффициент общей ликвидности (Кол)				-
		Коэффициент финансовой зависимости (Кфз)				-
5-ти факторная модель Э.Альтмана	**Z = 1,2 Коа + 1,4 Крапд + 3,3 КРа + 0,6 Кп + 1,0 Кота**	Доля оборотных активов в общей сумме активов (Коа)				-
		Рентабельность активов за вычетом дивидендов (Крапд)				-
		Рентабельность активов до налогообложения (Кра)				-
		Коэффициент покрытия по рыночной стоимости собственного капитала (Кп)				-
		Коэффициент отдачи всех активов (Кота)				-
Усовершенствованная 5-ти факторная модель Э.Альтмана	**У = 0,717 Коа + 0,847 КРапд + 3,107 КРа + 0,42 Кп + 0,99 Кота**	-				-
Модель Таффлера и Тишоу	**У = 0,53 Кррзкк + 0,13Коа + 0,18Кзк + 0,16Кота**	Отношение прибыли от реализации к краткосрочному капиталу (Крпрзкк)				-
		Отношение оборотных активов к общей сумме активов (Коа)				-
		Отношение краткосрочного заемного капитала к общей сумме капитала (Кзл)				-
		Отдача всех активов, т.е. отношение выручки от реализации к общей сумме активов (Кота)				-

Модель Лиса	**У = 0,063Коа+ 0,092КРпр а + 0,057КРпча + 0,001Кфу**	Отношение прибыли от реализации к сумме активов (Крпра)				-
		Отношение нераспределенной прибыли к сумме активов (Крпча)				-
		Отношение собственного капитала к заемному капиталу				-
		Отношение оборотных активов к общей сумме активов (Коа)				-
Модель Чессера	**У = -2,0434 - 5,24Кала + 0,0053КОТала- 6,650 КРа+ 4,4009Кзк - 0,0791Кноа - 0,1220Кок**	Отношение денежных средств и ликвидных ценных бумаг к сумме активов (Кала)				-
		Отношение чистой выручки от реализации к денежным средствам и ликвидным ценным бумагам (Котала)				-
		Рентабельность активов, исчисленная по прибыли от обычной деятельности до налогообложения (Кра)				-
		Отношение краткосрочного заемного капитала к общей сумме капитала (Кзк)				-
		Отношение основного капитала к чистым активам (Кноа)				-
		Отношение оборотного капитала к выручке от реализации продукции (Кок)				-
Модель Спрингейта	**Z = 1,03 • А + 3,07 • В + 0,66 • С+ 0,4 • Д**	Отношение рабочего капитала к общей стоимости активов (коэффициент мобильности активов А)				-
		Отношение прибыли до налогообложения к общей стоимости активов (рентабельность активов В)				-
		Отношение прибыли до налогообложения к краткосрочному ссудному капиталу (рентабельность краткосрочного ссудного капитала С)				-
		Отношение чистой выручки от реализации (товарооборота) к общей стоимости активов (оборачиваемость активов Д)				-

Универсальная функция дискриминанта	**Z = 1,5 • X1 + 0,08• X2 +10 • X3 + 5 • X4 + 0,3 • X5 + 0,1 • X6**	отношение чистого денежного потока (Пч+АМО) к заемному капиталу (x1)				-
		отношение общей суммы капитала к заемному капиталу (структура капитала) (x2)				-
		отношение чистой прибыли к капиталу (рентабельность активов) (x3)				-
		отношение чистой прибыли к чистой выручке от реализации (товарообороту) (x4)				-
		отношение производственных запасов к чистой выручке от реализации (коэффициент закрепления производс-твенных запасов) (x5)				-
		отношение чистой выручки от реализации (товарооборота) к общей величине капитала (оборачиваемость капитала) (x6)				-
Рейтинговое число Р. С. Сайфулина и Г. Г. Кадыкова	**Z = 2 • Ко + 0,1 • Кол + 0,08 ■ Ки + 0,45 • Км + Рек**	коэффициент обеспеченности оборотных активов собственным капиталом (Кз> 0 , 1)				-
		коэффициент общей ликвидности (Кзл=2)				-
		интенсивность оборота авансированного капитала, который характеризует объем реализованной продукции на 1 грн. средств, вложенных в деятельность предприятия (КІ=2,5)				-
		коэффициент менеджмента, который характеризуется отношением прибыли от реализации к величине выручки от реализации (КМе(п-1)/г), где г - учетная ставка НБУ				-
		рентабельность собственного капитала (Рск= 0,2)				-

Комплексный коэффициент банкротства О. П. Зайцевой	**Z= 0,25 ■ Рек + 0,1 • КкД + 0,2 • Кс + 0,25 • Рк + 0,1 • Кфл + ОД ■ К3**	отношение чистой прибыли (убытка) к собственному капиталу (коэффициент рентабельности (убыточности) предприятия (Рск)				-
		коэффициент отношения кредиторской и дебиторской задолженности (Кк/д)				-
		коэффициент отношения заемного капитала и наиболее ликвидных активов (Кс)				-
		отношение чистой прибыли (убытка) к чистой выручке от реализации продукции (товарообороту) (Рк)				-
		отношение заемного капитала к собственному капиталу (коэффициент финансового ливериджа) (Кфл)				
		коэффициент загрузки активов (коэффициент фондоемкости активов) (Кз)				
Модель прогноза риска банкротства, разработанная учеными Государственной экономической академии (г. Иркутск)	**R = 8,38 • К1+К2 + 0,054 • К3 + 0,63 • К4**	К1 - отношение оборотного капитала к сумме активов;				-
		К2 - отношение чистой прибыли к собственному капиталу				-
		Кз - отношение чистой выручки от реализации продукции (товарообороту) к сумме активов				-
		К4 - отношение чистой прибыли к расходам.				-
Модель Фулмера	**H = 5.528 V1 + 0.212 V2 + 0.073 V3 + 1.270 V4 - 0.120 V5 + 2.335 V6 + 0.575 V7 + 1.083 V8 + 0.894 V9 - 6.075**	V1 - нераспределенные прибыли прошлых лет к совокупным активам				-
		V 2 = объем реализации к совокупным активам				-
		V 3 = прибыль до налогообложения к совокупным активам				-
		V 4 = денежный поток к земному капиталу				-
		V 5 = заемный капитал к совокупным активам				-
		V6= краткосрочный заемный капитал к совокупным активам				-

		V 7 = логарифм из суммы материальные активы (запасов)				-
		V 8 = оборотный капитал к общей сумме капитала				-
		V 9 = логарифм из отношения прибыли до налогообложения к сумме выплаченных процентов				-
Комплексный индикатор финансовой устойчивости Ковалева В.В.	**N = 25N1 +25N2 + 20N3 + 20N4 + 10N5**	N1 - коэффициент оборачиваемости запасов: выручка от реализации к средней стоимости запасов				
		N2 - коэффициент текущей ликвидности: оборотные активы к краткосрочным обязательствам				
		N3 - коэффициент структуры капитала: собственный капитал к заемному капиталу				
		N 4 - коэффициент рентабельности активов: прибыль до налогообложения к сумме активов				
		N5 - коэффициент эффективности: прибыль до налогообложения к выручке от реализации				
Метод credit-men	**N = 25R1 + 25R2 + 1OR3 + 2OR4 + 20R5**	R1- Коэффициент быстрой ликвидности				
		R 2 - Коэффициент кредитоспособности				
		R 3 - Коэффициент иммобилизации собственного капитала				
		R 4 - Коэффициент оборачиваемости запасов				
		R5 - Коэффициент обора-чиваемости дебиторской задолженности				
Модели прогнозирования банкротства А.В. Колышкина	**Модель № 1 = 0.47К1 + 0.14К2 + 0.39К3**	К1 - рабочий капитал к активам;				
		К 2 - рентабельность собственного капитала				
	Модель № 2 = 0.61К4 + 0.39К5	К 3 - денежный поток к заемному капиталу				
		К 4 - коэффициент текущей ликвидности				
	Модель № 3 = 0.49К4 + 0.12К2 + 0.19К6 + 0.19К3	К 5 - рентабельность активов;				
		К 6 - рентабельность продаж.				

Модель Бивера	-	рентабельность активов				
		удельный вес заёмного капитала в общей сумме капитала				
		коэффициент текущей ликвидности				
		доля чистого оборотного капитала в активах				
		коэффициент Бивера (отношение суммы чистой прибыли и амортизации (денежный поток) к заёмному капиталу)				
Трехфакторная модель Лего (CA- Score)	**Z = 4,5913A + 4,5080B + 0,3936C - 2,7616**	A = Акционерный капитал к общей сумме активов				
		B = (Прибыль до налогообложения + чрезвычайные расходы + финансовые расходы) к общей сумме активов				
		C = Выручка от реализации (товарооборот) за два года к общей величине активов за два периода				

Задание 3

Оценить вероятность банкротства конкретного предприятия экспертными методами. Заполнить таблицы, сделать выводы.

Таблица 3.1

Метод бальной оценки вероятности банкротства Аргенти

№	Характеристика предприятия	Субъективная оценка	Бал по Аргенти
1	**Недостатки**		
1.1.	Директор-автократ		
1.2.	Председатель - исполнительный директор		
1.3.	Бездеятельный директор		
1.4.	Несбалансированное правление		
1.5.	Финансовый директор		
1.6.	Уровень менеджмента		
1.7.	Недостатки учета		
1.8.	Чувствительность к изменениям		
	Сумма		
Вывод			
2	**Ошибки**		
2.1.	Доля кредитных средств в капитале		
2.2.	Чрезмерное расширение торговли.		
2.3.	Большой проект		
	Сумма		
Вывод	удовлетворительная оценка для ошибок		

№	Характеристика предприятия	Субъективная оценка	Бал по Аргенти
3	**Симптомы**		
3.1.	Финансовые признаки		
3.2.	Подготовка бухгалтерского учета		
3.3.	Нефинансовые признаки		
3.4.	Конечные признаки		
	Сумма		
	Общая сумма		

Таблица 3.2

Метод оценки вероятности банкротства Скоуна

Показатели	Наличие на предприятии
Предприятию менее пять лет?	
Предприятие работает в циклической отрасли?	
Краткосрочные обязательства больше оборотные активы?	
Соотношение заемного и собственного капитала больше 100%?	
За последние 4 годы выручка увеличилась больше, чем на 50%?	
Резервы негативны и по абсолютной величине превышают стоимость уставного капитала?	
Предприятие переезжает или собирается переехать?	
Использует ли предприятие "творческий" бухучет?	
Не слишком сильно ли увеличилось соотношение заемного и собственного капитала за прошлый год?	
Не поменяло ли предприятие в последнее время банк, аудиторов, директоров?	
Не является ли председатель совета директоров также исполнительным директором?	
Не превышает ли сумма краткосрочного капитала величину долгосрочного капитала?	
Нет ли учета и отчетности излишне детальными или представленными в нестандартном формате?	
Суммарная оценка	

Задание 4

Оценить вероятность банкротства конкретного предприятия графическими методами.

Задание 5

Разработать антикризисную программу для конкретного предприятия.

Типовые контрольные задания по оценочному материалу
«Контрольная работа» (ТМК 1,2)

Контрольная работа по смысловому модулю 1
Вариант 1

1. Обосновать ответ на вопросы:

1.1 Какие характерные признаки описывают кризис?

1.2 Что относят к главным методам антикризисного управления?

2. Привести примеры моделям развития кризиса «шаг вверх», «шаг вниз» и «прыжок на месте».

Контрольная работа по смысловому модулю 2
Вариант 1

1. Обосновать ответ на вопрос:

1.1 Показатели-индикаторы оценки угрозы банкротства предприятия.

1.2 Классификация антикризисных мероприятий.

2. Привести примеры трех типов устойчивости (внешняя, внутренняя и унаследованная) в контексте способности предприятия к выживанию.

Лист изменений и дополнений

№ п/п	Виды дополнений и изменений	Дата и номер протокола заседания кафедры (кафедр[1]), на котором были рассмотрены и одобрены изменения и дополнения.	Подпись (с расшифровкой) заведующего кафедрой (заведующих кафедрами*)