

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Бойко Валерий Леонидович
Должность: Ректор
Дата подписания: 08.09.2025 18:26:42
Уникальный программный ключ:
1ae60504b2c916e8fb686192f29d3bf1653db777



**Высшая Школа
Управления**

Негосударственное образовательное частное учреждение высшего
образования «Высшая школа управления» (ЦКО)
(НОЧУ ВО «Высшая школа управления» (ЦКО))

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.20 Финансовый анализ

Направление подготовки
38.03.01
«Экономика»

Направленность (профиль) подготовки
Экономика предприятий и организаций

Квалификация выпускника
«Бакалавр»
Форма обучения
Очно-заочная

Рабочая программа рассмотрена
на заседании кафедры
цифровой экономики и управления и
государственного администрирования
«20» марта 2025 г. протокол №8

Заведующий кафедрой д.э.н., доцент
Н.Р. Куркина

г. Москва, 2025

Рабочая программа дисциплины «Финансовый анализ» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации № 954 от 12 августа 2020 года (зарегистрирован в Минюсте России 25 августа 2020 г. № 59426).

Организация-разработчик: НОЧУ ВО «Высшая школа управления» (ЦКО)

Содержание

1. Цели и задачи освоения дисциплины	4
2. Место дисциплины в структуре образовательной программы	4
3. Планируемые результаты обучения	6
4. Структура и содержание дисциплины (модуля).....	8
4.1 Объем дисциплины и виды учебной работы	8
4.2 Тематический план дисциплины.....	9
4.3 Содержание дисциплины.....	11
4.4. Практическая подготовка	16
5. Учебно-методическое, информационное и материально-техническое обеспечение дисциплины.....	16
5.1 Основная литература.....	16
5.2 Дополнительная литература	17
5.3 Нормативные правовые акты	17
5.4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы	18
5.5 Материально-техническое и программное обеспечение (лицензионное и свободно распространяемое).....	18
6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	19
6.1 Занятия лекционного и семинарского (практического) типов.....	19
6.2. Самостоятельная работа студентов	20
7. Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов.....	21
Приложение 1. Фонд оценочных средств	23
1. Паспорт фонда оценочных средств	24
2. Оценочные средства.....	26
2.1 Текущий контроль	26
2.2 Промежуточная аттестация	35

1. Цели и задачи освоения дисциплины

Целью освоения учебной дисциплины «Финансовый анализ» является изучение методики проведения финансового анализа организации, а также навыков ее использования для изучения текущего и будущего финансового состояния экономического субъекта в целях оценки его финансовой устойчивости и эффективности принимаемых решений и применять полученные знания на практике для подготовки экономиста, соответствующего требованиям профессиональных стандартов и ФГОС ВО по направлению 38.03.01 «Экономика».

Основные задачи изучения дисциплины:

- понимание принципов формирования информации и умение её интерпретировать;
- обоснование основных направлений и этапов проведения финансового анализа, последовательности и взаимосвязи их проведения;
- овладение совокупностью приемов, способов и методов проведения финансового анализа;
- освоение методики проведения финансового анализа, ориентированной на конкретные цели его проведения;
- понимание ограничений, присущих применяемым аналитическим инструментам, и их влияния на достоверность результатов финансового анализа;
- освоение методики проведения анализа финансового состояния организации, и разработка практических рекомендаций по её финансовому оздоровлению;
- освоение методики проведения анализа финансовых результатов деятельности организации и разработка мероприятий по их улучшению;
- освоение методики проведения анализа финансовой информации, представленной в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах бухгалтерской (финансовой) отчетности организации и разработка эффективных управленческих решений по результатам анализа.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к части, формируемого участниками образовательных отношений, блока Б1 «Дисциплины (модули)»

Изучение дисциплины базируется на следующих дисциплинах:

- Математика
- Экономическая статистика;

- Экономика предприятий и организаций;
- Эконометрика;
- Бухгалтерский учет и отчетность;
- Экономический анализ;
- Финансы, денежное обращение и кредит.

Основные положения дисциплины должны быть использованы в дальнейшем при изучении следующих дисциплин (практик):

- Аудит;
- Коммерческая деятельность предприятий и организаций;
- Производственная практика.

3. Планируемые результаты обучения

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора
ОПК-2. Способен осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач;	ИОПК-2.1. Осуществляет сбор, обработку статистической информации, обработку информации, необходимую для решения задач. ИОПК-2.2. Выбирает инструментальный аппарат для обработки информации по содержанию поставленных экономических задач.
ОПК-4. Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно- управленческие решения в профессиональной деятельности	ИОПК-4.1. Владеет навыками разработки организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности. ИОПК-4.2. Анализирует и интерпретирует информацию, содержащуюся в отчётах организаций и ведомств для принятия обоснованных организационно-управленческих решений. ИОПК-4.3. Разрабатывает варианты управленческих решений, критериев экономической эффективности, последствий
ПК-1 Способен собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	ИПК-1.1. Проводит сбор, обработку и статистический анализ экономических задач. ИПК-1.2. Формулирует математические постановки экономических задач к математическим моделям. ИПК-1.3. Системно подходит к выбору математических моделей для решения конкретных финансово-экономических задач.

ПК-5 Способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	ИПК-5.1 Проводит комплексный анализ и интерпретацию информации, содержащейся в ней информации, выявлять ее достоинства и недостатки. ИПК-5.2 Работает с различными формами бухгалтерской информации государственных ведомств. ИПК-5.3 Принимает обоснованные управленческие решения на основе бухгалтерской информации
---	---

4. Структура и содержание дисциплины (модуля)

4.1 Объем дисциплины и виды учебной работы

Виды учебной работы	Объем в часах	
Общая трудоемкость дисциплины	108 (3 зачетные единицы) 8 семестр	144 (4 зачетных единицы) 9 семестр
Контактная работа обучающихся с преподавателем (всего)	36	40
Аудиторная работа (всего), в том числе:	36	40
Лекции	12	20
Семинары, практические занятия	24	20
Лабораторные работы	-	-
Внеаудиторная работа (всего):	72	104
в том числе: консультация по дисциплине	-	8
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	72	96
Вид промежуточной аттестации обучающегося	Зачет	Экзамен, КР

4.2 Тематический план дисциплины

Наименование разделов и тем	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)						Компетенции
		Всего	Из них аудиторные занятия			Самостоятельная работа	Курсовая работа	Контроль ная работа
			Лекции	Лабораторные	Практические/се			
Раздел 1. Анализ финансового состояния организации	8	12	2		2	8		ОПК-2, ОПК-4, ПК-1, ПК-5
Тема 1.1 Общая оценка размещения капитала организации и источников его формирования	8	12	2		2	8		ОПК-2, ОПК-4, ПК-1, ПК-5
Тема 1.2 Анализ внеоборотных активов организации	8	12	2		2	8		ОПК-2, ОПК-4, ПК-1, ПК-5
Тема 1.3 Анализ нематериальных активов и основных средств организации	8	12	2		2	8		ОПК-2, ОПК-4, ПК-1, ПК-5
Тема 1.4 Анализ оборотных активов организации	8	12	2		2	8		ОПК-2, ОПК-4, ПК-1, ПК-5
Тема 1.5 Анализ запасов организации	8	12	2		2	8		ОПК-2, ОПК-4, ПК-1, ПК-5
Тема 1.6 Анализ дебиторской задолженности организации	8	12			4	8		ОПК-2, ОПК-4, ПК-1, ПК-5
Тема 1.7 Анализ денежных средств и денежных эквивалентов	8	12			4	8		ОПК-2, ОПК-4, ПК-1, ПК-5
Тема 1.8 Анализ капитала организации	8	12			4	8		ОПК-2, ОПК-4, ПК-1, ПК-5
Итого 8 семестр		108	12		24	72		
Тема 1.9 Анализ кредиторской задолженности организации	9	16	4		4	8	1	ОПК-2, ОПК-4,

									ПК-1, ПК-5
Тема 1.10 Анализ ликвидности баланса организации и платежеспособности на основе расчета финансовых коэффициентов	9	16	2		2	12	1		ОПК-2, ОПК-4, ПК-1, ПК-5
Тема 1.11 Анализ финансовой устойчивости организации	9	16	2		2	12	1		ОПК-2, ОПК-4, ПК-1, ПК-5
Тема 1.12 Анализ деловой активности организации	9	16	2		2	12	1		ОПК-2, ОПК-4, ПК-1, ПК-5
Тема 1.13 Анализ вероятности банкротства организации	9	16	2		2	12	1		ОПК-2, ОПК-4, ПК-1, ПК-5
Раздел 2. Анализ финансовых результатов деятельности и показателей рентабельности (убыточности) организации	9	16	2		2	12	1		ОПК-2, ОПК-4, ПК-1, ПК-5
Тема 2.1 Анализ финансовых результатов деятельности организации	9	16	2		2	12	1		ОПК-2, ОПК-4, ПК-1, ПК-5
Тема 2.2 Анализ показателей рентабельности (убыточности) организации	9	16	2		2	12	1		ОПК-2, ОПК-4, ПК-1, ПК-5
Раздел 3. Анализ финансовой информации, представленной в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах	9	16	2		2	12			ОПК-2, ОПК-4, ПК-1, ПК-5
Итого 8 семестр		144	20		20	96	8		
Итого		252	32		44	168	8		

4.3 Содержание дисциплины

Раздел 1. Анализ финансового состояния организации

Тема. 1.1. Общая оценка размещения капитала организации и источников его формирования

Баланс в агрегированном виде. Сравнительный аналитический баланс по активу. Влияние изменения величины внеоборотных и оборотных активов на мобильность капитала организации. Анализ структуры размещения капитала организации. Сравнительный аналитический баланс по пассиву. Влияние изменения величины собственного и заемного капитала на общую величину капитала организации. Расчет реальной величины собственного капитала организации и скорректированных заемных средств.

Тема. 1.2. Анализ внеоборотных активов организации

Анализ динамики общей величины внеоборотных активов. Анализ структуры внеоборотных активов. Анализ динамики нематериальных активов, результатов исследований и разработок, нематериальных поисковых активов, материальных поисковых активов, основных средств, доходных вложений в материальные ценности, финансовых вложений, отложенных налоговых активов и прочих внеоборотных активов и определение влияния их изменений на общую величину капитала организации.

Тема. 1.3. Анализ нематериальных активов и основных средств организации

Анализ динамики общей величины нематериальных активов. Анализ структуры нематериальных активов. Анализ динамики товарных знаков, интернет-сайтов, исключительных прав на программное обеспечение, баз данных и прочих нематериальных активов и определение влияния их изменений на общую величину внеоборотных активов. Анализ движения нематериальных активов организации. Анализ динамики общей величины основных средств. Анализ структуры основных средств. Анализ динамики зданий и сооружений, машин и оборудования, транспортных и прочих основных средств и определение влияния их изменений на общую величину внеоборотных активов. Анализ движения основных средств организации.

Тема. 1.4. Анализ оборотных активов организации

Анализ динамики общей величины оборотных активов. Анализ структуры оборотных активов. Анализ динамики запасов, дебиторской задолженности, финансовых вложений (за исключением денежных эквивалентов), денежных средств и денежных эквивалентов, прочих оборотных активов и определение влияния их изменений на общую

величину капитала организации. Анализ оборачиваемости общей величины оборотных активов и их составляющих.

Тема. 1.5. Анализ запасов организации

Анализ динамики общей величины запасов. Анализ структуры запасов. Анализ динамики сырья, материалов и других аналогичных ценностей, готовой продукции, товаров для перепродажи, отгруженных товаров и готовой продукции, затрат в незавершенном производстве, прочих запасов и затрат и определение влияния их изменений на общую величину оборотных активов организации. Анализ оборачиваемости общей величины запасов и затрат и их составляющих.

Тема. 1.6. Анализ дебиторской задолженности организации

Анализ динамики общей величины дебиторской задолженности. Анализ структуры дебиторской задолженности. Анализ структуры краткосрочной и долгосрочной дебиторской задолженности. Анализ динамики расчетов с поставщиками и подрядчиками, с покупателями и заказчиками и с прочими дебиторами и определение влияния их изменений на общую величину оборотных активов организации. Анализ оборачиваемости общей величины дебиторской задолженности и её составляющих.

Тема. 1.7. Анализ денежных средств и денежных эквивалентов

Анализ динамики общей величины денежных средств и денежных эквивалентов. Анализ структуры денежных средств и денежных эквивалентов. Анализ динамики денежных средств и денежных эквивалентов в кассе организации, на расчетных счетах, на валютных счетах, на прочих специальных счетах и определение влияния их изменений на общую величину оборотных активов организации. Анализ оборачиваемости общей величины денежных средств и денежных эквивалентов и их составляющих. Анализ денежных средств и денежных эквивалентов прямым и косвенным методами. Анализ эффективности использования денежных потоков организации на основе расчета финансовых коэффициентов: коэффициент эффективности денежного потока; коэффициент ликвидности денежного потока; коэффициент рентабельности денежного потока; коэффициент достаточности чистого денежного потока.

Тема. 1.8. Анализ капитала организации

Анализ динамики общей величины капитала организации. Анализ структуры капитала организации. Анализ динамики собственного и заемного капитала и отдельных их составляющих и определение влияния их изменений на общую величину капитала организации. Анализ причин изменения собственного капитала в целом и его составных элементов. Анализ структуры собственного капитала. Анализ причин изменения заемного

капитала в целом и его составных элементов. Анализ структуры заемного капитала. Анализ оборачиваемости общей величины капитала организации и его составляющих. Анализ величины чистых активов организации.

Тема. 1.9. Анализ кредиторской задолженности организации

Анализ динамики общей величины кредиторской задолженности. Анализ структуры кредиторской задолженности. Анализ динамики расчетов с поставщиками и подрядчиками, с покупателями и заказчиками, по налогам и сборам, с прочими кредиторами и определение влияния их изменений на общую величину кредиторской задолженности. Анализ структуры долгосрочной и краткосрочной кредиторской задолженности. Анализ оборачиваемости общей величины кредиторской задолженности и её составляющих. Анализ соотношения дебиторской и кредиторской задолженности организации.

Тема. 1.10. Анализ ликвидности баланса организации и платежеспособности на основе расчета финансовых коэффициентов

Понятие ликвидности баланса. Ликвидность активов баланса. Группировка активов организации по степени ликвидности: наиболее ликвидные активы, быстро реализуемые активы, медленно реализуемые активы, трудно реализуемые активы. Группировка обязательств организации по степени срочности погашения: наиболее срочные обязательства, краткосрочные пассивы, долгосрочные пассивы, постоянные пассивы. Текущая ликвидность. Перспективная ликвидность. Понятие платежеспособности организации. Общий показатель ликвидности. Коэффициент абсолютной ликвидности. Коэффициент «критической оценки». Коэффициент текущей ликвидности. Коэффициент маневренности функционирующего капитала. Доля оборотных средств в активах. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. Ограничения, присущие коэффициентам платежеспособности.

Тема. 1.11. Анализ финансовой устойчивости организации

Понятие и сущность финансовой устойчивости организации. Нормальные источники формирования запасов организации. Наличие собственных оборотных средств. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов. Общая величина основных источников формирования запасов организации. Показатели обеспеченности запасов источниками их формирования. Типы финансовой организации, их характеристика, возможные последствия для дальнейшей деятельности организации. Анализ финансовой устойчивости организации на основе расчета финансовых коэффициентов: коэффициент концентрации собственного капитала (коэффициент автономии, финансовой независимости); коэффициент концентрации заемного капитала

(финансовой зависимости); коэффициент соотношения заемного и собственного капитала (коэффициент капитализации, плечо финансового рычага); коэффициент финансирования; коэффициент финансовой устойчивости; коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами; коэффициент маневренности собственных средств; коэффициент инвестирования; коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами; коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами; коэффициент маневренности собственных средств; коэффициент инвестирования. Ограничения, присущие коэффициентам финансовой устойчивости. Методы регулирования финансовой устойчивости.

Тема. 1.12. Анализ деловой активности организации

Понятие деловой активности организации, её проявление в финансовом аспекте. Анализ эффективности использования ресурсов организации. Показатели оборачиваемости средств организации и источников их формирования: характеристика и формулы расчета. Скорость оборота и период оборота средств и их источников. Коэффициенты деловой активности: производительность труда; ресурсоотдача; фондоотдача; коэффициент оборачиваемости собственного капитала; коэффициент оборачиваемости мобильных средств; коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств; средний срок оборачиваемости запасов; коэффициент оборачиваемости готовой продукции; коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности; средний срок оборота дебиторской задолженности; коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности; средний срок оборота кредиторской задолженности; коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств; продолжительность операционного цикла; продолжительность финансового цикла. Анализ и пути сокращения операционного и финансового циклов.

Тема. 1.13. Анализ вероятности банкротства организации

Понятие банкротства (несостоятельности) организации. Критерии несостоятельности организации. Формализованные и неформализованные модели оценки вероятности утраты платежеспособности. Оценка удовлетворительности структуры баланса организации. Выявление критических значений финансовых показателей. Модели Альтмана. Модель Таффлера. Модель Лиса. Система показателей Бивера. Методика ФУДН. Модель Лео Хао Суана. Прогнозирование показателей платежеспособности. Разработка мероприятий по восстановлению платежеспособности и предупреждению несостоятельности.

Раздел 2. Анализ финансовых результатов деятельности и показателей рентабельности (убыточности) организации

Тема. 2.1. Анализ финансовых результатов деятельности организации

Понятие финансовый результат. Показатели, используемые при характеристике финансовых результатов деятельности организации. Механизм формирования финансовых результатов организации. Анализ динамики и структуры прибыли (убытка) организации. Факторный анализ прибыли (убытка) от продаж. Анализ прочих доходов и расходов организации.

Тема. 2.2. Анализ показателей рентабельности (убыточности) организации

Рентабельность (убыточность) издержек. Рентабельность (убыточность) производственной деятельности. Рентабельность (убыточность) всего капитала (имущества). Рентабельность (убыточность) продаж. Рентабельность (убыточность) собственного капитала. Рентабельность (убыточность) заемного капитала. Рентабельность (убыточность) перманентного капитала. Рентабельность (убыточность) производственного капитала. Рентабельность (убыточность) чистых активов. Факторный анализ рентабельности (убыточности) продаж. Факторный анализ рентабельности (убыточности) производственной деятельности. Факторный анализ рентабельности (убыточности) капитала. Факторный анализ рентабельности (убыточности) собственного капитала. Факторный анализ рентабельности (убыточности) заемного капитала. Факторный анализ рентабельности чистых активов.

Раздел 3. Анализ финансовой информации, представленной в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

Анализ нематериальных активов, созданных самой организацией. Анализ нематериальных активов с полностью погашенной стоимостью. Анализ результатов НИОКР. Анализ незаконченных и неоформленных НИОКР и незаконченных операций по приобретению нематериальных активов. Анализ незавершенных капитальных вложений. Анализ операций, связанных с иным использованием основных средств. Анализ финансовых вложений. Анализ операций, связанных с иным использованием финансовых вложений. Анализ запасов в залоге. Анализ просроченной дебиторской задолженности. Анализ просроченной кредиторской задолженности. Анализ затрат на производство. Анализ оценочных обязательств. Анализ обеспечений обязательств. Анализ государственной помощи.

4.4. Практическая подготовка

Практическая подготовка реализуется путем проведения практических занятий, предусматривающих участие обучающихся в выполнении отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Объем занятий в форме практической подготовки составляет 44 часов.

5. Учебно-методическое, информационное и материально-техническое обеспечение дисциплины

5.1 Основная литература

1. Бирюков, В.А. Финансовый анализ: методические указания к выполнению курсовой работы для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», профили «Экономика и финансы медиаорганизаций», «Учет, анализ и аудит в медиаорганизациях» всех форм обучения / В.А. Бирюков. – М.: Из-во Московского Политеха, 2017. – 60 с.
2. Жилкина, А. Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / А. Н. Жилкина. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 285 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02401-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510908> (дата обращения: 16.02.2023).
3. Казакова, Н. А. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 490 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16315-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/532112> (дата обращения: 16.02.2023).
4. Кудрявцева, Т. Ю. Финансовый анализ : учебник для вузов / Т. Ю. Кудрявцева, Ю. А. Дуболазова ; под редакцией Т. Ю. Кудрявцевой. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 167 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14820-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/520283> (дата обращения: 16.02.2023).
5. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 337 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00627-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511414> (дата обращения: 16.02.2023).

5.2 Дополнительная литература

1. Бабайцев, В. А. Математические методы финансового анализа : учебное пособие для вузов / В. А. Бабайцев, В. Б. Гисин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 215 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08074-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/516100> (дата обращения: 16.02.2023).
2. Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз : учебник для вузов / Т. И. Григорьева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02323-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510454> (дата обращения: 16.02.2023).
3. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/517878> (дата обращения: 16.02.2023).

5.3 Нормативные правовые акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (принят ГД ФС РФ 22.12.1995) (ред. от 14.06.2012) // СПС «КонсультантПлюс: Некоммерческая интернет-версия».
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (принят ГД ФС РФ 19.07.2000) (ред. от 07.05.2013) // СПС «КонсультантПлюс: Некоммерческая интернет-версия».
3. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 от 06.07.1999 №43н (в ред. Приказа Минфина РФ от 08.11.2010 №142н) // СПС «КонсультантПлюс: Некоммерческая интернет-версия».
4. Положение по бухгалтерскому учёту «Доходы организации» ПБУ 9/99 от 06.05.1999 № 32н (в ред. Приказа Минфина РФ от 27.04.2012 №55н) // СПС «КонсультантПлюс: Некоммерческая интернет-версия».
5. Положение по бухгалтерскому учёту «Расходы организации» ПБУ 10/99 от 06.05.1999 № 33н (в ред. Приказа Минфина РФ от 27.04.2012 №55н) // СПС «КонсультантПлюс: Некоммерческая интернет-версия».
6. Положение по бухгалтерскому учёту «Учёт расчётов по налогу на прибыль организаций» (ПБУ 18/02), утверждённое приказом Минфина РФ от 19.11.2002 № 114н (в ред. от 24.12.2010 № 186н) // СПС «КонсультантПлюс: Некоммерческая интернет-версия».

7. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008) № 106н от 06.10.2008 (в ред. от 08.12.2012) // СПС «КонсультантПлюс: Некоммерческая интернет-версия».

8. Положение по ведению бухгалтерского учёта и бухгалтерской отчётности в Российской Федерации, утверждённое приказом Минфина РФ от 29.07.1998 № 34н (в посл. ред. от 24.12.2010 № 186н) // СПС «КонсультантПлюс: Некоммерческая интернет-версия».

9. Приказ Минфина РФ «Об утверждении плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению» от 31.10.2000 №94н (в ред. Приказа Минфина РФ от 08.11.2010 №142н) // СПС «КонсультантПлюс: Некоммерческая интернет-версия».

10. Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчётности организаций» (в ред. от 04.12.2012 № 154н) // СПС «КонсультантПлюс: Некоммерческая интернет-версия».

11. Федеральный закон от 06.12.2011 №402-ФЗ «О бухгалтерском учёте» (принят ГД ФС РФ 22.11.2011) // СПС «КонсультантПлюс: Некоммерческая интернет-версия».

5.4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. СПС «КонсультантПлюс: Некоммерческая интернет-версия». - URL: <http://www.consultant.ru/online/> (дата обращения: 16.02.2023). – Режим доступа: свободный.

5.5 Материально-техническое и программное обеспечение (лицензионное и свободно распространяемое)

Наименование дисциплины (модуля), практик в соответствии с учебным планом	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения.
Б1.В.14 Финансовый анализ	Кабинет экономики	Учебные места, оборудованные блочной мебелью, компьютерами с выходом в сеть интернет, рабочее место преподавателя в составе стол, стул, тумба, компьютер преподавателя с выходом в сеть интернет, экран, мультимедийный проектор, телевизор,	Microsoft Windows XP Professional Microsoft Office 2010 Kaspersky Endpoint для бизнеса КонсультантПлюс AdobeReader Cisco WebEx Информационно-коммуникационная платформа «Сферум»

		тематические стенды, презентационный материал	
	Аудитория для самостоятельной работы	Учебные места, оборудованные блочной мебелью, компьютерами с выходом в сеть интернет, многофункциональное устройство	

6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

6.1 Занятия лекционного и семинарского (практического) типов

Методические указания для занятий лекционного типа. В ходе лекционных занятий обучающемуся необходимо вести конспектирование учебного материала, обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации. Необходимо задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций.

Целесообразно дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из основной и дополнительной литературы, рекомендованной преподавателем и предусмотренной учебной программой дисциплины.

Методические указания для занятий семинарского (практического) типа. Практические занятия позволяют развивать у обучающегося творческое теоретическое мышление, умение самостоятельно изучать литературу, анализировать практику; учат четко формулировать мысль, вести дискуссию, то есть имеют исключительно важное значение в развитии самостоятельного мышления.

Подготовка к практическому занятию включает два этапа. На первом этапе обучающийся планирует свою самостоятельную работу, которая включает: уяснение задания на самостоятельную работу; подбор основной и дополнительной литературы; составление плана работы, в котором определяются основные пункты предстоящей подготовки. Составление плана дисциплинирует и повышает организованность в работе. Второй этап включает непосредственную подготовку к занятию, которая начинается с изучения основной и дополнительной литературы. Особое внимание при этом необходимо обратить на содержание основных положений и выводов, объяснение явлений и фактов,

уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов. Далее следует подготовить тезисы для выступлений по всем учебным вопросам, выносимым на практическое занятие или по теме, вынесенной на дискуссию (круглый стол), продумать примеры с целью обеспечения тесной связи изучаемой темы с реальной жизнью. Готовясь к докладу или выступлению в рамках интерактивной формы (дискуссия, круглый стол), при необходимости следует обратиться за помощью к преподавателю.

6.2. Самостоятельная работа студентов

Самостоятельная работа студентов предусмотрена учебным планом по дисциплине в объеме 168 часов. Самостоятельная работа реализуется в рамках программы освоения дисциплины в следующих формах:

- работа с конспектом занятия (обработка текста);
- проработка тематики самостоятельной работы;
- написание контрольной работы;
- поиск информации в сети «Интернет» и литературе;
- выполнение индивидуальных заданий;
- подготовка к сдаче зачета, экзамена и курсовой работы.

Самостоятельная работа проводится с целью:

- систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений обучающихся;
- углубления и расширения теоретических знаний студентов;
- формирования умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию, учебную и специальную литературу;
- развития познавательных способностей и активности обучающихся: творческой инициативы, самостоятельности, ответственности, организованности; формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, совершенствованию и самоорганизации;
- развитию исследовательских умений студентов.

Технология организации самостоятельной работы обучающихся включает использование информационных и материально-технических ресурсов: библиотека с читальным залом, компьютерные классы с возможностью работы в Интернет, аудитории для самостоятельной работы.

Перед выполнением обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы преподаватель проводит консультирование по выполнению задания, который включает цель задания, его содержания, сроки выполнения, ориентировочный объем работы,

основные требования к результатам работы, критерии оценки.

Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами обучающихся в зависимости от цели, объема, конкретной тематики самостоятельной работы, уровня сложности, уровня умений обучающихся.

Контроль самостоятельной работы студентов предусматривает:

- соотнесение содержания контроля с целями обучения;
- объективность контроля;
- валидность контроля (соответствие предъявляемых заданий тому, что предполагается проверить);
- дифференциацию контрольно-измерительных материалов.

Формы контроля самостоятельной работы:

- просмотр и проверка выполнения самостоятельной работы преподавателем;
- организация самопроверки, взаимопроверки выполненного задания в группе;
- обсуждение результатов выполненной работы на занятии;
- проведение письменного опроса;
- проведение устного опроса; организация и проведение индивидуального собеседования;
- организация и проведение собеседования с группой.

7. Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Обучение по дисциплине обучающихся с ограниченными возможностями здоровья (далее – ОВЗ) осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Содержание образования и условия организации обучения, обучающихся с ОВЗ определяются адаптированной образовательной программой, а для инвалидов также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида.

Освоение дисциплины обучающимися с ОВЗ может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах. Предполагаются специальные условия для получения образования обучающимися с ОВЗ.

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии).

В курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производится с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий как оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).
- при необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

**Фонд оценочных средств
для текущего контроля и промежуточной аттестации
при изучении дисциплины
Б1.В.14 Финансовый анализ**

г. Москва, 2025

1. Паспорт фонда оценочных средств

Код и наименование компетенции	Индикатор достижения компетенции	Наименование оценочного средства
ОПК-2. Способен осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач;	ИОПК-2.1. Осуществляет сбор, обработку, систематизацию статистической информации, обосновывать выбор источников информации, необходимую для решения экономических задач ИОПК-2.2. Выбирает инструментарий обработки статистического материала, соответствующий содержанию поставленных экономических задач	Промежуточная аттестация: зачет, экзамен Текущий контроль: опрос и решение контрольных работ; тестирование, курсовая работа
ОПК-4. Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	ИОПК-4.1. Владеет навыками разработки экономически и финансово обоснованных организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности ИОПК-4.2. Анализирует и интерпретирует финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчётах организаций и ведомств для принятия обоснованных организационно-управленческих решений ИОПК 4.3. Разрабатывает варианты управленческих решений и обосновывает их выбор с учетом критериев экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий	
ПК-1 Способен собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и	ИПК-1.1. Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач.	

социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	ИПК-1.2. Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям. ИПК-1.3. Системно подходит к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных финансово-экономических задач в профессиональной области.	
ПК-5 Способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	ИПК-5.1 Проводит комплексный анализ и интерпретацию финансовой и бухгалтерской отчетности и содержащейся в ней информации, выявлять ключевые показатели и потенциальные риски. ИПК-5.2 Работает с различными формами отчетности предприятий и организаций, включая государственные ведомства. ИПК-5.3 Принимает обоснованные управленческие решения на основе анализа финансовой и бухгалтерской информации	

Этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПОП прямо связаны с местом дисциплин в образовательной программе. Каждый этап формирования компетенций, характеризуется определенными знаниями, умениями и навыками и (или) опытом профессиональной деятельности, которые оцениваются в процессе текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по дисциплине (практике) и в процессе итоговой аттестации. Дисциплина «Финансовый анализ» является промежуточным этапом формирования компетенций ОПК-2, ОПК-4, ПК-1, ПК-5 в процессе освоения ОПОП.

Для оценки уровня сформированности компетенций в процессе изучения дисциплины предусмотрено проведение текущего контроля успеваемости по темам (разделам) дисциплины и промежуточной аттестации по дисциплине – зачет, экзамен, курсовая работа.

2. Оценочные средства

2.1 Текущий контроль

Примерные задачи для контрольных работ

1. На основе данных, представленных в таблице в тыс. руб., определить:
 - абсолютное отклонение в целом по оборотным активам в отчетном периоде по сравнению с их величиной в предыдущем периоде, в том числе по отдельным их видам (запасы, НДС, дебиторская задолженность, финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), денежные средства и денежные эквиваленты и прочие оборотные активы);
 - темпы роста оборотных активов за рассматриваемый период;
 - структуру оборотных активов;
 - удельный вес оборотных активов в валюте баланса.

Наименование показателя	Предыдущий период	Отчетный период
1. Оборотные активы - всего, в том числе:	76 988	82 480
1.1. Запасы	39 460	37 379
1.2. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	2 273	1 658
1.3. Дебиторская задолженность	3 258	1 215
1.4. Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	28 675	30 044
1.5. Денежные средства и денежные эквиваленты	2 002	11 779
1.6. Прочие оборотные активы	1 320	405
2. Валюта баланса	133 226	139 190

2. По материалам анализа сделать аналитические выводы и разработать практические рекомендации.

2. На основе данных, представленных в таблице, дать оценку ликвидности баланса исследуемой медиаорганизации, тыс. руб.:

Актив	Предыдущий период	Отчетный период	Пассив	Предыдущий период	Отчетный период
-------	-------------------	-----------------	--------	-------------------	-----------------

1. А ₁ - наиболее ликвидные активы	600	1 200	1. П ₁ – наиболее срочные обязательства	3 400	2 000
2. А ₂ – быстро реализуемые активы	400	600	2. П ₂ – краткосрочные пассивы	200	300
3. А ₃ – медленно реализуемые активы	900	1 500	3. П ₃ – долгосрочные пассивы	-	-
4. А ₄ – трудно реализуемые активы	14 000	18 000	4. П ₄ – постоянные пассивы	12 300	19 000
Валюта баланса	15900	21300	Валюта баланса	15900	21300

2. По материалам анализа сделать аналитические выводы и разработать практические рекомендации.

3. На основе данных, представленных в таблице в тыс. руб., определить влияние отдельных факторов на рентабельность продаж, а именно изменения:

- выручки;
- себестоимости продаж;
- коммерческих расходов;
- управленческих расходов.

Наименование показателя	Предыдущий год	Отчетный год
1. Выручка	489 047	540 000
2. Себестоимость продаж	373 016	435 278
3. Коммерческие расходы	20 395	18 475
4. Управленческие расходы	30 189	35 162

2. По материалам анализа сделать аналитические выводы и разработать практические рекомендации.

4. На основе данных, представленных в таблице в тыс. руб., определить:

- абсолютное отклонение по просроченной дебиторской задолженности; в целом, в том числе по отдельным её составляющим;
- темп роста просроченной дебиторской задолженности;
- уровень каждого вида просроченной дебиторской задолженности относительно её общей величины;
- изменения в структуре просроченной дебиторской задолженности.

Наименование показателя	Предыдущий год	Отчетный год
1. Просроченная дебиторская задолженность – всего	23 672	34 526
В том числе:		
1.1. Расчеты с покупателями и заказчиками	4 675	8 046
1.2. Расчеты с поставщиками и заказчиками (в части авансовых платежей, предоплат)	13 399	24 606
1.3. Прочие дебиторы	5 598	1 874

2. По материалам анализа сделать аналитические выводы и разработать практические рекомендации.

Шкала и критерии оценивания контрольных работ

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Обучающийся глубоко и содержательно раскрывает тему контрольной работы, не допустив ошибок. Ответ носит развернутый и исчерпывающий характер.
«хорошо»	Обучающийся в целом раскрывает тему контрольной работы, однако ответ не носит развернутого и исчерпывающего характера.
«удовлетворительно»	Обучающийся в целом раскрывает тему контрольной работы и допускает ряд неточностей, фрагментарно раскрывает содержание теоретических вопросов или их раскрывает содержательно, но допуская значительные неточности.
«не удовлетворительно»	Обучающийся не владеет выбранной темой контрольной работы. Тема контрольной работы не раскрыта

Типовое тестовое задание

1. Увеличение доли оборотных средств в имуществе свидетельствует о:
 - A) формировании более мобильной структуры активов
 - B) ускорении оборачиваемости средств организации
 - C) отвлечении части текущих активов на кредитование дебиторов
 - D) все перечисленное

2. Коэффициент, показывающий, какая часть собственного капитала организации находится в мобильной форме:
 - A) коэффициент финансовой устойчивости
 - B) коэффициент инвестирования
 - C) коэффициент маневренности собственных средств
 - D) коэффициент концентрации собственного капитала

3. Коэффициент, показывающий, сколько собственных средств приходится на 1 рубль заемных средств:
 - A) коэффициент финансирования
 - B) коэффициент инвестирования
 - C) коэффициент финансовой устойчивости
 - D) коэффициент капитализации

4. Коэффициент, показывающий, какая часть активов финансируется за счет устойчивых источников:
 - A) коэффициент финансирования
 - B) коэффициент финансовой зависимости
 - C) коэффициент финансовой независимости
 - D) коэффициент финансовой устойчивости

5. Коэффициент, показывающий, в какой степени собственный капитал покрывает производственные инвестиции:
 - A) коэффициент финансирования
 - B) коэффициент капитализации
 - C) коэффициент финансовой зависимости
 - D) коэффициент инвестирования

6. Если запасы организации обеспечиваются собственными оборотными средствами, то её финансовое состояние признается:

- А) абсолютно устойчивым
- В) нормально устойчивым
- С) неустойчивым
- Д) кризисным

7. Наличие функционирующего капитала определяется следующим образом:

- А) сумма собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств
- В) разность величины источников собственных средств и внеоборотных активов
- С) сумма величины собственного капитала, внеоборотных активов и долгосрочных обязательств
- Д) сумма собственных оборотных средств, долгосрочных обязательств и краткосрочных заемных средств

8. Кризисное финансовое состояние характеризуется следующим типом трехкомпонентного показателя (S):

- А) $S = (0, 0, 0)$
- В) $S = (0, 0, 1)$
- С) $S = (0, 1, 1)$
- Д) $S = (1, 1, 1)$

9. Коэффициент концентрации собственного капитала определяется:

- А) $СК / ВБ$
- В) $ЗК / СК$
- С) $СОС / СК$
- Д) $СК / ЗК$

где

СК – собственный капитал

ВБ – валюта баланса

ЗК – заемный капитал

СОС – собственные оборотные средства

10. Коэффициент финансовой устойчивости определяется:

A) $(СК + ДО) / ВБ$

B) $ЗК / ВБ$

C) $ЗК / СК$

D) $СОС / СК$

где

СК – собственный капитал

ДО – долгосрочные кредиты и займы

ВБ – валюта баланса

ЗК – заемный капитал

СОС – собственные оборотные средства

11. Общий показатель ликвидности определяется:

A) $A1 / (П1+П2)$

B) $(A1+A2) / (П1+П2)$

C) $(A1+A2+A3) / (П1+П2)$

D) $(A1+0,5*A2+0,3*A3) / (П1+0,5*П2+0,3*П3)$

где

A1 – наиболее ликвидные активы

A2 – быстро реализуемые активы

A3 – медленно реализуемые активы

П1 – наиболее срочные обязательства

П2 – краткосрочные пассивы

П3 – долгосрочные пассивы

12. Коэффициент, характеризующий отношение суммы всех ликвидных средств к сумме всех платежных обязательств:

A) коэффициент текущей ликвидности

B) коэффициент абсолютной ликвидности

C) общий показатель ликвидности баланса

D) промежуточный коэффициент ликвидности

13. Коэффициент, показывающий, какая часть краткосрочной задолженности может быть покрыта за счет наиболее ликвидных и быстро реализуемых активов:

- A) коэффициент абсолютной ликвидности
- B) общий показатель ликвидности баланса
- C) промежуточный коэффициент ликвидности
- D) коэффициент маневренности функционирующего капитала

14. Быстро реализуемые активы (A2) включают:

- A) денежные средства и денежные эквиваленты
- B) финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)
- C) краткосрочная дебиторская задолженность
- D) долгосрочная дебиторская задолженность

15. Наиболее срочные обязательства (П1) включают:

- A) кредиторская задолженность
- B) краткосрочные заемные средства
- C) долгосрочные обязательства
- D) краткосрочные оценочные обязательства

16. Дебиторская задолженность организации:

- A) задолженность покупателей и заказчиков
- B) задолженность перед персоналом организации
- C) задолженность организации перед бюджетом
- D) задолженность предприятия перед поставщиками и подрядчиками

17. Двухфакторная модель оценки вероятности банкротства Э. Альтмана включает следующие показатели:

- A) коэффициент текущей ликвидности
- B) рентабельность продаж
- C) общий показатель ликвидности баланса
- D) удельный вес собственных средств в активах

18. Экономическая рентабельность:

- A) чистая прибыль / среднегодовая стоимость всего инвестированного капитала
- B) средняя величина заемного капитала / средняя величина собственного капитала

С) сумма увеличения величины собственного капитала / остаток собственного капитала на конец года

Д) сумма уменьшения величины собственного капитала / остаток собственного капитала на начало года

19. Продолжительность финансового цикла определяется как:

А) разность оборачиваемости дебиторской задолженности в днях и оборачиваемости кредиторской задолженности в днях

В) сумма оборачиваемости дебиторской задолженности в днях и оборачиваемости запасов и затрат в днях

С) сумма оборачиваемости кредиторской задолженности в днях и оборачиваемости запасов и затрат в днях

Д) разность продолжительности операционного цикла и оборачиваемости кредиторской задолженности в днях

20. Показатели оборачиваемости оборотных средств используются для характеристики ... организации:

А) ликвидности

В) деловой активности

С) кредитоспособности

Д) финансовой устойчивости

21. В результате ускорения оборачиваемости капитала организации обеспечивается рост рентабельности:

А) продаж

В) производственной деятельности

С) активов

Д) собственного капитала

22. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств в остатках готовой продукции по особому (индивидуальному) обороту определяется как отношение:

А) стоимости отгруженной готовой продукции к выручке от реализации товаров в кредит

В) выручки от реализации продукции к средней за период величине оборотных средств в остатках готовой продукции

- С) средней за период величины оборотных средств в остатках готовой продукции к выручке от реализации продукции
- Д) суммы кредитового оборота за период по счету «Готовая продукция» к среднему сальдо по дебету этого счета

23. По данным бухгалтерской отчетности оборачиваемость оборотных средств в днях определяется как отношение:

- А) 365 дней к коэффициенту оборачиваемости оборотных активов за год
- В) выручки к среднегодовой величине оборотных активов
- С) среднегодовой величины оборотных активов к выручке
- Д) 365 дней к среднегодовой величине оборотных активов

24. Рентабельность издержек:

- А) валовая прибыль / себестоимость проданной продукции*100%
- В) прибыль от продаж / затраты на производство проданной продукции*100%
- С) прибыль от продаж / выручка*100%
- Д) чистая прибыль/ выручка*100%

25. Рентабельность собственного капитала:

- А) чистая прибыль / средняя величина текущих активов*100%
- В) чистая прибыль / среднегодовая стоимость всего имущества организации *100%
- С) прибыль до налогообложения / средняя величина текущих активов*100%
- Д) чистая прибыль / средняя величина собственного капитала*100%

26. Рентабельность заемного капитала:

- А) чистая прибыль / средняя величина текущих активов*100%
- В) чистая прибыль / среднегодовая стоимость всего имущества организации *100%
- С) прибыль до налогообложения / средняя величина текущих активов*100%
- Д) чистая прибыль / средняя величина заемного капитала*100%

27. Рентабельность перманентного капитала:

- А) чистая прибыль / средняя величина капитала*100%
- В) чистая прибыль / среднегодовая стоимость основных средств *100%
- С) прибыль до налогообложения / средняя величина оборотных активов*100%

Д) чистая прибыль / (средняя величина собственного капитала + средняя стоимость долгосрочных обязательств)*100%

28. Рентабельность производственных фондов:

А) прибыль от продаж / (средняя стоимость основных производственных средств + средние остатки материальных оборотных средств) *100%

В) чистая прибыль / среднегодовая стоимость основных средств *100%

С) прибыль до налогообложения / средняя величина оборотных активов*100%

Д) чистая прибыль / (средняя величина собственного капитала + средняя стоимость долгосрочных обязательств)*100%

29. В пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах представлены основные средства по:

А) первоначальной стоимости

В) остаточной стоимости

С) текущей стоимости

Д) восстановительной стоимости

30. Информация об ином использовании основных средств представлена в:

А) бухгалтерском балансе

В) пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

С) отчете о финансовых результатах

Д) отчете о движении денежных средств

Шкала оценивания тестового задания

% верных решений (ответов)	Шкала оценивания
85-100%	«отлично»
70-84%	«хорошо»
51-69%	«удовлетворительно»
50% и менее	«не удовлетворительно»

2.2 Промежуточная аттестация

Примерный перечень вопросов к зачету

1. Сущность, предмет, цель и задачи финансового анализа.
2. История развития финансового анализа в России.
3. Место финансового анализа в системе экономического анализа.

4. Субъекты и пользователи информации финансового анализа организации.
5. Функции финансового анализа: аналитическая, синтетическая, экономическая, прогнозная, контрольная.
6. Объекты финансового анализа медиаорганизации: имущество, капитал, финансовые результаты, платежеспособность, финансовая устойчивость, деловая активность, кредитоспособность, вероятность банкротства.
7. Основные типы моделей, используемых в финансовом анализе и прогнозировании: дескриптивная, предикативная, нормативная.
8. Информационная база данных финансового анализа.
9. Приемы, способы и методы финансового анализа.
10. Значение анализа финансового состояния организации в современных условиях хозяйствования.
11. Задачи анализа финансового состояния организации.
12. Основные направления анализа финансового состояния организации.
13. Информационное обеспечение анализа финансового состояния организации.
14. Общая оценка размещения капитала организации.
15. Общая оценка источников формирования капитала организации
16. Анализ оборотных активов организации.
17. Анализ оборачиваемости оборотных активов организации.
18. Анализ запасов организации.
19. Анализ оборачиваемости запасов организации.
20. Анализ дебиторской задолженности организации.
21. Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности организации.
22. Анализ кредиторской задолженности организации.
23. Анализ оборачиваемости кредиторской задолженности организации.
24. Значение и задачи анализа движения денежных средств организации.
25. Анализ движения денежных средств организации.
26. Прямой метод анализа движения денежных средств организации.
27. Косвенный метод анализа движения денежных средств организации.
28. Анализ оборачиваемости денежных средств организации.
29. Анализ динамики и структуры притока и оттока денежных средств организации по видам операций.
30. Анализ эффективности использования денежных средств в организации.
31. Анализ динамики и структуры чистых активов организации.

32. Анализ динамики и структуры капитала (имущества) организации.
33. Анализ динамики и структуры собственного капитала организации.
34. Анализ движения собственного капитала организации.
35. Анализ оборачиваемости собственного капитала организации.
36. Анализ динамики и структуры заемного капитала организации.
37. Анализ оборачиваемости заемного капитала организации.
38. Анализ соотношения собственных и заемных источников формирования капитала на основе расчета эффекта финансового рычага.
39. Методика расчета уточненной суммы собственного капитала организации.
40. Методика расчета уточненной суммы заемного капитала организации.

Шкала и критерии оценивания зачета

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«зачтено»	Оценка «зачтено» выставляется студенту, который - прочно усвоил предусмотренный программный материал; - правильно, аргументировано ответил на все вопросы, с приведением примеров; - показал глубокие систематизированные знания, владеет приемами рассуждения и сопоставляет материал из разных источников: теорию связывает с практикой, другими темами данного курса, других изучаемых предметов - без ошибок выполнил практическое задание.
«не зачтено»	Оценка «не зачтено» выставляется обучающемуся, если: он не знает основных определений, непоследователен и сбивчив в изложении материала, не обладает определенной системой знаний по дисциплине, не в полной мере владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий.

Примерный перечень вопросов к экзамену

1. Сущность, предмет, цель и задачи финансового анализа.
2. История развития финансового анализа в России.
3. Место финансового анализа в системе экономического анализа.
4. Субъекты и пользователи информации финансового анализа организации.

5. Функции финансового анализа: аналитическая, синтетическая, экономическая, прогнозная, контрольная.
6. Объекты финансового анализа медиаорганизации: имущество, капитал, финансовые результаты, платежеспособность, финансовая устойчивость, деловая активность, кредитоспособность, вероятность банкротства.
7. Основные типы моделей, используемых в финансовом анализе и прогнозировании: дескриптивная, предикативная, нормативная.
8. Информационная база данных финансового анализа.
9. Приемы, способы и методы финансового анализа.
10. Значение анализа финансового состояния организации в современных условиях хозяйствования.
11. Задачи анализа финансового состояния организации.
12. Основные направления анализа финансового состояния организации.
13. Информационное обеспечение анализа финансового состояния организации.
14. Общая оценка размещения капитала организации.
15. Общая оценка источников формирования капитала организации
16. Анализ оборотных активов организации.
17. Анализ оборачиваемости оборотных активов организации.
18. Анализ запасов организации.
19. Анализ оборачиваемости запасов организации.
20. Анализ дебиторской задолженности организации.
21. Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности организации.
22. Анализ кредиторской задолженности организации.
23. Анализ оборачиваемости кредиторской задолженности организации.
24. Значение и задачи анализа движения денежных средств организации.
25. Анализ движения денежных средств организации.
26. Прямой метод анализа движения денежных средств организации.
27. Косвенный метод анализа движения денежных средств организации.
28. Анализ оборачиваемости денежных средств организации.
29. Анализ динамики и структуры притока и оттока денежных средств организации по видам операций.
30. Анализ эффективности использования денежных средств в организации.
31. Анализ динамики и структуры чистых активов организации.
32. Анализ динамики и структуры капитала (имущества) организации.

33. Анализ динамики и структуры собственного капитала организации.
34. Анализ движения собственного капитала организации.
35. Анализ оборачиваемости собственного капитала организации.
36. Анализ динамики и структуры заемного капитала организации.
37. Анализ оборачиваемости заемного капитала организации.
38. Анализ соотношения собственных и заемных источников формирования капитала на основе расчета эффекта финансового рычага.
39. Методика расчета уточненной суммы собственного капитала организации.
40. Методика расчета уточненной суммы заемного капитала организации.
41. Анализ ликвидности баланса организации.
42. Анализ платежеспособности организации на основе расчета финансовых коэффициентов.
43. Анализ финансовой устойчивости организации на основе расчета трехкомпонентного показателя.
44. Анализ финансовой устойчивости организации на основе расчета финансовых коэффициентов.
45. Классификация финансового состояния организации на основе балльной оценки.
46. Анализ деловой активности организации.
47. Признаки плохого финансового состояния организации.
48. Методики выявления предпосылок банкротства организации.
49. Модели оценки вероятности банкротства организации.
50. Анализ вероятности банкротства организации по моделям Э. Альтмана.
51. Анализ вероятности банкротства организации по методике ФУДН.
52. Анализ вероятности банкротства организации с помощью системы показателей У. Бивера.
53. Анализ вероятности банкротства организации по модели Ф. Лиса.
54. Анализ вероятности банкротства организации по модели Лео Хао Суана.
55. Прогнозирование показателей платежеспособности.
56. Основные направления финансового оздоровления организации.
57. Значение анализа финансовых результатов деятельности организации.
58. Задачи анализа финансовых результатов деятельности организации.
59. Источники информации анализа финансовых результатов деятельности организации.
60. Анализ динамики и структуры прибыли (убытка) организации.
61. Анализ прибыли (убытка) от продаж организации.

62. Анализ прочих доходов и расходов организации.
63. Анализ рентабельности (убыточности).
64. Факторный анализ рентабельности (убыточности) издержек организации.
65. Факторный анализ рентабельности (убыточности) производственной деятельности организации.
66. Факторный анализ рентабельности (убыточности) продаж организации.
67. Факторный анализ рентабельности (убыточности) всего капитала (имущества) организации.
68. Факторный анализ рентабельности (убыточности) собственного капитала организации.
69. Факторный анализ рентабельности (убыточности) заемного капитала организации.
70. Рентабельность (убыточность) чистых активов организации.
71. Анализ нематериальных активов, созданных самой организацией.
72. Анализ нематериальных активов с полностью погашенной стоимостью.
73. Анализ результатов НИОКР.
74. Анализ незаконченных и неоформленных НИОКР и незаконченных операций по приобретению нематериальных активов.
75. Анализ незавершенных капитальных вложений.
76. Анализ операций, связанных с иным использованием основных средств.
77. Анализ финансовых вложений. Анализ операций, связанных с иным использованием финансовых вложений.
78. Анализ запасов в залоге.
79. Анализ просроченной дебиторской задолженности.
80. Анализ просроченной кредиторской задолженности.
81. Анализ затрат на производство.
82. Анализ оценочных обязательств. Анализ обеспечений обязательств.
83. Анализ государственной помощи.
84. Финансовый анализ как инструмент разработки финансовой стратегии организации.
85. Анализ финансовой стратегии организации.
86. Анализ бюджета доходов и расходов организации.
87. Анализ бюджета движения денежных средств.
88. Построение прогнозного баланса и отчета о финансовых результатах и их анализ.

Шкала и критерии оценивания экзамена

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	оценка соответствует повышенному уровню и выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно

	усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал моно-графической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.
<i>«хорошо»</i>	оценка соответствует повышенному уровню и выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос или выполнении заданий, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.
<i>«удовлетворительно»</i>	оценка соответствует пороговому уровню и выставляется обучающемуся, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, демонстрирует недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.
<i>«не удовлетворительно»</i>	оценка выставляется обучающемуся, который не достигает порогового уровня, демонстрирует непонимание проблемы, не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.

Курсовая работа по дисциплине «Финансовый анализ» выполняется по данным годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности исследуемой организации за два смежных года. Комплект годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности обучающийся приносит сам и согласовывает её с преподавателем. Комплект годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности должен быть полным, информативным и включать в себя следующие формы:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах;
- отчет о целевом использовании полученных средств (для государственных предприятий и учреждений);
- пояснительная записка;
- аудиторское заключение.

В случае отсутствия какой-либо формы годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности или при наличии неинформативных форм преподаватель вправе попросить обучающегося сменить объект исследования, т.е. предоставить на согласование форму годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности другой организации.

Во введении рассказываются актуальность и значимость в современных условиях, цели и задачи тех вопросов, содержание которых будет в дальнейшем изложено, а также законодательно-нормативная и методическая литература, используемая при написании курсовой работы.

При написании курсовой работы сначала кратко раскрываются теоретические аспекты изучаемого вопроса, обязательно приводятся расчетные формулы, а потом на основании данных годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности производится расчет, и формулируются обоснованные аналитические выводы и разрабатываются конкретные рекомендации по улучшению финансового состояния, выявляются резервы роста прибыли (снижения убытка) исследуемой организации.

Основная часть курсовой работы состоит из трех частей. В первой части «Анализ финансового состояния организации» необходимо провести анализ финансового состояния исследуемого экономического субъекта, разработать рекомендации по его финансовому оздоровлению.

Анализ финансового состояния исследуемой организации проводится в следующих направлениях:

- задачи, основные направления анализа финансового состояния организации и его информационное обеспечение;

- представление бухгалтерского баланса в агрегированном виде;
- общая оценка размещения капитала и источников его формирования;
- анализ внеоборотных активов (проводится анализ динамики и структуры внеоборотных активов в целом, в том числе нематериальных активов и основных средств);
- анализ оборотных активов (проводится анализ динамики, структуры и оборачиваемости оборотных активов в целом, в том числе запасов, дебиторской задолженности, денежных средств и денежных эквивалентов);
- анализ капитала (проводится анализ динамики, структуры и оборачиваемости капитала в целом, в том числе собственного и заемного капитала);
- анализ кредиторской задолженности (проводится анализ динамики, структуры и оборачиваемости кредиторской задолженности);
- расчет реальной величины собственного капитала и скорректированных заемных средств организации;
- анализ соотношения дебиторской и кредиторской задолженности;
- анализ ликвидности баланса и платежеспособности организации на основе расчета финансовых коэффициентов;
- анализ финансовой устойчивости на основе расчета трехкомпонентного показателя и финансовых коэффициентов;
- анализ деловой активности организации;
- анализ движения денежных средств и денежных эквивалентов прямым и косвенным методами;
- анализ эффективности использования денежных потоков;
- анализ чистых активов;
- анализ вероятности банкротства (не менее четырех моделей).

Во второй части «Анализ финансовых результатов деятельности организации» необходимо проанализировать финансовые результаты деятельности экономического субъекта, которые характеризуются приростом суммы собственного капитала (чистых активов), разработать рекомендации по использованию возможностей увеличения прибыли и рентабельности или снижения убытка и убыточности.

Анализ финансовых результатов исследуемой организации проводится в следующих направлениях:

- задачи, основные направления анализа финансовых результатов деятельности организации и его информационное обеспечение;

- общая оценка динамики и структуры прибыли (убытка);

- анализ прибыли (убытка) от продаж (информация об уровне инфляции (индексе цен) в отчетном периоде по сравнению с предыдущим берется на официальном сайте федеральной службы государственной статистики <http://www.gks.ru/>);

- анализ прочих доходов и расходов;

- анализ показателей рентабельности (убыточности);

- факторный анализ рентабельности (убыточности) продаж;

- факторный анализ рентабельности (убыточности) производственной деятельности;

- факторный анализ рентабельности (убыточности) капитала;

- факторный анализ рентабельности (убыточности) собственного и заемного капитала;

- факторный анализ рентабельности чистых активов.

В третьей части «Анализ информации, представленной в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах» необходимо дать оценку динамики и структуры экономических показателей и сделать соответствующие аналитические выводы по результатам анализа.

Анализ информации, представленной в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах исследуемой организации, проводится в следующих направлениях:

- анализ нематериальных активов, созданных самой организацией;

- анализ нематериальных активов с полностью погашенной стоимостью;

- анализ результатов НИОКР;

- анализ незаконченных и неоформленных НИОКР и незаконченных операций по приобретению нематериальных активов;

- анализ незавершенных капитальных вложений;

- анализ иного использования основных средств;

- анализ финансовых вложений;

- анализ иного использования финансовых вложений;

- анализ запасов в залоге;

- анализ просроченной дебиторской задолженности;

- анализ просроченной кредиторской задолженности;

- анализ затрат на производство;

- анализ оценочных обязательств;
- анализ обеспечения обязательств;
- анализ государственной помощи.

В заключении формулируются основные аналитические выводы, рекомендации и предложения, вытекающие из проведенных расчетов.

Библиографический список должен содержать нормативно-правовые акты, монографии, учебники, учебные пособия, научные статьи, авторефераты диссертаций, журнальные статьи и т. д., раскрывающие особенности проведения финансового анализа.

В приложения курсовой работы могут быть вынесены громоздкие таблицы, рисунки, интерпретирующие результаты финансового анализа с обязательным указанием в тексте работы ссылок на данные приложения.

Шкала и критерии оценивания выполнения и защиты курсовой работы

Шкала оценивания	Критерии оценивания
<i>«отлично»</i>	обучающийся свободно владеет теоретическим материалом, умеет правильно трактовать теоретические и практические результаты исследования, пользоваться источниками, обоснованно, грамотно и самостоятельно формулирует выводы, убедительно защищает свою точку зрения, показывает систематическую работу, представляет курсовую работу, соответствующую всем предъявленным требованиям
<i>«хорошо»</i>	обучающийся достаточно твердо усвоил теоретический материал, может применять его на практике, правильно отвечает на вопросы во время защиты курсовой работы, в основном работал систематически, представил курсовую работу в основном соответствующую требованиям
<i>«удовлетворительно»</i>	обучающийся усвоил только основные вопросы разрабатываемой темы, сама курсовая работа носит в значительной мере компилятивный характер
<i>«не удовлетворительно»</i>	обучающийся допустил грубые ошибки в содержании и оформлении курсовой работы, не может

	обосновать и защитить свои выводы, курсовая работа является компилятивной
--	--