

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Кудрявцев Максим Геннадьевич

Должность: Проректор по образовательной деятельности

Дата подписания: 08.05.2024 11:59:51

Уникальный программный ключ:

790a1a8df2525774421add1c76455f0e902b700

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ МИНИСТЕРСТВА СЕЛЬСКОГО  
ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
ИМЕНИ В.И. ВЕРНАДСКОГО»  
(Университет Вернадского)**

Кафедра Экономики и финансов

Принято Ученым советом  
Университета Вернадского  
«26» января 2024 г. протокол №7



## **Рабочая программа дисциплины**

### **ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДВИНУТЫЙ УРОВЕНЬ)**

Направление подготовки **38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность (профиль) программы **Финансы и кредит**

Квалификация **Магистр**

Форма обучения **заочная**

Балашиха, 2024

Рабочая программа разработана в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Рабочая программа дисциплины разработана д.э.н., профессором кафедры Экономики и финансов, профессором Степаненко Е.И.

Рецензент: д.э.н., профессор кафедры Экономики и финансов Аскеров П.Ф.

# 1 Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с установленными в ОПОП ВО индикаторами достижения компетенций

## 1.1 Перечень компетенций, формируемых учебной дисциплиной

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенций Планируемые результаты обучения
<b>Общепрофессиональная компетенция</b>	
ОПК-2 Способен применять продвину- тые инструментальные методы эконо- мического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использова- нием интеллектуальных информаци- онно-аналитических систем	<b>Знать (З):</b> основные продвину- тые инструментальные методы эконо- мического и финансово- го анализа
	<b>Уметь (У):</b> применять знания о продвину- тых инструментальных методах эконо- мического и финансового анализа при проведении при- кладных и/или фундаментальных исследова- ний в области финансовых отношений
	<b>Владеть (В):</b> методами экономического и фи- нансового анализа, в том числе с использова- нием интеллектуальных информаци- онно-аналитических систем

## 2 Цели и задачи освоения учебной дисциплины, место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» относится к обязательной части основной профессиональной образовательной программы высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль) Финансы и кредит.

**Цель:** формирование теоретических знаний и практических навыков в области финансового анализа, необходимых для эффективного решения профессиональных задач в будущей профессиональной деятельности.

### **Задачи:**

- формирование у студентов понимания концепций, лежащих в основе методологии финансового анализа, природы и способов исследования инвестиционных рисков;
- выявление дискуссионных аспектов теории финансового анализа и основных направлений дальнейшего их исследования;
- развитие навыков адекватного выбора аналитических инструментов обоснования решений по основным объектам управления: стратегии развития компании; инвестиционной политике; операционной деятельности; финансированию коммерческой организации; ее деловым, инвестиционным и финансовым рискам;
- ознакомление с принципами и процедурами контроля эффективности деятельности коммерческой организации и обеспечение роста ее стоимости;
- развитие практических навыков финансового анализа в рамках взаимодействия предприятий с коммерческими банками и страховыми компаниями;
- получение знаний по формированию необходимой и достаточной информационной базы различных направлений финансового анализа.

## 3 Объем учебной дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий, текущий и промежуточный контроль по дисциплине) и на самостоятельную работу обучающихся

### 3.1 Заочная форма обучения

Вид учебной работы	2 курс
Общая трудоемкость дисциплины, зачетных единиц	4
<b>часов</b>	<b>144</b>
<b>Аудиторная (контактная) работа, часов</b>	<b>12,3</b>
в т.ч. занятия лекционного типа	6
занятия семинарского типа	6
промежуточная аттестация	0,3
<b>Самостоятельная работа обучающихся, часов</b>	<b>122,7</b>
<b>Контроль</b>	<b>9</b>
Вид промежуточной аттестации	экзамен

## 4 Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

### 4.1 Перечень разделов дисциплины с указанием трудоемкости аудиторной (контактной) и самостоятельной работы, видов контролей и перечня компетенций Заочная форма обучения

Наименование разделов и тем	Трудоемкость, часов			Наименование оценочного средства	Код компетенции
	всего	в том числе			
		аудиторной (контактной) работы	самостоятельной работы		
Раздел 1. Методика финансового анализа организаций	30	3	27	Практические задания Устный опрос	ОПК-2
1.1. Содержание, информационная база финансового анализа	10	1	9		
1.2. Методы финансового анализа	10	1	9		
1.3. Общий анализ финансового состояния предприятия. Экспресс-анализ бухгалтерской отчетности	10	1	9		
Раздел 2. Финансовый инструментарий эффективного управления операционной деятельностью	36	3	33	Практические задания Устный опрос	ОПК-2
2.1. Финансовый анализ абсолютных показателей финансово-хозяйственной деятельности	12	2	10		
2.2. Анализ деловой активности	12	1	11		
2.3. Анализ эффективности управления	12	-	12		

предприятием					
Раздел 3. Углубленный анализ финансового состояния организации	36	5	31	Практические задания Устный опрос	ОПК-2
3.1. Анализ имущественного положения организации	12	1	11		
3.2. Анализ ликвидности и платежеспособности организации	12	2	10		
3.3. Анализ финансовой устойчивости	12	2	10		
Раздел 4. Способы применения аналитических показателей в финансовом анализе	33	5	28	Практические задания Устный опрос	ОПК-2
4.1. Анализ безубыточности: переменные и постоянные издержки, определение точки безубыточности	10	1	9		
4.2. Анализ кредитоспособности заемщика: классы кредитоспособности, методы оценки кредитоспособности	11	2	9		
4.3. Оценка вероятности (несостоятельности) банкротства предприятия	12	2	10		
Промежуточная аттестация	9	0,3		Итоговое тестирование	
<b>ИТОГО по дисциплине</b>	<b>144</b>	<b>16,3</b>	<b>122,7</b>		

## 4.2 Содержание дисциплины по разделам и темам

### Раздел 1. Методика финансового анализа организаций

*Цель* – приобретение теоретических знаний в области финансового анализа, его информационной базы и методов проведения.

*Задачи*: изучить основные методы финансового анализа, методику проведения анализа финансового состояния предприятия и экспресс-анализа бухгалтерской отчетности.

#### Перечень учебных элементов раздела:

- 1.1. Содержание, информационная база финансового анализа
- 1.2. Методы финансового анализа
- 1.3. Общий анализ финансового состояния предприятия. Экспресс-анализ бухгалтерской отчетности

## **Раздел 2. Финансовый инструментарий эффективного управления операционной деятельностью**

*Цель* – приобретение теоретических знаний об основах финансового анализа показателей финансовых результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия, его деловой активности и эффективности управления.

*Задачи:* изучить методику расчета и научиться интерпретировать основные показатели финансовых результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия, его деловой активности и эффективности управления.

### **Перечень учебных элементов раздела:**

- 2.1. Финансовый анализ абсолютных показателей финансово-хозяйственной деятельности
- 2.2. Анализ деловой активности
- 2.3. Анализ эффективности управления предприятием

## **Раздел 3. Углубленный анализ финансового состояния организации**

*Цель:* приобретение теоретических знаний по вопросам анализа финансового состояния предприятия, его этапам и методике.

*Задачи:* изучить методику расчета и научиться интерпретировать основные показатели анализа финансового состояния организации: показатели имущественного положения, ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости.

### **Перечень учебных элементов раздела:**

- 3.1. Анализ имущественного положения организации
- 3.2. Анализ ликвидности и платежеспособности организации
- 3.3. Анализ финансовой устойчивости

## **Раздел 4. Способы применения аналитических показателей в финансовом анализе**

*Цель:* приобретение теоретических знаний по вопросам анализа безубыточности, кредитоспособности и оценки вероятности банкротства предприятия.

*Задачи:* изучить методику расчета и научиться интерпретировать основные показатели анализа безубыточности, кредитоспособности и оценки вероятности банкротства предприятия.

### **Перечень учебных элементов раздела:**

- 4.1. Анализ безубыточности: переменные и постоянные издержки, определение точки безубыточности
- 4.2. Анализ кредитоспособности заемщика: классы кредитоспособности, методы оценки кредитоспособности
- 4.3. Оценка вероятности (несостоятельности) банкротства предприятия

## **5. Оценочные материалы по дисциплине**

Оценочные материалы по дисциплине представлены в виде фонда оценочных средств.

## **6. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины**

### **6.1 Перечень учебно-методического обеспечения по дисциплине**

№ п/п	Автор, название, место издания, издательство, год издания, количество страниц, режим доступа
1	Методические указания по изучению дисциплины

## 6.2 Перечень учебных изданий, необходимых для освоения дисциплины

### Печатные учебные издания в библиотечном фонде

№ п/п	Автор, название, место издания, издательство, год издания, количество страниц	Количество экземпляров в библиотеке
1.	Финансы и кредит: учебник для бакалавров / под ред. М.В. Романовского, Г.Н. Белоглазовой. – М.: Юрайт, 2012. – 609 с.	10
2.	Финансы и кредит: учебник / под ред. О.В. Соколовой. – М.: Магистр : ИНФРА-М, 2011. – 911 с.	12

### Электронные учебные издания в электронно-библиотечных системах (ЭБС)

№ п/п	Автор, название, место издания, издательство, год издания, количество страниц	Ссылка на учебное издание в ЭБС
1.	Крылов, С.И. Финансовый анализ: учеб. пособие / С.И. Крылов.— Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2016.— 160 с.	<a href="https://elar.urfu.ru/bitstream/10995/40698/1/978-5-7996-1614-4_2016.pdf">https://elar.urfu.ru/bitstream/10995/40698/1/978-5-7996-1614-4_2016.pdf</a>
2.	Литовченко, В.П. Финансовый анализ: учеб. пособие / В.П. Литовченко.— М.: Дашков и К°, 2018. — 214 с.	<a href="http://xn--90ahkajq3b6a.xn--2000-94dygis2b.xn--plai/finans/fin1-1/fin7.pdf">http://xn--90ahkajq3b6a.xn--2000-94dygis2b.xn--plai/finans/fin1-1/fin7.pdf</a>
3.	Финансовый анализ: учеб. пособие / Н.С. Пионткевич, Е.Г. Шатковская, Ю.А. Долгих и др.; под общ. ред. Н.С. Пионткевич. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2022. – 190 с.	<a href="http://fdok.usue.ru/images/img/prepod/%D0%A4%D0%98%D0%9D%D0%90%D0%9D%D0%A1%D0%9E%D0%92%D0%AB%D0%99%20%D0%90%D0%9D%D0%90%D0%9B%D0%98%D0%97%20-%D0%90-1b_compressed.pdf">http://fdok.usue.ru/images/img/prepod/%D0%A4%D0%98%D0%9D%D0%90%D0%9D%D0%A1%D0%9E%D0%92%D0%AB%D0%99%20%D0%90%D0%9D%D0%90%D0%9B%D0%98%D0%97%20-%D0%90-1b_compressed.pdf</a>

## 6.3 Перечень электронных образовательных ресурсов

№ п/п	Электронный образовательный ресурс	Доступ в ЭОР (сеть Интернет, локальная сеть, авторизованный/свободный доступ)
1	Российская национальная библиотека [Электронный ресурс]	<a href="http://nlr.ru/lawcenter_rnb">http://nlr.ru/lawcenter_rnb</a>
2	Рос Кодекс. Кодексы и Законы РФ [Электронный ресурс]	<a href="http://www.roskodeks.ru/">http://www.roskodeks.ru/</a>
3	Всероссийская гражданская сеть	<a href="http://www.vestnikcivitas.ru/">http://www.vestnikcivitas.ru/</a>

## 6.4 Современные профессиональные базы данных, информационные справочные системы и лицензионное программное обеспечение

**Современные профессиональные базы данных, информационные справочные системы, цифровые электронные библиотеки и другие электронные образовательные ресурсы**

1. Договор о подключении к Национальной электронной библиотеке и предоставлении доступа к объектам Национальной электронной библиотеки №101/НЭБ/0502-п от 26.02.2020 5 лет с пролонгацией

2. Соглашение о бесплатном тестовом доступе к Polpred.com. Обзор СМИ 27.04.2016 бессрочно
3. Соглашение о бесплатном тестовом доступе к Polpred.com. Обзор СМИ 02.03.2020 бессрочно
4. Информационно-справочная система «Гарант» – URL: <https://www.garant.ru/> Информационно-справочная система Лицензионный договор № 261709/ОП-2 от 25.06.2021
5. «Консультант Плюс». – URL: <http://www.consultant.ru/> свободный доступ
6. Электронно-библиотечная система AgriLib <http://ebs.rgazu.ru/> (свидетельство о государственной регистрации базы данных № 2014620472 от 21.03.2014).

**Доступ к электронной информационно-образовательной среде, информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»**

1. Система дистанционного обучения Moodle [www.portfolio.rgazu.ru](http://www.portfolio.rgazu.ru) (свободно распространяемое)
2. Право использования программ для ЭВМ Mirapolis HCM в составе функциональных блоков и модулей: Виртуальная комната. Стандартная лицензия до 1000 пользователей на 1 месяц (Лицензионный договор № 77/03/22 – К от 25 апреля 2022)
3. Инновационная система тестирования – программное обеспечение на платформе 1С (Договор № К/06/03 от 13.06.2017)
4. Образовательный интернет – портал Российского государственного аграрного заочного университета (свидетельство о регистрации средства массовой информации Эл № ФС77-51402 от 19.10.2012).

**Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение**

1. OpenOffice – свободный пакет офисных приложений (свободно распространяемое)
2. linuxmint.com <https://linuxmint.com/> (свободно распространяемое)
3. Электронно-библиотечная система AgriLib <http://ebs.rgazu.ru/> (свидетельство о государственной регистрации базы данных №2014620472 от 21.03.2014)
4. Официальная страница ФГБОУ ВО «Российский государственный аграрный заочный университет» <https://vk.com/rgazuru> (свободно распространяемое)
5. Портал Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский государственный аграрный заочный университет» (свободно распространяемое) <https://zen.yandex.ru/id/5fd0b44cc8ed19418871dc31>
6. Антивирусное программное обеспечение Dr. WEB Desktop Security Suite (Сублицензионный договор №13740 на передачу неисключительных прав на программы для ЭВМ от 01.07.2021).

**6.5 Перечень учебных аудиторий, оборудования и технических средств обучения**

Предназначение помещения (аудитории)	Наименование корпуса, № помещения (аудитории)	Перечень оборудования (в т.ч. виртуальные аналоги) и технических средств обучения*
Для занятий лекционного типа	Учебно-административный корпус № 129	Специализированная мебель, доска меловая, мультимедийное оборудование, проектор, экран настенный



Для занятий семинарского типа, групповых консультаций, промежуточной аттестации	Учебно-административный корпус № 342	Специализированная мебель, доска маркерная, экран напольный
Для самостоятельной работы	Учебно-административный корпус читальный зал библиотеки	Персональные компьютеры в сборке с выходом в интернет.
	Учебно-административный корпус Каб. 105. Учебная аудитория для учебных занятий обучающихся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ.	Специализированная мебель. Автоматизированное рабочее место для инвалидов-колясочников с коррекционной техникой и индукционной системой ЭлСис 290; Автоматизированное рабочее место для слабовидящих и незрячих пользователей со стационарным видеоувеличителем ЭлСис 29 ON; Автоматизированное рабочее место для слабовидящих и незрячих пользователей с портативным видеоувеличителем ЭлСис 207 CF; Автоматизированное рабочее место для слабовидящих и незрячих пользователей с читающей машиной ЭлСис 207 CN; Аппаратный комплекс с функцией видеоувеличения и чтения для слабовидящих и незрячих пользователей ЭлСис 207 OS.

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ МИНИСТЕРСТВА СЕЛЬСКОГО  
ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
ИМЕНИ В.И. ВЕРНАДСКОГО»  
(Университет Вернадского)

**Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежу-  
точной аттестации обучающихся по дисциплине  
Финансовый анализ (продвинутый уровень)**

Направление подготовки **38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность (профиль) программы **Финансы и кредит**

Квалификация **Магистр**

Форма обучения **заочная**

Балашиха, 2024

### 1. Описание показателей и критериев оценивания планируемых результатов обучения по учебной дисциплине

Код и наименование компетенции	Уровень освоения*	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочного средства
<p>ОПК-2 Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем</p>	<p><b>Пороговый (удовлетворительно)</b></p>	<p><b>Знает:</b> основные продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа  <b>Умеет:</b> применять знания о продвинутых инструментальных методах экономического и финансового анализа при проведении прикладных и/или фундаментальных исследований в области финансовых отношений  <b>Владеет:</b> методами экономического и финансового анализа, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем</p>	<p>Практические задания Устный опрос</p>
	<p><b>Продвинутый (хорошо)</b></p>	<p><b>Знает твердо:</b> основные продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа  <b>Умеет уверенно:</b> применять знания о продвинутых инструментальных методах экономического и финансового анализа при проведении прикладных и/или фундаментальных исследований в области финансовых отношений  <b>Владеет уверенно:</b> методами экономического и финансового анализа, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем</p>	<p>Практические задания Устный опрос</p>
	<p><b>Высокий (отлично)</b></p>	<p><b>Имеет сформировавшееся систематические знания:</b> основных продвинутых инструментальных методов экономического и финансового анализа  <b>Имеет сформировавшееся систематическое умение:</b> применять знания о продвинутых инструментальных методах экономического и финансового анализа при проведении прикладных и/или фундаментальных исследова-</p>	<p>Практические задания Устный опрос</p>

		ний в области финансовых отношений <b>Показал сформировавшееся систематическое владение:</b> методами экономического и финансового анализа, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем	
--	--	---	--

\* зачтено выставляется при уровне освоения компетенции не ниже порогового

## 2. Описание шкал оценивания

### 2.1 Шкала оценивания на этапе текущего контроля

Форма текущего контроля	Отсутствие усвоения (ниже порогового)	Пороговый (удовлетворительно)	Продвинутый (хорошо)	Высокий (отлично)
Выполнение практического задания	не выполнено или все задания решены неправильно	Решено более 50% задания, но менее 70%	Решено более 70% задания, но есть ошибки	все задания решены без ошибок
Тест	Менее 51%	51-79%	80-90%	91% и более

### 2.2 Шкала оценивания на этапе промежуточной аттестации (зачет)

Форма промежуточной аттестации	Отсутствие усвоения (ниже порогового)	Пороговый (удовлетворительно)	Продвинутый (хорошо)	Высокий (отлично)
Выполнение итоговых тестов (не менее 15 вопросов на вариант)	Менее 51%	51-79%	80-90%	91% и более

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

## **ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ**

### **КОМПЛЕКТ ЗАДАНИЙ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ**

#### **Раздел 1. Методика финансового анализа организаций**

Расчеты проводятся по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности условного предприятия, комплект которой выдает преподаватель на практических занятиях.

##### **Примерные задания для практических занятий**

1. Построение и анализ сравнительного аналитического баланса-нетто
2. Экспресс-анализ бухгалтерской отчетности организации
3. Анализ имущественного положения организации
4. Анализ состояния запасов и затрат организации
5. Анализ платежеспособности и ликвидности организации
6. Анализ дебиторской задолженности организации
7. Анализ движения денежных средств на предприятии
8. Анализ структуры капитала организации
9. Анализ кредиторской задолженности организации
10. Анализ финансовой устойчивости организации
11. Характеристика деловой активности организации
12. Анализ абсолютных показателей финансовых результатов
13. Характеристика эффективности управления (рентабельности) организации
14. Общая характеристика финансового состояния организации
15. Общая характеристика финансовых результатов деятельности

#### **КОМПЛЕКТ ВОПРОСОВ ДЛЯ УСТНОГО ОПРОСА**

Устный опрос проводится после завершения изучения раздела дисциплины и включает проверку усвоения материала как лекционного, так и практического по отдельным темам. Опросы проводятся в интерактивной форме. Вопросы для подготовки выдает преподаватель

Проверка знаний проводится в форме индивидуального (устного и письменного) опроса с обсуждением. Остальные студенты дополняют и уточняют рассматриваемый вопрос. Преподаватель подводит итог.

#### **Раздел 1. Методика финансового анализа организаций**

##### **Примерные вопросы к разделу 1**

1. Раскройте цель и задачи финансового анализа организаций.
2. Определите основные этапы проведения финансового анализа.
3. Опишите основные методы проведения финансового анализа.
4. Раскройте особенности информационного обеспечения внутреннего и внешнего финансового анализа.
5. Определите цели внешних и внутренних пользователей финансового анализа.
6. Перечислите задачи финансового анализа рыночной экономике.
7. Каковы факторы, определяющие концепцию и методические основы аналитической работы на предприятии?
8. Какие виды информации используются для проведения финансового анализа?
9. Финансовая отчетность предприятия как информационная база финансового анализа.

10. Из каких блоков (разделов) состоит логическая схема анализа производственно-хозяйственной деятельности предприятий? Раскройте их содержание.

11. Раскройте особенности построения системы финансового анализа в современных условиях.

12. Опишите основные программные продукты для проведения финансового анализа, их возможности и недостатки.

13. Раскройте сущность автоматизации финансового анализа в современных условиях.

14. Проведите финансовый анализ любого предприятия с помощью программных продуктов, находящихся в свободном доступе в интернете.

## КОМПЛЕКТ ЗАДАНИЙ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

### Раздел 2. Финансовый инструментарий эффективного управления операционной деятельностью

#### Примерные задания для практических занятий

**Задача 1.** Руководствуясь способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов, проведите факторный анализ выполнения плана реализации продукции на предприятии методом абсолютных разниц, для проведения стратегического анализа выполнения плана реализации:

Показатели	План	Отчет
Произведено продукции, руб.	51400	52585
Реализовано продукции, руб.	48000	47500

**Задача 2.** Известны следующие показатели деятельности предприятия: материальные ресурсы, необходимые для непрерывного ведения производственного процесса, – 1450 тыс. руб.; денежные средства в кассе и на счетах – 120 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 680 тыс. руб., в том числе безнадежная дебиторская задолженность – 30 тыс. руб.; краткосрочная кредиторская задолженность всех видов – 870 тыс. руб.; долгосрочная кредиторская задолженность – 340 тыс. руб.; нераспределенная прибыль – 120 тыс. руб. Рассчитайте общий коэффициент ликвидности (покрытия) используя типовые методики и действующую нормативно-правовую базу для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.

**Задача 3.** Имеются показатели отчетного года предприятия (руб.).

Показатель	Отчетный год
1. Общая величина имущества	28893923
2. Собственный капитал	19689167
3. Средняя величина активов	16117590
4. Средняя величина текущих активов	11746273
5. Выручка от реализации (без НДС и акцизов)	64299289
6. Чистая прибыль	18070715

Определить:

- коэффициент рентабельности активов;
- коэффициент рентабельности текущих активов;
- коэффициент рентабельности собственного капитала;
- коэффициент рентабельности реализованной продукции.

## КОМПЛЕКТ ВОПРОСОВ ДЛЯ УСТНОГО ОПРОСА

## Раздел 2. Финансовый инструментарий эффективного управления операционной деятельностью

### Примерные вопросы к разделу 2

1. Опишите особенности оценки деловой активности на качественном и количественном уровне.
2. Какие факторы определяют уровень и динамику прибыли?
3. Какие показатели рентабельности рассчитываются в рыночной экономике?
4. Оценка эффективности работы предприятия.
5. Факторы, влияющие на уровень общей рентабельности.
6. Опишите схему формирования и распределения балансовой и чистой прибыли.
7. Основные показатели рентабельности по данным бухгалтерской отчетности: оцените тенденции их изменения.
8. Оцените изменение показателей оборачиваемости, операционного и финансового цикла.
9. Рассмотрите взаимосвязи между показателями рентабельности и выявите особенности управления ими.
10. Оцените применимость Формулы Дюпона в современных условиях.
11. Опишите особенности применения финансовых рычагов.

## КОМПЛЕКТ ЗАДАНИЙ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

### Раздел 3. Углубленный анализ финансового состояния организации

#### Примерные задания для практических занятий

**Задача 1.** Используя навыки анализа бухгалтерской отчетности определить коэффициент оборачиваемости и продолжительность оборота текущих активов, в том числе запасов, денежных средств и дебиторской задолженности по балансу, кредиторской задолженности, если сумма реализации за год составила 970 тыс., руб. Определить продолжительность финансового цикла предприятия.

Данные для выполнения задания

Актив			Пассив		
Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Показатель	Предыдущий год	Отчетный год
Денежные средства	30,0	20,0	Кредиторская задолженность	30,0	40,0
Дебиторская задолженность	60,0	65,0	Задолженность по зарплате	20,0	20,0
Запасы	100,0	125,0	Налоги, подлежащие уплате	60,0	50,0
			Долгосрочные кредиты	260,0	200,0
Внеоборотные активы	810,0	750,0	Собственный капитал	630,0	650,0
Баланс	1000,0	960,0	Баланс	1000,0	960,0

**Задача 2.** Определите коэффициент текущей ликвидности, промежуточный коэффициент ликвидности и коэффициент абсолютной ликвидности предприятий и сделайте выводы об уровне их платежеспособности и ликвидности.

Данные для выполнения задания.

№ п/п	Показатель, тыс. руб.	Предприятие 1	Предприятие 2	Предприятие 3
1	Запасы	659,3	528,9	499,3

2	Текущие пассивы	400,2	352,1	522,1
3	Денежные средства	396,3	498,7	503,0
4	Финансовые вложения	506,9	635,0	776,9
5	Дебиторская задолженность	99,8	200,4	351,2
6	Долгосрочные пассивы	411,6	567,2	633,8

**Задача 3.** В таблице указаны стоимости (в % годовых) и рыночные стоимости (в млн. руб.) источников капитала предприятия.

Источник капитала	Стоимость	Рыночная стоимость
Кредит	10	0,5
Обыкновенные акции	16	1,9
Облигационный заем	8	0,6

Определите средневзвешенную стоимость капитала предприятия.

### КОМПЛЕКТ ВОПРОСОВ ДЛЯ УСТНОГО ОПРОСА

#### Раздел 3. Углубленный анализ финансового состояния организации

##### Примерные вопросы к разделу 3

1. В чем заключается сущность методики анализа состава и динамики имущества предприятия и источников его формирования?
2. Какие показатели характеризуют финансовое состояние предприятия? Методика их расчета и экономический смысл.
3. Финансовая устойчивость и формирующие ее факторы.
4. Что такое ликвидность баланса?
5. Формулы расчета и экономический смысл показателей платежеспособности предприятия.
6. Меры по укреплению платежеспособности и устойчивости финансового положения предприятия.
7. Финансовая устойчивость предприятия и формы ее проявления, основные балансовые пропорции, их экономическая интерпретация.
8. Раскройте методику оценки ликвидности и платежеспособности организации.
9. Рассчитайте основные показатели ликвидности и платежеспособности по данным бухгалтерской отчетности: оцените их изменения
10. Раскройте методику оценки финансовой устойчивости в долгосрочном аспекте.
11. Рассчитайте основные показатели финансовой устойчивости по данным бухгалтерской отчетности: оцените тенденции их изменения.
12. Разработайте меры повышения ликвидности и финансовой устойчивости организации в современных условиях.

### КОМПЛЕКТ ЗАДАНИЙ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

#### Раздел 4. Способы применения аналитических показателей в финансовом анализе

##### Примерные задания для практических занятий

**Задача 1.** Период прогноза 4 года. Чистый денежный поток на конец 4-го года предполагается равным 90000 руб. Ценовой мультипликатор «цена/денежный поток» равен 7. Альтернативные издержки по инвестициям 11%. Определите текущее значение остаточной стоимости предприятия.

**Задача 2.** Период прогноза 5 лет. Чистый денежный поток предприятия на конец 6-



го года предполагается равным  $F = 100000$  руб. Ожидается, что чистый денежный поток предприятия будет расти каждый год с постоянной скоростью  $g = 10\%$ . Средневзвешенная стоимость капитала  $WACC = 15\%$ . Определите текущее значение остаточной стоимости предприятия.

**Задача 3.** Среднегодовой размер дебиторской задолженности предприятия составляет 328,6 тыс. руб., в том числе 14,3 тыс. руб. просроченной. Среднегодовой размер текущей задолженности предприятия перед поставщиками составляет 141,9 тыс. руб. Объем реализации продукции – 2145,3 тыс. руб., себестоимость реализации составила 1231,6 тыс. руб. Рассчитать коэффициенты оборачиваемости и продолжительность периодов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности. Используя навыки владения современными методиками расчёта и анализа показателей бухгалтерской отчётности сделайте выводы об эффективности политики, проводимой предприятием в сфере управления дебиторской и кредиторской задолженностью.

## КОМПЛЕКТ ВОПРОСОВ ДЛЯ УСТНОГО ОПРОСА

### Раздел 4. Способы применения аналитических показателей в финансовом анализе

#### Примерные вопросы к разделу 4

1. Оцените приемлемость финансовых коэффициентов в финансовом управлении в современных условиях.
2. Рассмотрите политику комплексного управления текущими активами и текущими пассивами.
3. Расскажите про меры повышения ликвидности и финансовой устойчивости организации в современных условиях.
4. Рассмотрите основные направления проведения комплексной оценки бизнеса.
5. Охарактеризуйте сущность методики оценки кредитоспособности заемщика.
6. Рассмотрите различные методики оценки кредитоспособности заемщика.
7. Рассмотрите систему внешней поддержки финансовой деятельности.
8. Раскройте основные методики оценки угрозы банкротства.
9. Опишите основные индикаторы банкротства.
10. Оцените возможности прогнозирования финансового состояния.

## ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

### КОМПЛЕКТ примерных заданий для промежуточной аттестации (экзамен) по дисциплине

Экзамен по дисциплине проводится в виде итогового теста и решения практического задания. Для выполнения заданий отводится 60 минут.

#### Примерные задания итогового теста

1. Что представляет собой финансовый анализ:
  - а) метод научного исследования, состоящий в изучении предмета, явления в его целостности, единстве и взаимосвязи его частей;
  - б) метод познания финансового механизма компании, процессов формирования и использования финансовых ресурсов для ее оперативной и инвестиционной деятельности.
2. В чем заключается роль финансового анализа:
  - а) он позволяет прочитать бухгалтерскую отчетность и оценить происходящие изменения;
  - б) управляет денежным оборотом, формирует и использует финансовые ресур-

сы, оценивает финансовое состояние компании, позволяет предвидеть риск кризисной ситуации и банкротства.

3. Для сравнительной оценки доходности предприятия лучше использовать:

- а) абсолютные показатели;
- б) относительные показатели.

4. Какая информация относится к бухгалтерской отчетности:

- а) конъюнктура рынка;
- б) бизнес-план;
- в) заключение аудиторских фирм;
- г) отчет об изменении капитала;
- д) отчет о движении денежных средств.

5. Трендовый метод анализа позволяет:

- а) провести факторный анализ показателей;
- б) определить основную тенденцию динамики показателя;
- в) осуществить сравнительный анализ.

6. В задачи анализа финансовых результатов входит:

- а) оценка динамики показателей прибыли;
- б) оценка доходности предприятия по показателям прибыли и рентабельности;
- в) оценка показателей финансовой устойчивости.

7. Как определяется прибыль от продажи продукции:

- а)  $Прп = РП - С$ ;
- б)  $Прп = РП(\text{безНДС}) - С$ ;
- в)  $Прп = РП - (МЗ + А)$ .

Рп — прибыль от реализации продукции;

РП — объем реализованной продукции (выручка от реализованной продукции);

С — себестоимость товарной продукции;

МЗ — материальные затраты;

А — амортизационные отчисления.

8. Как определяется балансовая прибыль:

- а)  $Пб = Р П - С$  ;
- б)  $Пб = Прп + Пв.д. + По.д.$ ;
- в)  $Пб = Прп + Пп.о.$ ;
- г)  $Пб = Р П - С + По.д.$ ;

Пб — прибыль балансовая;

Пв.д. — внереализационные доходы;

П о.д. — операционные доходы;

Пп.о. — прибыль от посреднических операций.

9. Как определяется чистая прибыль:

- а)  $Пч = П б - Н$  ;
- б)  $Пч = П б \pm Д ч - Н$  ;
- в)  $Пч = Прп - Н$ ;
- г)  $Пч = Прп \pm Пв.д.$

Пч — прибыль чистая;

Н — налоговые платежи в бюджет;

Дч — чрезвычайные доходы (расходы).

10. В каком разделе баланса отражается прибыль:

- а) уставный капитал;
- б) капитал и резервы;
- в) оборотные активы;
- г) краткосрочные обязательства.

11. Из какого источника выплачивается налог на добавленную стоимость:

- а) из чистой прибыли;
- б) из балансовой прибыли;
- в) из выручки от реализации продукции.

12. Чистая прибыль предприятия используется на:

- а) развитие социальной сферы;
- б) материальное поощрение работников предприятия;
- в) научно-производственное и социальное развитие;

13. Что показывает коэффициент самофинансирования:

- а) эффективность использования собственных средств предприятия;
- б) эффективность использования собственных средств на техническое развитие предприятия;
- в) использование заемных средств на техническое развитие предприятия.

14. Роль анализа финансового состояния предприятия состоит в оценке:

- а) формирования денежных доходов (капитала);
- б) использования финансовых средств;
- в) формирования денежных доходов, их рациональном размещении и эффективном использовании.

15. В задачи анализа структуры стоимости имущества входит оценка:

- а) доходности предприятия;
- б) показателей финансовой устойчивости;
- в) структуры отдельных элементов и их роли в формировании имущества предприятия.

16. К собственному капиталу предприятия относится:

- а) добавочный и резервный капитал;
- б) денежные средства в кассе, на расчетном и валютном счете;
- в) дебиторская задолженность.

17. По каким признакам следует классифицировать капитал:

- а) по принадлежности, по объекту инвестирования, по целям использования, по форме нахождения в процессе кругооборота капитала;
- б) по назначению, по объему используемых средств, по способу кругооборота капитала.

18. К основным фондам относятся:

- а) предметы со сроком полезного использования менее 12 месяцев, независимо от их стоимости;
- б) часть имущества предприятия, которая используется в качестве средств труда при производстве продукции;
- в) часть имущества предприятия, которая используется в качестве предметов труда при производстве продукции, оказании услуг.

19. Уровень технической вооруженности предприятия характеризует соотношение:
- активной и пассивной части основных средств;
  - внеоборотных и оборотных активов предприятия;
  - основных и собственных средств предприятия.
20. К оборотным активам относятся:
- производственные запасы;
  - нематериальные активы;
  - долгосрочные финансовые вложения.
21. К нормируемым оборотным средствам относятся:
- товары отгруженные, но не оплаченные покупателями;
  - сырье, основные материалы и покупные полуфабрикаты;
  - дебиторская задолженность.
22. Техническое состояние основных фондов характеризует:
- коэффициент износа;
  - фондовооруженность труда;
  - рентабельность основного реального капитала.
23. Дебиторская задолженность — это:
- суммы, причитающиеся с покупателей и заказчиков;
  - суммы краткосрочных обязательств предприятия перед поставщиками.
24. Платежеспособность предприятия — это:
- наличие у предприятия средств, обеспечивающих бесперебойный производственный процесс;
  - наличие у предприятия денежных средств для уплаты первоочередных долгов;
  - наличие у предприятия средств, достаточных для уплаты долгов по всем краткосрочным обязательствам.
25. Какие перечисленные параметры характеризуют «хороший» баланс предприятия:
- темпы роста дебиторской задолженности выше темпов роста кредиторской задолженности;
  - темпы прироста оборотных активов выше, чем темпы прироста внеоборотных активов;
  - темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности примерно одинаковы.
26. Какие активы относятся к наиболее ликвидным:
- денежные средства предприятия и краткосрочные финансовые вложения;
  - дебиторская задолженность сроком погашения до 12 месяцев;
  - дебиторская задолженность сроком погашения после 12 месяцев.
27. Коэффициент маневренности показывает:
- величину собственных средств в обороте;
  - величину собственных средств в активах предприятия.
28. Цель выдачи кредита банком — это:
- решение крупных проблем технического развития;

- б) приобретение оборотных средств;
- в) уплата задолженности в бюджет и внебюджетные фонды.

29. Юридическое обеспечение кредита — это:

- а) изучение учредительных документов для определения прав банка брать в залог под выданную сумму активы заемщика;
- б) оформление договора на право брать в залог активы заемщика.

30. Показатели, характеризующие структуру имущества предприятия:

- а) основные средства и внеоборотные активы, материальные оборотные активы, средства в расчетах;
- б) основные и внеоборотные активы, собственные средства, средства в расчетах.

### Варианты практического задания

**Задача 1.** Руководствуясь способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов, проведите факторный анализ выполнения плана реализации продукции на предприятии методом абсолютных разниц, для проведения стратегического анализа выполнения плана реализации:

Показатели	План	Отчет
Произведено продукции, руб.	51400	52585
Реализовано продукции, руб.	48000	47500

**Задача 2.** Известны следующие показатели деятельности предприятия: материальные ресурсы, необходимые для непрерывного ведения производственного процесса, – 1450 тыс. руб.; денежные средства в кассе и на счетах – 120 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 680 тыс. руб., в том числе безнадежная дебиторская задолженность – 30 тыс. руб.; краткосрочная кредиторская задолженность всех видов – 870 тыс. руб.; долгосрочная кредиторская задолженность – 340 тыс. руб.; нераспределенная прибыль – 120 тыс. руб. Рассчитайте общий коэффициент ликвидности (покрытия) используя типовые методики и действующую нормативно-правовую базу для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.

**Задача 3.** Имеются показатели отчетного года предприятия (руб.).

Показатель	Отчетный год
1. Общая величина имущества	28893923
2. Собственный капитал	19689167
3. Средняя величина активов	16117590
4. Средняя величина текущих активов	11746273
5. Выручка от реализации (без НДС и акцизов)	64299289
6. Чистая прибыль	18070715

Определить:

- коэффициент рентабельности активов;
- коэффициент рентабельности текущих активов;
- коэффициент рентабельности собственного капитала;
- коэффициент рентабельности реализованной продукции.

**Задача 4.** Используя навыки анализа бухгалтерской отчетности определить коэффициент оборачиваемости и продолжительность оборота текущих активов, в том числе запасов, денежных средств и дебиторской задолженности по балансу, кредиторской за-

долженности, если сумма реализации за год составила 970 тыс., руб. Определить продолжительность финансового цикла предприятия.

Данные для выполнения задания

Актив			Пассив		
Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Показатель	Предыдущий год	Отчетный год
Денежные средства	30,0	20,0	Кредиторская задолженность	30,0	40,0
Дебиторская задолженность	60,0	65,0	Задолженность по зарплате	20,0	20,0
Запасы	100,0	125,0	Налоги, подлежащие уплате	60,0	50,0
			Долгосрочные кредиты	260,0	200,0
Внеоборотные активы	810,0	750,0	Собственный капитал	630,0	650,0
Баланс	1000,0	960,0	Баланс	1000,0	960,0

**Задача 5.** Определите коэффициент текущей ликвидности, промежуточный коэффициент ликвидности и коэффициент абсолютной ликвидности предприятий и сделайте выводы об уровне их платежеспособности и ликвидности.

Данные для выполнения задания.

№ п/п	Показатель, тыс. руб.	Предприятие 1	Предприятие 2	Предприятие 3
1	Запасы	659,3	528,9	499,3
2	Текущие пассивы	400,2	352,1	522,1
3	Денежные средства	396,3	498,7	503,0
4	Финансовые вложения	506,9	635,0	776,9
5	Дебиторская задолженность	99,8	200,4	351,2
6	Долгосрочные пассивы	411,6	567,2	633,8

**Задача 6.** В таблице указаны стоимости (в % годовых) и рыночные стоимости (в млн. руб.) источников капитала предприятия.

Источник капитала	Стоимость	Рыночная стоимость
Кредит	10	0,5
Обыкновенные акции	16	1,9
Облигационный заем	8	0,6

Определите средневзвешенную стоимость капитала предприятия.

**Задача 7.** Переоцененная рыночная стоимость материальных активов предприятия равна 500000 руб., отраслевой коэффициент отношения чистой прибыли к собственному капиталу - 12%, среднегодовая чистая прибыль предприятия за последние пять лет - 75000 руб., коэффициент капитализации прибылей предприятия - 15%. Определите стоимость гуд-вилла предприятия.

**Задача 8.** Период прогноза 4 года. Чистый денежный поток на конец 4-го года предполагается равным 90000 руб. Ценовой мультипликатор «цена/денежный поток» равен 7. Альтернативные издержки по инвестициям 11%. Определите текущее значение

остаточной стоимости предприятия.

**Задача 9.** Период прогноза 5 лет. Чистый денежный поток предприятия на конец 6-го года предполагается равным  $F = 100000$  руб. Ожидается, что чистый денежный поток предприятия будет расти каждый год с постоянной скоростью  $g = 10\%$ . Средневзвешенная стоимость капитала  $WACC = 15\%$ . Определите текущее значение остаточной стоимости предприятия.

**Задача 10.** Среднегодовой размер дебиторской задолженности предприятия составляет 328,6 тыс. руб., в том числе 14,3 тыс. руб. просроченной. Среднегодовой размер текущей задолженности предприятия перед поставщиками составляет 141,9 тыс. руб. Объем реализации продукции – 2145,3 тыс. руб., себестоимость реализации составила 1231,6 тыс. руб. Рассчитать коэффициенты оборачиваемости и продолжительность периодов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности. Используя навыки владения современными методиками расчёта и анализа показателей бухгалтерской отчётности сделайте выводы об эффективности политики, проводимой предприятием в сфере управления дебиторской и кредиторской задолженностью.