
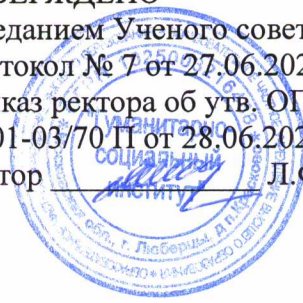


Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Логинова Людмила Образцова  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 23.09.2023 10:54:14  
Уникальный программный ключ:  
08d93e1a8bd7a2dfff432e734ab38e2a7ed6f238

Образовательное частное учреждение высшего образования  
**«ГУМАНИТАРНО-СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»**

УТВЕРЖДЕНО  
заседанием Ученого совета  
протокол № 7 от 27.06.2023 г.  
приказ ректора об утв. ОП ВО  
№ 01-03/70 П от 28.06.2023 г.  
Ректор  Л.Ф. Логинова



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.12 «Финансовый анализ»**

Код и направление подготовки:

**38.03.02 «Менеджмент»**

Направленность (профиль):  
**«Финансовый менеджмент»**


**Красково - 2023**

Рабочая программа учебной дисциплины разработана на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (далее – ФГОС ВО) по программе подготовки 38.03.02 «Менеджмент».

Организация – разработчик: Образовательное частное учреждение высшего образования «Гуманитарно-социальный институт».

Разработчики:

д.э.н., проф.  
ученая степень, звание

  
подпись

Шевченко Б.И.  
ФИО


\_\_\_\_\_  
ученая степень, звание

\_\_\_\_\_  
подпись

\_\_\_\_\_  
ФИО

Рабочая программа учебной дисциплины утверждена на заседании кафедры «Управления и экономики» от 08.06.2023 г. протокол № 10

Заведующий кафедрой  
Д.э.н., профессор

  
подпись

Коновалов В.М.

## Наименование дисциплины – Финансовый анализ

### 1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

**Цель** изучения дисциплины «Финансовый анализ» формирование у будущих специалистов, теоретических знаний и практических навыков анализа финансового состояния организации (предприятия).

**Задачи** дисциплины:

- дать представление о теоретических и методологических основах анализа финансового состояния организации;
- рассмотреть различные методы анализа финансового состояния организации;
- раскрыть инструментарий анализа финансового состояния организации;
- овладеть практическими навыками анализа финансового состояния организации;
- овладеть навыками использования современных информационных технологий для проведения анализа финансового состояния организации;
- сформировать навыки подготовки аналитических материалов для выбора, обоснования и принятия для обоснования управленческих решений.

Дисциплина «Финансовый анализ» в рамках воспитательной работы направлена на формирование у обучающихся исследовательского и критического мышления; развитие навыков высокой работоспособности и самоорганизации, гибкости, умение действовать самостоятельно, активно и ответственно, мобилизуя необходимые ресурсы, правильно оценивая смысл и последствия своих действий.

#### Планируемые результаты обучения

Процесс освоения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

**ПК-1** Способен оценивать тенденции и закономерности развития внешней и внутренней экономической среды, ее влияние на результаты хозяйственной деятельности организации в текущей и долгосрочной перспективе

**ПК-2** Способен осуществлять анализ и прогнозирование финансового состояния, результатов деятельности и денежных потоков организации в условиях риска и неопределенности.

Подготовка по дисциплине реализуется на основе профессиональных стандартов: ПС 08.037 «Бизнес-аналитик», ПС 08.043 «Экономист предприятия», ПС 08.043 «Экономист предприятия».

#### Матрица связи дисциплины Б1.В.12 «Финансовый анализ» и компетенций, формируемых на основе изучения дисциплины, с временными этапами освоения ее содержания

Код и наименование компетенции выпускника	Код и наименование индикатора компетенции выпускника	Код индикатора компетенции выпускника	Код и наименование дескрипторов (планируемых результатов обучения выпускников)
ПК-1 Способен оценивать тенденции и закономерности развития внешней	ПК-1.2 Проводит анализ показателей эффективности развития	ПК-1.2	ПК-1.2.1 <b>Знать:</b> показатели финансовой отчетности; последствия влияния различных показателей отчетности

<p>и внутренней экономической среды, ее влияние на результаты хозяйственной деятельности организации в текущей и долгосрочной перспективе</p>	<p>компания в зависимости от стадии жизненного цикла, планирует результаты хозяйственной деятельности организации в текущей и долгосрочной перспективе, во взаимосвязи со стратегиями и приоритетами развития компании, выявляет ключевые факторы воздействия внешней и внутренней среды</p>		<p>на финансовые результаты деятельности в динамике; современные методы обработки деловой информации в части управления финансами организации;</p> <p><b>ПК-1.2.2</b> <b>Уметь:</b> выявлять показатели финансовой отчетности, оказывающие влияние на финансовые результаты деятельности компании;</p> <p><b>ПК-1.2.3</b> <b>Владеть:</b> методиками оценки эффективности финансовых результатов деятельности компаний; навыками обобщения и систематизации результатов финансового анализа с целью нахождения организационно-управленческих решений;</p>
<p><b>ПК-2</b> Способен осуществлять анализ и прогнозирование финансового состояния, результатов деятельности и денежных потоков организации в условиях риска и неопределенности</p>	<p><b>ПК-2.1</b> Обладает аналитическими приемами и методиками финансового анализа как инструмента финансового менеджмента; методами управления, планирования и прогнозирования текущими издержками, активами и капиталом, понимает содержание и логику проведения анализа результатов хозяйственной деятельности</p>	<p><b>ПК-2.1</b></p>	<p><b>ПК-2.1.1</b> <b>Знать:</b> содержание основных методик проведения анализа финансового состояния организации; основные данные и методологические принципы для анализа финансовых результатов при решении оперативных и стратегических управленческих задач;</p> <p><b>ПК-2.1.2</b> <b>Уметь:</b> выявлять влияние факторов на изменение финансового состояния организации; производить расчеты финансовых коэффициентов и анализировать результаты расчетов; прогнозировать финансовые результаты для обоснования управленческих решений;</p> <p><b>ПК-2.1.3</b> <b>Владеть:</b> методиками проведения анализа</p>

			финансового состояния организации; навыками подготовки аналитических материалов для выбора и принятия управленческих решений
--	--	--	---

## 2. Место учебной дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина из части, формируемая участниками образовательных отношений.

В структурной форме межпредметные связи изучаемой дисциплины указаны в соответствии с учебным планом образовательной программы по очной форме обучения.

Связь дисциплины «Финансовый анализ» с предшествующими дисциплинами и сроки их изучения

<i>Код дисциплины</i>	<i>Дисциплины, предшествующие дисциплине «Финансовый анализ»</i>	<i>Семестр</i>
Б1.В.09	Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование	6
Б1.В.05	Корпоративные финансы	5
Б1.В.04	Социально-экономическое прогнозирование	6
Б1.О.31	Стратегический менеджмент	5
Б2.О.02(П)	Производственная практика: технологическая (проектно-технологическая) практика	6
Б1.В.06	Финансовые рынки и институты	6

Связь дисциплины «Финансовый анализ» со смежными дисциплинами, изучаемыми параллельно

<i>Код дисциплины</i>	<i>Дисциплины, изучаемые параллельно дисциплине «Финансовый анализ»</i>	<i>Семестр</i>
Б1.В.ДВ.02.01	Предприятия на финансовых рынках	7
Б1.В.ДВ.02.02	Финансовая политика и управление конкурентоспособностью компании	7
Б1.В.10	Финансовый риск-менеджмент	7

Связь дисциплины «Финансовый анализ» с последующими дисциплинами и сроки их изучения

<i>Код дисциплины</i>	<i>Дисциплины, следующие за дисциплиной «Финансовый анализ»</i>	<i>Семестр</i>
Б1.О.37	Бизнес-планирование	8
Б1.В.14	Практикум по финансовому менеджменту	8
Б2.О.03(П)	Производственная практика: преддипломная практика	8

**3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу**

Виды учебной работы	Форма обучения	
	Очная	Очно-заочная
<b>Порядковый номер семестра</b>	7	9
Общая трудоемкость дисциплины всего (в з.е):	5	5
Контактная работа с преподавателем всего (в акад. часах), в том числе:	77	63
Занятия лекционного типа (лекции)	28	28
Занятия семинарского типа (практические занятия, семинары в том числе в форме практической подготовки)	42 (8)*	28 (8)*
Текущая аттестация	1	1
Консультации (предэкзаменационные)	2	2
Промежуточная аттестация	2	2
Курсовая работа	2	2
Самостоятельная работа всего (в акад. часах), в том числе:	103	117
Форма промежуточной аттестации:		
зачет/ дифференцированный зачет		
экзамен	Экзамен	Экзамен
Общая трудоемкость дисциплины (в акад. часах)	180	180

*\*Практические занятия частично проводятся в форме практической подготовки обучающихся при освоении программы учебной дисциплины, в условиях выполнения обучающимися определенных видов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью и направленных на формирование, закрепление, развитие практических навыков и компетенций по профилю соответствующей образовательной программы.*

#### **4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)**

##### **4.1. Тематическое планирование**

###### **Тема 1. «Теоретические основы финансового анализа».**

Цель, основные понятия, задачи финансового анализа. Основное содержание и последовательность финансового анализа. Методы и приемы финансового анализа. Горизонтальный анализ баланса. Вертикальный анализ баланса.

###### **Тема 2. «Анализ доходов, расходов и финансовых результатов организации».**

Анализ формирования доходов, расходов и финансовых результатов предприятия. Методические основы анализа финансовых результатов деятельности предприятия. Экономические факторы, влияющие на величину прибылей и убытков организации.

###### **Тема 3. «Анализ деловой активности предприятия».**

Сущность, содержание и необходимость анализа деловой активности предприятия. Методы и процедуры анализа деловой активности предприятия. Методика анализа деловой активности предприятия.

###### **Тема 4. «Анализ денежных потоков организации».**

Понятие, задачи и классификация анализа денежных потоков организации. Методика анализа денежных потоков организации. Оценка движения денежных потоков и их оптимизация.

###### **Тема 5. «Анализ финансового положения организации».**

Анализ ликвидности и платежеспособности. Анализ относительных и абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия. Источники финансирования активов. Анализ состава и движения собственного капитала. Расчет и оценка стоимости чистых активов. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности.

**Тема 6. «Финансовое планирование и прогнозирование».**

Цель и задачи финансового прогнозирования и планирования. Основные методы прогнозирования. Бюджетирование. Модели финансового планирования.

**4.2. Содержание занятий семинарского типа**

№	Содержание семинаров	Виды семинаров	Текущий контроль
1.	<b>Тема 1. «Теоретические основы финансового анализа».</b> Анализ имущественного положения. Оценка изменения валюты баланса, вертикальный и горизонтальный анализ баланса.	- выполнение тестовых заданий; - решение задач.	Индивидуальное и групповое собеседование.
2.	<b>Тема 2. «Анализ доходов, расходов и финансовых результатов организации» (2)*</b> Анализ динамики доходов и расходов деятельности организации. Анализ прибыли организации и оценка динамики и факторов её формирования. Анализ качества доходов, расходов и финансовых результатов деятельности организации. Анализ рентабельности деятельности организации.	- выполнение тестовых заданий; - выполнение контрольной работы.	Индивидуальное и групповое собеседование.
3.	<b>Тема 3. «Анализ деловой активности предприятия» (3)*</b> Анализ наличия и использования оборотных средств. Анализ оборачиваемости оборотного капитала. Анализ оборачиваемости общей дебиторской задолженности. Анализ оборачиваемости денежных средств. Анализ оборачиваемости материальных оборотных активов.	- выполнение тестовых заданий; - выполнение контрольной работы.	Индивидуальное и групповое собеседование.
4.	<b>Тема 4. «Анализ денежных потоков организации» (2)*</b> Анализ состава, структуры и динамики денежных потоков организации. Анализ уровня генерирования и оценка качества чистого денежного потока организации. Анализ взаимосвязи денежных потоков с оценкой финансового состояния. Совершенствование составления отчёта движения денежных средств.	- выполнение тестовых заданий; - выполнение контрольной работы.	Индивидуальное и групповое собеседование.
5.	<b>Тема 5. «Анализ финансового положения организации» (5)*</b> Анализ ликвидности и платежеспособности. Анализ относительных и абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия. Анализ состава и движения собственного капитала. Расчет и оценка стоимости чистых активов. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности.	- выполнение тестовых заданий.	Индивидуальное и групповое собеседование.
6.	<b>Тема 6. «Финансовое планирование и прогнозирование».</b>	- выполнение тестовых заданий;	Индивидуальное и групповое

	Построение финансового прогноза. Модели финансового планирования: модели безубыточности; модели общекорпоративных зависимостей; модели построения прогнозной финансовой отчетности.	- решение задач.	собеседование.
--	---	------------------	----------------

\*- реализуется в форме практической подготовки

### 4.3. Самостоятельная работа студента

№	Наименование темы дисциплины	Формы подготовки
1.	<b>Тема 1. «Теоретические основы финансового анализа».</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Работа с литературными источниками;</li> <li>-Подготовка рефератов;</li> <li>- Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов);</li> <li>- Самостоятельное решение задач;</li> <li>-Закрепление пройденного материала.</li> </ul>
2.	<b>Тема 2. «Анализ доходов, расходов и финансовых результатов организации».</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Работа с литературными источниками;</li> <li>-Подготовка рефератов;</li> <li>- Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов);</li> <li>- Самостоятельное решение задач;</li> <li>-Закрепление пройденного материала.</li> </ul>
3.	<b>Тема 3. «Анализ деловой активности предприятия».</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Работа с литературными источниками;</li> <li>-Подготовка рефератов;</li> <li>- Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов);</li> <li>- Самостоятельное решение задач;</li> <li>-Закрепление пройденного материала.</li> </ul>
4.	<b>Тема 4. «Анализ денежных потоков организации».</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Работа с литературными источниками;</li> <li>-Подготовка рефератов;</li> <li>- Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов);</li> <li>- Самостоятельное решение задач;</li> <li>-Закрепление пройденного материала.</li> </ul>
5.	<b>Тема 5. «Анализ финансового положения организации».</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Работа с литературными источниками;</li> <li>-Подготовка рефератов;</li> <li>- Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов);</li> <li>- Самостоятельное решение задач;</li> <li>-Закрепление пройденного материала.</li> </ul>
6.	<b>Тема 6. «Финансовое планирование и прогнозирование».</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Работа с литературными источниками;</li> <li>-Подготовка рефератов;</li> <li>- Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов);</li> </ul>





<i>обучения</i>									
<b>ТЕМА 1.</b>	<b>ПК-1 ПК-2</b>	10	8	4	4	6	4	17	19
<b>ТЕМА 2.</b>	<b>ПК-1 ПК-2</b>	10	8	4	4	6(2)*	4(2)*	16	20
<b>ТЕМА 3.</b>	<b>ПК-1 ПК-2</b>	14	10	6	6	8(2)*	4(2)*	16	18
<b>ТЕМА 4.</b>	<b>ПК-1 ПК-2</b>	12	10	4	4	8(2)*	6(2)*	18	20
<b>ТЕМА 5.</b>	<b>ПК-1 ПК-2</b>	14	12	6	6	8(2)*	6(2)*	18	20
<b>ТЕМА 6.</b>	<b>ПК-1 ПК-2</b>	10	8	4	4	6	4	18	20
Текущая аттестация	<b>ПК-1 ПК-2</b>	1							
Консультации (предэкзаменационные)	<b>ПК-1 ПК-2</b>	2							
Промежуточная аттестация	<b>ПК-1 ПК-2</b>	2							
Курсовая работа	<b>ПК-1 ПК-2</b>	2							
<b>Всего:</b>		<b>77</b>	<b>63</b>	<b>28</b>	<b>28</b>	<b>42(8)*</b>	<b>28(8)*</b>	<b>103</b>	<b>117</b>

\*- реализуется в форме практической подготовки

#### **4.5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Для правильной организации самостоятельной работы необходимо учитывать порядок изучения разделов курса, находящихся в строгой логической последовательности. Поэтому хорошее усвоение одной части дисциплины является предпосылкой для успешного перехода к следующей. Для лучшего запоминания материала целесообразно использовать индивидуальные особенности и разные виды памяти: зрительную, слуховую, ассоциативную. Успешному запоминанию способствует приведение ярких свидетельств и наглядных примеров. Учебный материал должен постоянно повторяться и закрепляться.

Подготовка к практическому (семинарскому) занятию начинается с тщательного ознакомления с условиями предстоящей работы, т. е. с обращения к вопросам семинарских занятий. Определившись с проблемой, следует обратиться к рекомендуемой литературе. При подготовке к практическому (семинарскому) занятию обязательно требуется изучение дополнительной литературы по теме занятия. Без использования нескольких источников информации невозможно проведение дискуссии на занятиях, обоснование собственной позиции, построение аргументации. Если обсуждаемый аспект носит дискуссионный характер, следует изучить существующие точки зрения и выбрать тот подход, который вам кажется наиболее верным. При этом следует учитывать необходимость обязательной

аргументации собственной позиции. Во время практических занятий рекомендуется активно участвовать в обсуждении рассматриваемой темы, выступать с подготовленными заранее докладами и презентациями, принимать участие в выполнении практических заданий.

С целью обеспечения успешного обучения студент должен готовиться к лекции, поскольку она является важной формой организации учебного процесса: знакомит с новым учебным материалом; разъясняет учебные элементы, трудные для понимания; систематизирует учебный материал; ориентирует в учебном процессе.

Подготовка к лекции заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану);
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебным пособиям;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите преподавателю на лекции.

Во время лекции рекомендуется составлять конспект, фиксирующий основные положения лекции и ключевые определения по пройденной теме.

К экзамену необходимо готовиться целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по дисциплине. Попытки освоить дисциплину в период зачётно-экзаменационной сессией, как правило, показывают не слишком хороший результат. В самом начале учебного курса студенту следует познакомиться со следующей учебно-методической документацией:

- программой дисциплины;
- перечнем знаний и умений, которыми студент должен овладеть;
- тематическими планами лекций, семинарских занятий;
- контрольными мероприятиями;
- учебными пособиями по дисциплине;
- перечнем вопросов к экзамену.

После этого у студента должно сформироваться четкое представление об объеме и характере знаний и умений, которыми надо будет овладеть по дисциплине. Систематическое выполнение учебной работы на лекциях, семинарских занятиях и в процессе самостоятельной работы позволит успешно освоить дисциплину и создать хорошую базу для сдачи экзамена.

Рекомендуемая тематика занятий максимально полно реализуется в контактной работе со студентами очной формы обучения. В случае реализации образовательной программы в заочной / очно-заочной форме трудоемкость дисциплины сохраняется, однако объем учебного материала в значительной части осваивается студентами в форме самостоятельной работы. При этом требования к ожидаемым образовательным результатам студентов по данной дисциплине не зависят от формы реализации образовательной программы.

В случае организации учебной работы с использованием дистанционных образовательных технологий занятия проводятся в электронной информационно-образовательной среде института.

## **5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ**

## 5.1 Образовательные технологии

В освоении учебной дисциплины «Финансовый анализ» используются следующие **традиционные образовательные технологии:**

- чтение информационных лекций с использованием доски и видеоматериалов;
- семинарские занятия;
- контрольные опросы;
- консультации;
- самостоятельная работа студентов с учебной литературой;
- тестирование по основным темам дисциплины (промежуточный контроль);
- аттестация в форме экзамена и курсовой работы.

## 5.2.Использование информационных технологий:

- технологии, основанные на использовании ЭИОС института (методические материалы по дисциплине, размещенные на сайте ГСИ);
- Интернет-технологии;
- компьютерные обучающие и контролирующие программы;
- информационные технологии, позволяющие увеличить эффективность преподавания (за счет усиления иллюстративности):
  - *лекция-визуализация* – иллюстративная форма проведения информационных и проблемных лекций;
  - *семинар-презентация* – использование студентами на семинарах специализированных программных средств.

## 5.3. Активные и интерактивные методы и формы обучения

Из перечня видов: («мозговой штурм», анализ проблемных ситуаций, анализ конкретных ситуаций, инциденты, имитация коллективной профессиональной деятельности, творческая работа, связанная с самопознанием и освоением дисциплины, деловая игра, круглый стол, диспут, дискуссия, мини-конференция и др.) используются следующие:

- «мозговой штурм»;
- подготовка реферата;
- тестирование;
- выполнение индивидуальных заданий (решение задач).

## 6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Контроль качества освоения дисциплины включает в себя текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию обучающихся. Промежуточная аттестация обучающихся по дисциплине проводится в форме экзамена, курсовой работы.

Конкретный перечень типовых контрольных заданий и иных материалов для оценки результатов освоения дисциплины, а также описание показателей и критериев оценивания компетенций приведен в фонде оценочных средств по дисциплине.

### **6.1. Формы текущего контроля**

- выполнение тестовых заданий;
- мониторинг результатов семинарских занятий;
- проверка выполнения индивидуальных работ (решение задач);
- выполнение реферата.

### **6.2. Тестовые задания:**

См. приложение – «Банк тестов»

### **6.3. Форма промежуточного контроля по дисциплине – экзамен.**

#### ***Примерные вопросы к экзамену:***

1. Цель и задачи финансового анализа
2. Роль финансового анализа в принятии управленческих решений
3. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа
4. Методы финансового анализа
5. Состав и содержание бухгалтерской отчетности, и порядок ее составления
6. Бухгалтерский баланс как источник аналитической информации
7. Отчет о финансовых результатах и его использование в аналитических целях
8. Отчет о движении денежных средств и его использование для управления денежными потоками
9. Характеристика аналитических процедур
10. Анализ динамики валюты бухгалтерского баланса
11. Горизонтальный анализ баланса
12. Вертикальный анализ баланса
13. Сравнительный аналитический баланс
14. Сравнительный аналитический баланс
15. Абсолютные показатели финансовой устойчивости.
16. Относительные показатели финансовой устойчивости и их анализ.
17. Экономическое содержание понятий платежеспособности и ликвидности.
18. Анализ показателей платежеспособности и ликвидности.
19. Анализ кредитоспособности заемщика
20. Основные понятия, связанные с движением денежных потоков.
21. Классификация и методы измерения денежных потоков.
22. Анализ потока денежных средств.
23. Ликвидный денежный поток.
24. Анализ использования валютных средств.
25. Условия возникновения и регулирования дефицита (излишка) денежных средств.
26. Прогнозирование денежных потоков.
27. Система показателей для оценки деловой активности.
28. Анализ эффективности использования оборотных активов
29. Система показателей для оценки рыночной активности.
30. Анализ бухгалтерской прибыли.
31. Анализ прибыли от реализации продукции.
32. Система показателей для оценки рентабельности.
33. Новый порядок формирования финансовых результатов.
34. Анализ динамики и структуры финансовых результатов.
35. Операционный анализ прибыли в составе маржинального дохода.

36. Особенности финансового анализа предприятий, имеющих признаки несостоятельности (банкротства).
37. Правила инвестирования.
38. Принципы оценки инвестиционных проектов.
39. Методы стоимостной оценки и анализа инвестиционных проектов.
40. Анализ чувствительности проекта.
41. Анализ инвестиционных рисков.

***Примерные темы курсовых работ:***

**Курсовые работы выполняются на примере конкретного предприятия (организации, проекта).**

1. Анализ имущественного положения и источников финансирования деятельности предприятия.
2. Анализ формирования собственного капитала организации.
3. Анализ влияния учетной политики организации на формирование финансовых результатов ее деятельности.
4. Анализ финансовой устойчивости предприятия на основе абсолютных показателей.
5. Анализ финансовой устойчивости предприятия на основе системы коэффициентов.
6. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.
7. Анализ ликвидности баланса предприятия на основе абсолютных и относительных показателей.
8. Анализ кредитоспособности предприятия-заемщика.
9. Анализ деловой активности предприятия и оценка влияния оборачиваемости на финансовые результаты его деятельности.
10. Анализ рыночной активности (инвестиционной привлекательности) предприятия и система показателей для ее оценки.
11. Анализ финансовых результатов предприятия.
12. Маржинальный анализ и его использование в системе финансового анализа предприятия.
13. Анализ рентабельности предприятия и пути ее повышения.
14. Резервы и пути повышения рентабельности продукции предприятия.
15. Анализ затрат предприятия на производство и реализацию продукции.
16. Резервы и пути снижения себестоимости продукции.
17. Анализ денежных потоков организации.
18. Комплексная оценка финансового состояния предприятия и выработка мер по его улучшению.
19. Диагностика банкротства предприятия.
20. Анализ доходов и расходов организации.
21. Методы и модели финансового анализа.
23. Анализ дивидендной политики корпорации.
24. Анализ формирования и основных направлений использования чистой прибыли предприятия.
25. Анализ состояния и использования основных средств предприятия.
26. Анализ эффективности инвестиционного проекта.
27. Анализ дебиторской задолженности предприятия.
28. Анализ финансовой отчетности предприятия.
29. Рейтинговая оценка кредитоспособности предприятия-заемщика.
30. Анализ инвестиционной деятельности предприятия.

## **7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ**

## 7.1. Рекомендуемая литература

### Основная литература

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>

Финансово-экономический анализ : учебник / Т. Н. Агапова [и др.] ; под науч. ред. В. С. Осипова ; под общ. ред. Н. Д. Эриашвили. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Юнити-Дана, 2023. — 336 с. : табл. — ISBN 978-5-238-03661-8. — Текст : электронный // Университетская библиотека ONLINE : [сайт]. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=700162>

### Дополнительная литература

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>

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>

Гузей, В. А. Финансовый анализ : учебное пособие / В. А. Гузей. — Ростов-на-Дону : Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ), 2021. — 120 с. : ил., табл. — ISBN 978-5-7972-2846-2. — Текст : электронный // Университетская библиотека ONLINE : [сайт]. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=682186>

Лукаевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукаевич. — 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>

### *Периодическая литература (библиотека ГСИ)*

1. Гуманитарные науки и образование
2. Информатизация и связь.
3. Проблемы управления.
4. Российский журнал менеджмента.

## 7.2. Электронные образовательные и информационные ресурсы

1. Электронно-библиотечная система «ЮРАЙТ» - <https://urait.ru/>
2. Университетская библиотека онлайн – [www.biblioclub.ru](http://www.biblioclub.ru)

## 7.3. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

### Информационно-справочные системы

1. «Система КонсультантПлюс» – компьютерная справочная правовая система - <http://www.consultant.ru/>
2. «Гарант» – справочно-правовая система по законодательству Российской Федерации - <http://www.garant.ru/>
3. Единое окно доступа к образовательным ресурсам. - <http://window.edu.ru/>
4. Национальная информационно-аналитическая система Российский индекс научного цитирования (РИНЦ). - <https://www.elibrary.ru>
5. Федеральный портал «Российское образование» - <http://www.edu.ru/>

## Профессиональные базы данных

1. Открытый портал информационных ресурсов (научных статей, сборников работ и монографий по различным направлениям психологии) <http://psyjournals.ru/>
2. Научная электронная библиотека eLibrary.ru - Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)
3. Открытый портал информационных ресурсов (научных статей, сборников работ и монографий по различным направлениям наук) [https://elibrary.ru/project\\_risc.asp](https://elibrary.ru/project_risc.asp)
4. Сайт научного журнала «Культурно-историческая психология» Международное научное издание для психологов, дефектологов, антропологов. Электронная версия журнала находится в свободном доступе. <https://psyjournals.ru/kip/>
5. База данных научных журналов на русском и английском языке ScienceDirect
6. Открытый доступ к метаданным научных статей по различным направлениям наук поиск рецензируемых журналов, статей, глав книг и контента открытого доступа <http://www.sciencedirect.com/>
7. Информационный центр «Библиотека имени К. Д. Ушинского» РАО Научная педагогическая библиотека <http://gnpbu.ru/>
8. Федеральный портал «Российское образование» <http://www.edu.ru/>
9. Бесплатная электронная библиотека онлайн «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» <http://window.edu.ru/>
10. Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов Научно-практические и методические материалы <http://school-collection.edu.ru/>
11. Единый реестр российских программ для электронных вычислительных машин и баз данных, в том числе свободно распространяемых, доступен по ссылке Reestr-Minsvyaz.ru
12. Сайт, посвященный SQL, программированию, базам данных, разработке информационных систем <https://www.sql.ru/>
13. На сайте проекта OpenNet размещается информация о Unix системах и открытых технологиях для администраторов, программистов и пользователей <http://www.opennet.ru/>
14. Библиотека программиста <https://proglib.io>
15. Сообщество IT-Специалистов <https://habr.com/ru/>
16. Сеть разработчиков Microsoft <https://msdn.microsoft.com/ru-ru/>
17. Сборник статей по информационной безопасности <http://www.iso27000.ru/chitalnyi-zai>

### **Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

1. Министерство образования и науки Российской Федерации. 100% доступ - <http://минобрнауки.рф/>
2. Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки. 100% доступ - <http://obrnadzor.gov.ru/>
3. Федеральный портал «Российское образование». 100% доступ - <http://www.edu.ru/>
5. Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов. 100% доступ - <http://fcior.edu.ru/>
6. Электронно-библиотечная система, содержащая полнотекстовые учебники, учебные пособия, монографии и журналы в электронном виде 5100 изданий открытого доступа. 100% доступ - <http://bibliorossica.com/>
7. Федеральная служба государственной статистики. 100% доступ - <http://www.gks.ru>

### **8. Программное обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине**

Операционная система Windows 10,



Microsoft office (Word, Excel, PowerPoint, Outlook, Publisher)  
Антивирус Windows Defender (входит в состав операционной системы Microsoft Windows)

### **Программное обеспечение отечественного производства**

INDIGO  
Яндекс.Браузер

### **Свободно распространяемое программное обеспечение**

Adobe Reader для Windows  
Архиватор HaoZip

## **9. Материально-техническое обеспечение, необходимое для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

Для проведения учебных занятий используются учебные аудитории, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения: специализированной мебелью, отвечающей всем установленным нормам и требованиям; ПК, переносной аудио и видеоаппаратурой.

Для самостоятельной работы обучающихся используются помещения, оснащенные компьютерной техникой: персональные компьютеры с доступом к сети Интернет и ЭИОС института, принтером; специализированной мебелью, отвечающей всем установленным нормам и требованиям.

Для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья институтом могут быть представлены специализированные средства обучения, в том числе технические средства коллективного и индивидуального пользования.

## **10. Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. N АК-44/05вн) 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 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.

*Примерные тестовые задания:*

**Под чистым денежным потоком понимается:**

- 1) нетто-результат движения положительных и отрицательных денежных средств в результате осуществления операций организации;
- 2) приток денежных средств в виде полученной за период выручки от продаж;
- 3) разница между притоком денежных средств в виде полученной выручки от продаж и оттоком денежных средств за период.

**Косвенный метод анализа денежных средств позволяет:**

- 1) определить коэффициенты финансовой устойчивости организации;
- 2) оценить структуру положительных и отрицательных денежных потоков организации;
- 3) дать оценку причин несоответствия величин чистой прибыли и чистого денежного потока за анализируемый период.

**При использовании косвенного метода анализа денежных потоков корректируется:**

- 1) сумма остатка дебиторской задолженности на конец периода;
- 2) сумма остатка денежных средств на конец периода;
- 3) сумма чистой прибыли за анализируемый период.

**Коэффициентом эффективности использования денежных средств является:**

- 1) отношение прибыли к стоимости имущества организации;
- 2) отношение чистого денежного потока по операционной деятельности к величине отрицательного денежного потока по операционной деятельности организации;
- 3) отношение выручки от продаж к чистому денежному потоку организации.

**Об активности инвестиционной деятельности организации свидетельствует:**

- 1) отрицательное значение чистого денежного потока по инвестиционной деятельности;
- 2) положительное значение чистого денежного потока по инвестиционной деятельности;
- 3) положительное значение чистого денежного потока по финансовой деятельности.

**Балансовая прибыль (убыток) равна:**

- а) сумме себестоимости и чистой прибыли,
- б) сумме прибыли от реализации продукции,
- в) сумме прибыли от реализации продукции, результата от прочей реализации и сальдо от внереализационных операций.

**Методы регулирования прибыли могут:**

- а) увеличить или уменьшить,
- б) оставить неизменной.

**Прибыль от реализации продукции (работ, услуг) равна:**

- а) сумме выручки от реализации затрат на производство и реализацию продукции,
- б) разнице между выручкой от реализации (без НДС и акцизов) и затратами на производство и реализацию продукции,
- в) сумме прибыли от прочей реализации

**Что не оказывает влияния на изменение величины прибыли от реализации:**

- а) изменение продажных цен на товары и тарифов на услуги и работы,
- б) изменение масштаба производства,
- в) изменение структуры и ассортимента реализованной продукции.

**Чистая прибыль равна:**

- а) разнице между балансовой прибылью и прибылью от реализации,
- б) разнице между налогооблагаемой прибылью и величиной налога с учётом льгот,
- в) разнице между облагаемым налогом и балансовой прибылью и величиной налога с учётом льгот.

**Чистая прибыль распределяется:**

- а) между хозяйствующим субъектом и государством,
- б) внутри хозяйствующего субъекта по направлениям исходя из учредительных документов,

**Рентабельность – это:**

- а) абсолютный показатель, который не обладает свойством сравнимости,
- б) абсолютный показатель, который обладает свойством сравнимости,
- в) относительный показатель, обладающий свойством сравнимости.

**Что не влияет на рентабельность отдельных видов изделий:**

- а) уровень продажных цен,
- б) форма собственности,
- в) уровень рентабельности продукции

**Уровень доходности и эффективности использования имущества определяют по показателям:**

- а) рентабельности продукции, работ, услуг,
- б) рентабельности всех активов,
- в) рентабельности инвестиций.

**По каким показателям можно определить влияние на доходность налоговых отчислений, сравнивая рентабельность активов:**

- а) исчисленную по чистой прибыли, с рентабельностью активов, исчисленной по прибыли от реализации,
- б) исчисленную по балансовой прибыли, с рентабельностью активов, исчисленной по прибыли от реализации,
- в) исчисленную по чистой прибыли, с рентабельностью активов, исчисленной по балансовой прибыли.

**Статьи пассива баланса в аналитическом балансе отражаются по:**

- а) степени ликвидности,
- б) степени срочности.
- в) степени реализации.

**В основу выделения баланса – нетто положен признак:**

- а) характера деятельности,
- б) способ очистки баланса,
- в) объёма информации.

**Тип стратегии хозяйствующего субъекта в отношении долгосрочных вложений определяется на основе анализа:**

- а) оборотных (текущих, мобильных) активов,
- б) внеоборотных (иммобилизованных) активов,
- в) источников собственных средств.

**Какие активы не относятся к оборотным (текущим) активам:**

- а) дебиторская задолженность,
- б) нематериальные активы и долгосрочные финансовые вложения,
- в) краткосрочные финансовые вложения и денежные средства,
- г) запасы и затраты.

**Информация об источниках формирования имущества группируется:**

- а) по составу хозяйственных средств,
- б) по характеру закрепления и сроку использования,
- в) по признаку ликвидности.

**Что не относится к источникам собственного капитала:**

- а) добавочный и резервный капитал,
- б) долгосрочные займы и кредиты,
- в) целевые финансирование, нераспределённая прибыль и фонд социальной сферы.

**Абсолютная устойчивость финансового состояния характеризуется тем, что:**

- а) запасы и затраты равны сумме собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности,
- б) запасы и затраты меньше суммы собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности.

**Неустойчивое финансовое состояние характеризуется:**

- а) высоким уровнем доходности и отсутствием нарушений платёжной дисциплины,
- б) нарушением финансовой дисциплины, снижением доходности и перебоями в поступлении денежных средств на расчётный счёт,
- в) наличием регулярных неплатежей, нарушением финансовой дисциплины, перебоями в поступлении средств на расчётный счёт.

**Степень финансового риска минимальна в том случае, если:**

- а) коэффициент автономии и финансовой зависимости ниже, а финансового риска выше порогового значения,
- б) коэффициент автономии и финансового риска выше, а финансовой зависимости ниже порогового значения,
- в) коэффициент автономии выше, а финансовой зависимости и финансового риска ниже порогового значения.

**Хозяйствующий субъект является ликвидным если:**

- а) его текущие активы равны краткосрочным обязательствам,
- б) его текущие активы больше, чем краткосрочные обязательства,
- в) его текущие активы меньше, чем его краткосрочные обязательства.

**Условие, при котором будет соблюдена абсолютная устойчивость финансового состояния:**

- а) Величина запасов больше величины собственных оборотных средств
- б) Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств
- в) Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности

**К внеоборотам относятся активы:**

- а) Долгосрочные финансовые вложения
- б) Запасы

- в) Нематериальные активы
- г) Основные средства

**В чем сущность анализа ликвидности активов?**

- а) в сравнении обязательств организации с прибылью
- б) в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения
- в) в сравнении сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности

**Благоприятная тенденция:**

- а) Превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период
- б) Превышение темпов роста активов над темпами роста пассивов за анализируемый период
- в) Превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период

**Что из перечисленного входит в состав краткосрочных обязательств:**

- а) Дебиторская задолженность
- б) Кредиторская задолженность
- в) Нераспределенная прибыль
- г) Финансовые вложения

**Что не будет входить в состав оборотных (текущих)?**

- а) Дебиторская задолженность
- б) Запасы и затраты
- в) Краткосрочные финансовые вложения
- г) Нематериальные активы

**Что будет входить в состав прочих доходов:**

- а) Доходы, полученные от совместной деятельности
- б) Положительные курсовые разницы
- в) Поступления от продажи основных средств
- г) Сдача имущества в аренду

**Что будет входить в состав прочих расходов?**

- а) Отрицательные курсовые разницы
- б) Поступления от продажи основных средств
- в) Расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями
- г) Сдача имущества в аренду
- д) Штрафы, пени, неустойки за нарушения условий договора

**Какие измерители применяют в ходе финансового анализа?**

- а) Преимущественно натуральные
- б) Преимущественно стоимостные
- в) Стоимостные, натуральные, трудовые, условно-натуральные

**Определите верно или ложно данное утверждение:**

Любое изменение выручки от реализации продукции порождает еще более сильное изменение прибыли от продаж.

- а) Да
- б) Нет

**Определите верно или ложно данное утверждение:**

Валовая прибыль представляет собой маржинальный доход.

- а) Да
- б) Нет

**Определите верно или ложно данное утверждение:**

**Величина полученной предприятием и, которая осталась нераспределенной в течение отчетного года чистой прибыли будет выражена в изменении величины его собственного капитала за данный период.**

- а) Да
- б) Нет

**Определите верно или ложно данное утверждение:**

**Оптимальное равенство собственных и заемных средств позволяет покрыть обязательства перед кредиторами за счет собственных средств.**

- а) Да
- б) Нет

**Определите верно или ложно данное утверждение:**

**Прибыль от продаж определяет вычитание из валовой прибыли коммерческих и управленческих расходов.**

- а) Да
- б) Нет

**На какой основе проводят вертикальный анализ бухгалтерского баланса?**

- а) Изменения абсолютной величины показателей
- б) Структуры активов и пассивов баланса
- в) Темпов роста (снижения) показателей

**В определении чего заключен горизонтальный анализ бухгалтерского баланса?**

- а) Динамики активов и пассивов
- б) Структуры активов и пассивов
- в) Финансовых результатов деятельности

**Выберите формулу, по которой определяют коэффициент, если активы обозначены (А), пассивы (П), валюта баланса (Бв):**

- а)  $(A1 + A2 + Aв) / (П1 + Пб)$
- б)  $(A1 + A2 + Aв) / Бв$
- в)  $(A1 + Aб) / (П1 + Пб)$
- г)  $A1 / (П1 + Пб)$

**О чем свидетельствует случай, когда темпы роста выручки меньше темпов роста активов?**

- а) Повышении отдачи активов
- б) Повышении финансовой устойчивости
- в) Снижении отдачи активов
- г) Снижении финансовой устойчивости

**О чем свидетельствует случай, когда темпы роста прибыли выше темпов роста выручки?**

- а) о повышении рентабельности активов
- б) повышении рентабельности продаж
- в) снижении рентабельности продаж
- г) снижении фондоотдачи

**Что из перечисленного будет задачей анализа финансового состояния предприятия?**

- а) Определение имущества предприятия
- б) Определение прибыли (убытка) от продажи
- в) Определение собственного капитала
- г) Определение финансовой устойчивости, кредитоспособности, платежеспособности

**Какое соотношение отражено золотым правилом экономики предприятия?**

- а) Превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период;
- б) Превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период
- в) Превышение темпов роста прибыли над темпами роста выручки за анализируемый период

**Что будет являться информационной базой для проведения финансового анализа?**

- а) Бухгалтерская отчетность
- б) Показатели деятельности конкурентов
- в) Показатели состава и движения работников предприятия

**Что из перечисленного относится к абсолютным показателям финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия, которые отражены в финансовой отчетности?**

- а) Валовая прибыль
- б) Прибыль (убыток) от продаж
- в) Прибыль до налогообложения
- г) Рентабельность собственного капитала

**Какими являются расходы коммерческие и управленческие?**

- а) Переменными
- б) Прямыми
- в) Условно- постоянными

**Что показывается конечным финансовым результатом деятельности предприятия?**

- а) Валовый доход
- б) Прибыль (убыток) от продаж
- в) Прибыль до налогообложения
- г) Чистая нераспределённая прибыль

**Что покажет коэффициент абсолютной ликвидности?**

- а) Какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет денежных средств и финансовых вложений (т.е. немедленно)
- б) Какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет поступлений по расчетам
- в) Какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет продажи всех активов
- г) Какую часть текущих обязательств предприятие может погасить реализовав все оборотные активы

**Что покажет коэффициент маневренности (мобильности)?**

- а) Долю собственного капитала, инвестированного в оборотные средства
- б) Какую часть собственных оборотных средств финансируется за счет собственного капитала
- в) Наличие у предприятия собственных оборотных средств

**Как определяют коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами?**



- а) Отношением собственных оборотных средств к оборотным активам
- б) Отношением собственных оборотных средств к чистой прибыли
- в) Отношением собственных оборотных средств к валюте баланса
- г) Отношением собственных оборотных средств к выручке от продаж

**Что характеризует коэффициент соотношения заемного капитала и собственного капитала?**

- а) Величину заемных средств на 1 рубль собственного капитала
- б) Соотношение источников финансирования, отраженных в балансе
- в) Степень зависимости от кредиторской задолженности
- г) Степень мобильности использования собственного капитала

**Сколько должен быть коэффициент текущей ликвидности?(не ниже)**

- а) 2,0
- б) 0,1
- в) 0,5
- г) 1,0

**Какое условие должно быть соблюдено для нормальной устойчивости финансового состояния?**

- а) Величина запасов больше величины собственных оборотных средств
- б) Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности
- в) Величина запасов меньше величины функционирующего капитала
- г) ест по финансовому анализу с ответами

**Блоки анализа, из которых состоит методика финансового анализа:**

- а) трудовые ресурсы
- б) финансовые результаты
- в) издержки на производство
- г) финансовые состояния
- д) рынки товаров и поведение предприятий
- б) эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия

**Какое название носит получение самых важных характеристик, которые показывают объективную картину финансового состояния компании, ее убытков и прибылей, произошедших изменений в структуре активов и пассивов, а также в расчетах с кредиторами и дебиторами?**

Ответ: цель финансового анализа.

**Элементом чего будет финансовый анализ?**

- а) инвестиционного анализа
- б) управленческого анализа
- в) финансового состояния анализа
- г) экономического анализа

**Произведите соотношение:**

- 1) Информационно-аналитическое обеспечение руководства предприятия
- 2) Информационно-аналитическое обеспечение внешних пользователей
- А) финансовый
- В) налоговый
- С) маркетинговый

D) управленческий

Ответ: 1D, 2A

**Основным методом аналитического чтения финансовых отчетов является:**

- а) дедукция
- б) индукция
- в) аналогия
- г) синтез

**Произведите соотношение классификационных признаков и методов финансового анализа:**

- 1) По содержанию и полноте рассматриваемых вопросов
- 2) По содержанию процесса менеджмента
- A) перспективный, ретроспективный, оперативный
- B) горизонтальный (динамический), вертикальный (структурный)
- C) полный, локальный, тематический
- D) сплошной, выборочный

Ответ: 1C, 2A

**Соотнесите виды приемов с количественными методами финансового анализа:**

- 1) Темпы роста
- 2) Дифференцирование
- A) статистические
- B) экономико-математические
- C) бухгалтерские
- D) управленческие

Ответ: 1 A, 2B

**Какие типы моделей используют в финансовом анализе:**

- а) мультипликативные
- б) статические
- в) гибкие
- г) аддитивные
- д) кратные

**Как определяют величину основного капитала?**

- а) суммой по статье «Основные средства»
- б) итогом 1 раздела «Внеоборотные активы» баланса
- в) итогом 2 раздела «Оборотные активы» баланса
- г) итогом 3 раздела «Капитал и резервы» баланса
- д) валютой баланса

**Каким коэффициентом оценивают имущественное состояние предприятия?**

- а) платежеспособности
- б) фондоотдачи
- в) выработки
- г) издержкостности.

**Функциями финансового анализа являются:**

- а) объективная оценка эффективности и деловой активности объекта анализа
- б) налаживание процесса взаимодействия между подразделениями предприятия
- в) определение и мобилизация резервов улучшения финансовых результатов

г) установление взаимосвязей между показателями объема производства и используемыми ресурсами

**Соотнесите виды анализа основных средств и коэффициент:**

- 1) Оценка эффективности использования
  - 2) Оценка движения
  - А) коэффициент ликвидации
  - В) фондоемкость
  - С) коэффициент годности
  - Д) коэффициент износа
- Ответ: 1В, 2А

**Какой из представленных коэффициентов характеризуется отношением остаточной стоимости основных средств к их первоначальной стоимости?**

- а) поступления
- б) обновления
- в) выбытия
- г) ликвидации
- д) годности
- е) износа

**Какие факторы влияют на изменение фондоотдачи?**

- а) активная часть основных фондов
- б) среднесписочная численность
- в) выпуск продукции
- г) выработка

**Что показывает рост материально-производственных запасов и товаров?**

- а) снижение производственного потенциала предприятия
- б) эффективную инвестиционную политику
- в) наращивание производственного потенциала
- г) снижение эффективности производства

**Как определяют показатель фондоотдачи?**

- а) произведением средней первоначальной стоимости основных средств и объема выпуска продукции
- б) отношением объема выпуска продукции к средней первоначальной стоимости основных средств
- в) отношением средней первоначальной стоимости основных средств к объему выпуска продукции
- г) произведением средней первоначальной стоимости основных средств и выработки 1 работника

**Что из перечисленного приведет к ускорению оборачиваемости оборотного капитала?**

- а) замедление сроков погашения платежей
- б) сокращение сроков погашения платежей
- в) увеличение оборотного капитала
- г) уменьшение выручки от продаж

**Какое название имеет показатель дебиторской задолженности, который характеризует скорость превращения в денежные средства?**

- а) оборачиваемость

- б) платежеспособность
- в) устойчивость
- г) рентабельность

**Что происходит с доступностью результатов информации в финансовом анализе?**

- а) коммерческая тайна;
- б) доступна всем;
- в) доступна только начальству;
- г) доступна только главному бухгалтеру;
- д) доступна только внешним пользователям.

**Данные внутренние факторы, которые влияют на финансовое состояние предприятия:**

- а) уровень цен на рынке;
- б) рациональное использование основных средств;
- в) конкуренция;
- г) материальное поощрение работников;
- д) б,г

**Выберите иммобилизованные средства:**

- а) текущие активы;
- б) собственный капитал;
- в) долгосрочные активы;
- г) долгосрочные обязательства;
- д) текущие обязательства.

**Выберите соотношение, которое показывает рентабельность активов:**

- а) Доход от реализации / Активы;
- б) Чистый доход / активы;
- в) Доход от реализации / Ср. величина активов;
- г) Чистый доход / Ср. величина активов;
- д) Обязательства / Ср. величина активов.

**Каким является капитал, который вложен в бизнес:**

- а) уставный капитал;
- б) привлеченный капитал;
- в) собственный капитал;
- г) основной капитал;
- д) оборотный капитал.

**Как баланс-брутто отражает основные средства?**

- а) по первоначальной стоимости;
- б) по остаточной стоимости;
- в) по ликвидационной стоимости;
- г) по текущей стоимости;
- д) по стоимости реализации.

**Выберите соотношение, которое отразит доходность реализованной продукции:**

- а) Чистый доход / Доход от реализации продукции;
- б) Валовой доход / Доход от реализации продукции;
- в) Объем продаж / Доход от реализации продукции;
- г) Доход от реализации продукции / Объем продаж;
- д) Чистый доход / Объем продаж.

**Выберите соотношение, которое отразит коэффициент финансирования:**

- а) краткосрочные и долгосрочные инвестиции / совокупный капитал;
- б) заемный капитал / совокупный капитал;
- в) собственный капитал / заемный капитал;
- г) заемный капитал / собственный капитал;
- д) собственный капитал / совокупный капитал.

**Дебиторская задолженность относится к следующей группе активов баланса:**

- а) к собственному капиталу;
- б) к краткосрочным активам;
- в) к краткосрочным обязательствам;
- г) к 4-ой группе;
- д) нет правильного ответа.

**Абсолютным показателем доходности является:**

- а) доходность инвестиции;
- б) коэффициент финансирования;
- в) доход от реализации продукции (работ, услуг);
- г) доходность перманентного капитала;
- д) доходность активов.

**Выберите то, что характеризует техническое состояние основных средств:**

- а) коэффициент фондоотдачи;
- б) остаточная стоимость;
- в) коэффициент износа;
- г) фондовооруженность труда;
- д) первоначальная стоимость

**Практико-ориентированные задания:**

**Задача 1.**

Провести факторный анализ прибыли от реализации продукции при помощи метода абсолютных разниц

Показатель	2020 год	Данные 2020 года пересчитанные на объем продаж 2022 года	2022 год
Выручка (нетто) от реализации продукции (В)	$\sum (VP_{i0} * C_{i0})$	$\sum (VP_{i1} * C_{i0})$	$\sum (VP_{i1} * C_{i1})$
Полная себестоимость реализованной продукции (З)	$\sum (VP_{i0} * C_{i0})$	$\sum (VP_{i1} * C_{i0})$	$\sum (VP_{i1} * C_{i1})$
Прибыль (П)			

**Задача 2.**

Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб.,



Внеоборотные активы Нематериальные активы	24		21				
Основные средства	11022		10944				
Итого по разделу 1 Оборотные активы	11046		4932				
Запасы	4441		4932				
НДС по приобретенным материалам	254		119				
Дебиторская задолженность	817		792				
Денежные средства	1002		1434				
Итого по разделу 2	17560		18242				

### Задача 7.

Выполнить финансовую диагностику предприятия по данным таблицы. Оценить финансовую устойчивость предприятия. Исходные данные:

Наименование показателя	на 01.01.20__	на 01.04.20__	на 01.07.20__
Собственный капитал, ден. ед.	41121245	38122732	38765576
Долгосрочные обязательства, ден. ед.	0	0	0
Текущие обязательства, ден. ед.	12977657	14746046	15141807
Необоротные активы, ден. ед.	47592033	47581413	41550334
Производственные запасы, ден. ед.	317871	319616	346366
Незавершенное производство, ден. ед.	219979	220958	306443
Авансы поставщикам, ден. ед.	316226	314456	359035

### Задача 8.

Предприятие имеет на балансе оборотные активы в следующих суммах (тыс. ден. ед.):

Материальные оборотные активы	60
Дебиторская задолженность	70
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	6
Краткосрочные обязательства	100

Допустим, отсутствуют:

1. Излишек и недостаток оборотных средств.
2. Сомнительная и безнадежная дебиторская задолженность.

Достаточен ли уровень платежеспособности предприятия?

### Задача 9.

Определить длительность операционного, производственного и финансового циклов предприятия на основе следующих данных:

Выручка от реализации продукции без НДС равна  $V=395,8$  тыс. руб.

Среднегодовой остаток производственных запасов –  $Z=38$  тыс. руб.

Среднегодовой остаток незавершенного производства –  $НП=56$  тыс. руб.

Среднегодовой остаток готовой продукции – ГП=120 тыс. руб.

Среднегодовой остаток денежных средств – ДС=50 тыс. руб.

Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности – ДЗ=120 тыс. руб.

Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности – КЗ=87 тыс. руб.

### Задача 10.

Реализация продукции компании X носит сезонный характер и баланс предприятия имеет вид (тыс.):

АКТИВЫ			ПАССИВЫ		
	н. г.	к. г.		н. г.	к. г.
Постоянные активы	500	500	Акционерный капитал	400	410
			Долгосрочный заем	150	140
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	20	20			
Дебиторская задолженность	80	20	Кредиторская задолженность:		
Запасы	100	200	По товарам	30	50
			Начисленная заработная плата	15	10
			Начисленные налоги	15	10
			Краткосрочный банковский кредит	50	80
			Текущая часть долгосрочного долга	40	40
Итого текущие активы	200	240	Всего текущие обязательства	150	190
Всего активы	700	740	Всего пассивы	700	740

а) Как профинансировано увеличение оборотного капитала?

б) По данным баланса фирмы X определите величину фиксированного оборотного капитала компании и установите, какой политики придерживается предприятие для финансирования перманентного капитала и временного оборотного капитала.

### Задача 11.

Оцените влияние хозяйственных операций на ликвидность, денежный поток и прибыль компании «Ореол». Совет директоров компании «Ореол» оценивает прогноз финансового положения компании на 20\_\_ г. Соответствующие прогнозные документы представлены далее.



Прогнозный счет прибылей и убытков на 20\_\_ г., тыс. руб.

Показатели	Сумма
Выручка (нетто) от продажи продукции	600 000
Себестоимость проданной продукции	450 000
В том числе затраты сырья и материалов	150 000
Валовая прибыль	150 000
Управленческие расходы	120 000
В том числе амортизация	100000
Прибыль от продаж	30 000

Таблица 2

Прогнозный баланс на 31 декабря 20\_\_ г., тыс. руб.

Показатели	Сумма
Основные средства	85 000
Имущество по первоначальной стоимости	40 000
Износ имущества	35 000
Машины и оборудование по остаточной стоимости	80 000
Текущие активы	120 000
Запасы	50 000
Дебиторская задолженность	60000
Денежные средства	10000
Краткосрочные обязательства	40000
Кредиторская задолженность поставщикам	40000
Чистые текущие активы	80 000
Капитал и резервы	165 000
Уставный капитал (простые акции по 1000 руб. за акцию)	100 000
Нераспределенная прибыль	65 000

Совет директоров намеревается расширить деятельность компании в начале года, следующего за 20\_\_ г., и рассматривает с этой целью следующие предложения:

- а) проведение бонусной эмиссии из расчета одной дополнительной простой акции на две имеющихся в наличии. На эти цели компания направляет 50 000 тыс. руб. резервного фонда (часть нераспределенной прибыли) на увеличение акционерного капитала;
- б) продление срока коммерческого кредита с 30 до 45 дней;
- в) ожидается переоценка машин и механизмов;
- г) остаточная стоимость машин и механизмов (актив баланса) возрастет с 40000 до 60 000 тыс. руб.;
- д) получение долгосрочной ссуды в сумме 15 000 тыс. руб. 31 декабря года, следующего за 20\_\_ г.

Выполните расчеты и приведите их результаты на конец года.

**Задача 12.**

По данным Главной книги на начало и конец отчетного периода числятся остатки по счетам учета денежных средств: 50 «Касса», 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках». Организация признает их существенными для раскрытия в бухгалтерском балансе. Провести анализ движения денежных средств и по его результатам заполнить таблицу.

**Анализ движения денежных средств по данным бухгалтерского баланса**

Показатели	На начало года			На конец года			Изменения (+,-)		
	сумма, тыс.руб.	уд. вес в активе баланса, %	уд. вес в оборотных активах, %	сумма, тыс.руб	уд. вес в активе баланса, %	уд. вес в оборотных активах, %	по сумме, тыс. руб.	по уд. весу, в активе баланса, %	по уд. весу в оборотных активах, %
Остаток на счетах:									
- Касса	120			180					
- Расчетные счета	1 100			1 900					
- Валютные счета	10			12					
- Спец.сче- та в банке	1 500			700					
ИТОГО	15 500			2 792					
БАЛАНС	35 000			40 000	-	-		-	-

Остатки денежных средств на начало и конец отчетного периода отражают общие суммы денежных средств, числящихся на банковских счетах организации и находящихся в кассе по состоянию на начало и конец отчетного и предыдущего периодов. Полученные денежные средства соответствуют дебетовым оборотам денежных счетов по видам деятельности. Кредитовые обороты характеризуют направления выбытия денежных средств организации. Чистые денежные средства от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности исчисляются как разность между поступлениями и платежами отчетного периода. Иначе их называют чистым денежным потоком, который может быть как положительным, так и отрицательным. В анализе положительное значение денежного потока свидетельствует о наращении денежных средств или их притоке, а отрицательное – об их оттоке. Дополнительный анализ абсолютных и относительных (структурных) показателей движения денежных средств позволяет оценить динамику изменения сумм, выявить положительные и отрицательные тенденции в источниках получения и расходования денежных средств.

### Задача 13.

- 1) Провести анализ движения денежных средств по видам деятельности, определить чистый денежный поток от каждого вида деятельности;
- 2) выявить остаток денежных средств на конец отчетного периода, сделать вывод о том, что повлияло на его изменение;
- 3) результаты анализ представить в таблице

#### Анализ движения денежных средств по видам деятельности

Показатели	Поступило за отчетный период, тыс. руб.	Использовано за отчетный период, тыс. руб.	Изменения за период, тыс.руб.
1. Остаток денежных средств на начало периода	-	-	+2 034
2. Движение денежных средств по текущей деятельности	106 380	83 950	
3. Движение средств по инвестиционной деятельности	3 360	14 950	
4. Движение средств по финансовой деятельности	180	1 080	
5. Итого чистое изменение денежных средств			
6. Остаток денежных средств на конец отчетного периода			

Для характеристики денежных средств с точки зрения их качества (ликвидности) исчисляют показатели оборачиваемости денежных средств. Показатели оборачиваемости позволяют выявить проблемы с платежеспособностью в отчетном году. Замедление оборачиваемости денежных средств является отрицательной тенденцией в деятельности организации и требует привлечения дополнительных денежных средств для осуществления хозяйственной деятельности хотя бы на уровне прошлого года. Ускорение оборачиваемости капитал способствует сокращению потребности в денежных средствах, приросту объемов продукции, а значит, увеличению полученной выручки от продаж.

#### Задача 14.

Рассчитать оборачиваемости денежных средств и дать их экономическую характеристику. Результаты произведенных расчетов представить в таблице:

Показатели оборачиваемости денежных средств

Показатели	Формула расчета	Период		Изменение (+,-)
		отчетный год	предыдущий год	
1. Выручка от продажи, тыс. руб.		290 000	250 000	
2. Средняя величина денежных средств, тыс. руб.		2 761	2 265	
3. Показатель оборачиваемости денежных средств	стр.1/стр.2			
4. Показатель закрепления денежных средств	стр.2/стр.1			
5. Длительность одного оборота денежных средств	П.4 х (кол-во дней в отчетном периоде)			

#### Задача 15.

1) Рассчитать коэффициенты рыночной активности предприятия по следующим данным: - уставный капитал (обыкновенные акции номиналом 100 руб.) – 1800 тыс. руб.; - чистая прибыль – 630 тыс. руб.; - сумма выплаченных дивидендов – 300 тыс. руб.; - стоимость

покупки одной акции – 110 руб.; - стоимость продажи одной акции – 160 руб.;

2) сделать выводы по результатам расчетов.

#### **Задача 16.**

1) Рассчитать коэффициенты рыночной активности предприятия по следующим данным: - уставный капитал (обыкновенные акции – 75% стоимости капитала, привилегированные акции – 25% стоимости капитала, все номиналом 100 руб.) – 20 000 тыс. руб.; - прибыль, направленная на выплату дивидендов по привилегированным акциям – 720 тыс. руб.; - выплаченные дивиденды по привилегированным акциям – 10% от их стоимости в составе капитала; - накопленная прибыль – 720 тыс. руб.; - стоимость покупки одной акции – 120 руб.; - стоимость продажи одной акции – 150 руб.;

2) сделать выводы по результатам расчетов.

#### **Задача 17.**

Собственный капитал предприятия 10 000 тыс. руб., валюта баланса составляет 20 000 тыс.руб. Коэффициент финансовой устойчивости имеет уровень:  
1.0,75

2.0,6

Определить, каков размер долгосрочных обязательств на балансе предприятия в каждом случае?