УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«УНИВЕРСИТЕТ УПРАВЛЕНИЯ «ТИСБИ»

Кафедра экономики



Рабочая программа дисциплины

Наименование дисциплины	Финансовый анализ
Направление подготовки	38.04.01 Экономика
Профиль подготовки	«Учет и налогообложение в бизнес-среде»
Год набора	2025, 2026

Составитель:
канд. экон. наук, доц. Э.А. Файзрахманова

Казань

Содержание

1. Цели и задачи учебной дисциплины
2. Место дисциплины в структуре ОПОП
3. Требования к результатам освоения дисциплины
4. Структура и содержание дисциплины
   4.1.Модульно-тематический план и пояснительная записка с указанием этапов формирования компетенций
   4.2.Содержание дисциплины по темам
   4.3.Планы практических и семинарских занятий
5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины
7. Материально-техническое обеспечение дисциплины
8. Оценка компетенций по изучаемой дисциплине

Приложение 1. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Приложение 2. Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

1.**Цели и задачи учебной дисциплины**

Финансовый анализ — это оценка состояния предприятия по данным финансовой отчетности с целью выработки рекомендаций и построения прогнозов в изменяющихся условиях деятельности предприятия.

Цель учебной дисциплины – формирование системы знаний в области основ финансового анализа, формирование соответствующих компетенций, позволяющих применять продвинутые инструментальные методы экономического анализа в прикладных и фундаментальных исследованиях на основе цифровых технологий.

Задачи изучения дисциплины:

- обучить применять экономико-математический аппарат для решения типовых задач условной оптимизации в рамках работы предприятий;
- научить выбирать и использовать наиболее приемлемые инструментальные методы анализа экономических данных в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях;
- познакомить осуществлять статистические исследования реальной экономической ситуации с применением изученных методов и на основе полученных аналитических результатов делать обоснованные выводы о возможных причинно-следственных связях;

- дать теоретические знания в области современных финансов и особенностей их функционирования;
- обучить навыкам работы с нормативными документами, статистическим и фактическим материалом, отражающим актуальные финансовые процессы во всем их многообразии;
- познакомить с методами аналитической работы и практикой принятия обоснованных финансовых решений.
- воспитывать и развивать у студентов личностные качества, значимые в деятельности будущего специалиста.
- научить интерпретировать получаемые результаты.

После освоения данной дисциплины студент должен:

- знать методы комплексного экономического и финансового анализа. Систему абсолютных и относительных финансовых показателей. Процедуры прогнозирования экономических и финансовых результатов деятельности организаций;
- уметь: делать выводы и предложения по результатам проделанного анализа;
- владеть методами комплексного анализа для оценки результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций, процедурами прогнозирования финансовых результатов деятельности организаций;

- знать теоретические основы финансового анализа, методы и приемы, применяемые в финансовом анализе;
- уметь правильно формулировать постановку задач и целей в ходе аналитической работы;
- владеть практикой использования методов ведения анализа финансовой отчетности для объективной оценки текущего финансового состояния компаний;
- знать методы и приемы, применяемые в финансовом анализе;
- уметь работать с совокупностью аналитических показателей для оценки ликвидности, финансовой устойчивости, платежеспособности, рентабельности и деловой активности компании;
- владеть практикой использования методов ведения анализа финансовой отчетности для объективной оценки текущего финансового состояния компаний;
- знать теоретические основы прогнозирования экономических и финансовых результатов деятельности организаций;
- уметь доказательно делать выводы по результатам аналитических исследований, принимать на их основе обоснованные управленческие решения, направленные на решения конкретной задачи с учетом специфики анализируемой компании;
- владеть навыками аналитической работы.

2.Место дисциплины в структуре ОПОП

Данная дисциплина относится к обязательной части учебного плана (Блок 1.) и находится во взаимосвязи с дисциплинами согласно схеме:

Обеспечивающие учебные дисциплины

Методика научных исследований

Инвестиционный анализ и проектная деятельность фирм

Финансовый анализ

До начала изучения дисциплины «Финансовый анализ» у студента должны быть сформированы компоненты компетенций, в результате изучения нижеперечисленных дисциплин:

ОПК-1 «способен применять знания (на продвинутом уровне) фундаментальной экономической науки при решении практических и (или) исследовательских задач»

ОПК-2 «способен применять продвинутые инструментальные методы экономического анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях»

ОПК-1	***Методика научных исследований***
З-1	Знает экономико-математический аппарат решения типовых задач
З-3	Знает методы экономической науки
З-5	Знает теоретические модели исследования практических задач
У-1	Умеет применять экономико-математический аппарат решения типовых задач
У-3	Умеет составлять планы теоретического исследования реальной экономической ситуации
У-5	Умеет выбирать теоретические модели решения исследовательской задачи
В-1	Владеет навыками применения экономико-математического аппарата решения типовых задач оптимизации
В-4	Владеет навыками теоретического исследования реальной экономической ситуации

В-6	Владеет навыками выбора теоретических моделей решения практической задачи

ОПК-2	***Инвестиционный анализ и проектная деятельность фирм***
З-1	Знает понятийный аппарат методологии проектной деятельности фирм;
З-3	Знает методы, технологии и виды работы с национальными и международными базами данных с целью поиска необходимой информации об экономических явлениях и процессах;
З-4	Знает технологию проведения статистических исследований реальной экономической ситуации;
У-1	Умеет проводить исследовательскую и аналитическую деятельность с использованием наиболее приемлемых инструментальных методов анализа экономических данных по проблемам предприятий с целью принятия финансовых решений краткосрочного и долгосрочного характера
У-4	Умеет разрабатывать и строить прогнозы, проводить диагностику факторов, определяющих реализацию проектов и программ, получать статистически обоснованные выводы;
У-6	Умеет оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учетом выявленных причинно-следственных связей
В-1	Владеет современными инструментальными методами анализа экономических данных в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях; практическими инструментами подготовки заданий и разработкой финансовых аспектов проектных решений
В-4	Владеет практическими инструментами обработки статистической информации
В-7	Владеет приемами экспертизы финансовой эффективности разработанных проектов и программ на основе полученных аналитических результатов

3.Требования к результатам освоения дисциплины

Дисциплина «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» участвует в формировании следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО по направлению «Экономика»:

ОПК-1 «способен применять знания (на продвинутом уровне) фундаментальной экономической науки при решении практических и (или) исследовательских задач»

ОПК-2 «способен применять продвинутые инструментальные методы экономического анализа в прикладных и (или) фундаментальных

исследованиях»

После освоения дисциплины студент должен получить следующие образовательные результаты соотнесённые с индикаторами достижения компетенций

Декомпозиция компетенций

Индикаторы	**Результаты обучения по дисциплине**
Компетенция ОПК-1	
ОПК-1.1 Применяет экономико-математический аппарат для решения типовых задач условной оптимизации в рамках работы предприятий**.**	ОПК-1.1 З-2 Знать: Методы комплексного экономического и финансового анализа. Систему абсолютных и относительных финансовых показателей. Процедуры прогнозирования экономических и финансовых результатов деятельности организаций ОПК-1.1 У.2 Уметь: Делать выводы и предложения по результатам проделанного анализа, в т.ч. с применением нейросетей ChatGPT, GigaChat, Perplexity ОПК-1.1 В.3 Владеть: Методами комплексного анализа для оценки результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций. Процедурами прогнозирования финансовых результатов деятельности организаций, в т.ч. с применением нейросетей ChatGPT, GigaChat, Perplexity
ОПК-1.2 Составляет планы и осуществляет теоретические исследования реальной экономической ситуации с применением изученных методов экономической науки	ОПК-1.2 З.4 знает теоретические основы финансового анализа, методы и приемы, применяемые в финансовом анализе; ОПК-1.2 У.4 умеет правильно формулировать постановку задач и целей в ходе аналитической работы; ОПК-1.2 В.5 владеет практикой использования методов ведения анализа финансовой отчетности для объективной оценки текущего финансового состояния компаний, в т.ч. с применением нейросетей ChatGPT, GigaChat, Perplexity
Компетенция ОПК-2	
ОПК-2.1 Выбирает и использует	ОПК-2.1 З.2 знает методы и приемы, применяемые в финансовом анализе; ОПК-2.1 У.3 умеет работать с совокупностью аналитических

наиболее приемлемые инструментальные методы анализа экономических данных в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях	показателей для оценки ликвидности, финансовой устойчивости, платежеспособности, рентабельности и деловой активности компании, в т.ч. с применением нейросетей ChatGPT, GigaChat, Perplexity ОПК-2.1 В.3 владеет практикой использования методов ведения анализа финансовой отчетности для объективной оценки текущего финансового состояния компаний
ОПК-2.3. Осуществляет статистические исследования реальной экономической ситуации с применением изученных методов и на основе полученных аналитических результатов делает обоснованные выводы о возможных причинно-следственных связях	ОПК-2.3 З.5 знает теоретические основы прогнозирования экономических и финансовых результатов деятельности организаций ОПК-2.3 У.8 умеет доказательно делать выводы по результатам аналитических исследований, принимать на их основе обоснованные управленческие решения, в т.ч. с применением нейросетей ChatGPT, GigaChat, Perplexity направленные на решения конкретной задачи с учетом специфики анализируемой компании. ОПК-2.3 В.9 владеет навыками аналитической работы, в т.ч. с применением нейросетей ChatGPT, GigaChat, Perplexity

Этапы формирования компонент выбранных компетенций, в части знаний, умений и навыков, можно проследить по Пояснительной записке и модульно-тематическому плану дисциплины.

4.Структура и содержание дисциплины.

4.1 Модульно-тематический план и пояснительная записка с указанием этапов формирования компетенций

Общая трудоемкость дисциплины по очному и заочному обучению составляет 3 зачетные единицы (108 часов).

Модульная разбивка учебной дисциплины
Направление 38.04.01 Экономика

Дисциплина: «Финансовый анализ»					
Наименование модулей	Количество ауд. часов		Самостоятельная работа (час.) очное/ заочное	Всего часов очное/ заочное	Индикаторы компетенции
	Лекции очное/ заочное	Практика очное/ заочное			
Модуль 1					
Тема 1. Введение в финансовый анализ	2/1	2/1	0/7	4/9	ОПК-1.1 З-2, У2 В3
Тема 2. Информационное обеспечение финансового анализа. Поиск необходимой для исследований информации (официальные сайты ведомств: Федеральной службы государственной статистики, ЦБ, Министерства сельского хозяйства; Консультант, Гарант, Бизнес-навигатор МСП). *	2/1	4/1	4/7	10/9	
Тема 3. Общая оценка финансового состояния предприятия* Методика расчета показателей (с применением Excel, "Ваш финансовый аналитик") *	2/1	8/1	4/7	14/9	
Модуль 2					
Тема 4. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия Методика расчета показателей (с применением Excel, "Ваш финансовый аналитик") *	2/1	2/1	4/7	8/9	ОПК-1.2 З4 У-4 В-5 ОПК 2.1. З2 У-3 В-3
Тема 5. Оценка финансовой устойчивости предприятия Методика расчета показателей (с применением Excel, "Ваш финансовый аналитик") *	1/1	2/1	4/7	7/9	
Модуль 3					
Тема 6. Анализ эффективности финансово-экономической деятельности предприятия Методика расчета показателей (с применением Excel, "Ваш финансовый аналитик") *	2/1	2/1	4/7	8/9	ОПК-1.2 З4 У-4 В-5
Тема 7. Анализ деловой активности	1/-	2/-	4/7	7/7	
Модуль 4					

Тема 8. Анализ денежных потоков	1/-	2/-	4/6	7/6	ОПК-1.2 У-2 У-4 ОПК-2.3. З5У8В9
Тема 9. Анализ рыночной активности предприятия	1/-	2/-	4/-	7/-	
Тема 10. Оценка эффективности инвестиционных проектов	1/-	4/-	4/-	9/-	
Всего	15/6	30/6	36/69	91/91	
Экзамен			27/27	27/27	
ИТОГО	15/6	30/6	63//96	108	

* Данная тема изучается с помощью интерактивных методов обучения.

Пояснительная записка
с этапами формирования компетенций

Данный модульный курс состоит из 4-х модулей, порядок освоения которых выстраивает траекторию и этапы формирования заявленных компетенций (или их составляющих).

Модуль 1 включает в себя три учебные темы.

В результате прохождения первого модуля студент получает мотивацию к выполнению своей профессиональной деятельности и должен

Знать:

- Методы комплексного экономического и финансового анализа. Систему абсолютных и относительных финансовых показателей. Процедуры прогнозирования экономических и финансовых результатов деятельности организаций

- теоретические основы финансового анализа, методы и приемы, применяемые в финансовом анализе;

- методы комплексного экономического и финансового анализа, систему абсолютных и относительных финансовых показателей, а также процедуры прогнозирования экономических и финансовых результатов деятельности организаций

Уметь:

- делать выводы и предложения по результатам проделанного анализа, а также дать оценку финансовой устойчивости организации на краткосрочную и долгосрочную перспективы

Уровень освоения полученных знаний, умений и навыков проверяется тестовым опросом и решением практических задач.

Модуль 2 включает в себя две учебные темы.

В результате прохождения второго модуля студент должен

Уметь:

-Делать выводы и предложения по результатам проделанного анализа.

- правильно формулировать постановку задач и целей в ходе аналитической работы;

Владеть:

-Методами комплексного анализа для оценки результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций. Процедурами прогнозирования финансовых результатов деятельности организаций.

- практикой использования методов ведения анализа финансовой отчетности для объективной оценки текущего финансового состояния компаний.

По результатам освоения модуля проводится устный, тестовый опрос и решаются практические задачи.

Модуль 3 включает в себя две учебные темы. В результате прохождения модуля студент должен

Уметь:

-Делать выводы и предложения по результатам проделанного анализа.

- правильно формулировать постановку задач и целей в ходе аналитической работы;

Владеть:

-Методами комплексного анализа для оценки результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций. Процедурами прогнозирования финансовых результатов деятельности организаций.

- практикой использования методов ведения анализа финансовой отчетности для объективной оценки текущего финансового состояния компаний.

По результатам освоения модуля проводится устный, тестовый опрос и решаются практические задачи.

Модуль 4 включает в себя две учебные темы. В результате прохождения модуля студент должен

Уметь:

-Делать выводы и предложения по результатам проделанного анализа.

- правильно формулировать постановку задач и целей в ходе аналитической работы;

Владеть:

-Методами комплексного анализа для оценки результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций. Процедурами прогнозирования финансовых результатов деятельности организаций.

- практикой использования методов ведения анализа финансовой отчетности для объективной оценки текущего финансового состояния компаний.

-методами комплексного анализа для оценки результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций, процедурами прогнозирования финансовых результатов деятельности организаций.

По результатам освоения модуля проводится устный, тестовый опрос и решаются практические задачи. Итоговый контроль осуществляется в форме экзамена по окончании курса.

4.2 Содержание дисциплины по темам (разделам)

Тема 1. Введение в финансовый анализ

Финансовый анализ как база принятия управленческих решений. Взаимосвязь управленческого и финансового анализа. Цель и задачи финансового анализа. Виды и формы финансового анализа. Приоритетные направления анализа для различных групп пользователей (собственников, кредиторов, менеджеров и др.). Методы финансового анализа. Последовательность проведения финансового анализа. Специфика проведения финансового анализа отчетности российских предприятий.

Тема 2. Информационное обеспечение финансового анализа

Бухгалтерский учет и финансовая отчетность как основной источник данных для проведения финансового анализа. Международные и национальные стандарты отчетности, влияние их изменения на содержание ключевых финансовых отчетов. Формы раскрытия информации, содержание и аналитическая ценность примечаний к финансовой отчетности. Управленческая информация в системе информационного обеспечения финансового анализа.

Тема 3. Общая оценка финансового состояния предприятия

Характеристика аналитических процедур. Структурный анализ активов и пассивов предприятия: анализ структуры пассивов, анализ структуры активов. Горизонтальный и вертикальный анализ баланса. Сравнительный аналитический баланс. Техника формирования аналитически таблиц на базе стандартных приемов обработки финансовой информации: горизонтальный, вертикальный, трендовый, коэффициентный анализ. Дополнительные аналитические приемы: сравнения (внутрихозяйственные, межхозяйственные), косвенные свидетельства, построение прогнозных моделей.

Тема 4. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

Экономическое содержание понятий платежеспособности и ликвидности. Абсолютные показатели ликвидности. Текущая платежеспособность. Перспективная платежеспособность. Относительные показатели ликвидности. Экономическая интерпретация динамики ключевых показателей ликвидности. Расчет и анализ динамики промежуточных показателей (рабочего капитала, чистых активов). Управление рабочим капиталом.

Тема 5. Оценка финансовой устойчивости предприятия

Абсолютные показатели финансовой устойчивости. Трехфакторная модель финансовой устойчивости. Относительные показатели финансовой устойчивости и их анализ. Особенности интерпретации коэффициентов финансовой устойчивости.

Тема 6. Анализ эффективности финансово-экономической деятельности предприятия

Критерии и показатели эффективности. Прибыль — основной показатель эффективности. Анализ доходов и расходов предприятия. Общая схема формирования и оценка факторов чистой прибыли (убытка). Анализ факторов прибыли от продаж. Методы определения условий безубыточности продаж. Анализ рентабельности оборота. Анализ распределения прибыли предприятии. Оценка чувствительности показателей эффективности.

Тема 7. Анализ деловой активности

Цели анализа деловой активности. Расчет и интерпретация коэффициентов оборачиваемости. Расчет и интерпретация периодов оборота. Схема проведения анализа оборачиваемости с использованием периодов оборота. Расчет и интерпретация периодов оборота к выручке от реализации. Расчет и интерпретация затратного цикла, кредитного цикла, чистого цикла

Тема 8. Анализ денежных потоков

Понятие денежных средств и их эквивалентов. Цель анализа денежных средств в компании. Отчет о движении денежных средств, его аналитическая ценность. Прямой и косвенный методы формирования Отчета о движении денежных средств, их достоинства и недостатки. Структура Отчета о движении денежных средств: денежные потоки от операционной, инвестиционной, финансовой деятельности компании. Денежные потоки компании: определение чистых потоков денежных средств. Совокупность показателей платежеспособности компании (коэффициенты покрытия долговых обязательств). Оценка полученных денежных средств и направлений их использования, возможности компании генерировать денежные притоки в результате текущей (операционной деятельности), достаточности денежных средств для инвестиционной деятельности.

Этапы формирования политик управления денежными активами. Меры по увеличению денежного потока с целью поддержания платежеспособности и ликвидности компании в условиях допустимого уровня риска.

Тема 9. Анализ рыночной активности предприятия.

Сущность и задачи финансового анализа рыночной активности предприятия. Показатели рыночной активности предприятия. Методика анализа рыночной активности предприятия. Анализ устойчивого роста капитала. Анализ и оценка дивидендного дохода на одну акцию.

Тема 10. Оценка эффективности инвестиционных проектов**.**

Финансово-инвестиционная стратегия предприятия. Инструменты и долгового и долевого финансирования предприятия. Реальные и финансовые инвестиции. Понятие инвестиционного проекта. Оценка финансовой состоятельности проекта. Оценка эффективности инвестиций. Организация расчетов по оценке проекта. Оценка внутренней доходности проекта, срока окупаемости проекта, нормы рентабельности. Планирование денежных потоков по проекту.

4.3 Планы практических и семинарских занятий

Тема 1. Введение в финансовый анализ

Вопросы для обсуждения

1. Дайте определение термина «анализ».
2. Дайте определение финансового анализа, назовите его предмет, объекты и перечислите особенности его организации.
3. Какое место занимает финансовый анализ в системе управления предприятием?
4. Каковы задачи проведения финансового анализа деятельности предприятия?
5. Какие требования предъявляются к информации, используемой для нужд финансового анализа?
6. В чем заключается отличие ретроспективного финансового анализа от перспективного?
7. В чем заключается основное отличие финансового анализа от анализа экономического?
8. Какие методы, присущие другим научным дисциплинам, используются в процессе финансового анализа?
9. Назовите основных пользователей финансового анализа и определите специфику их целей и потребностей в аналитической информации.

10. Охарактеризуйте взаимосвязь финансового анализа с другими экономическими науками.

Тема 2. Информационное обеспечение финансового анализа

Вопросы для обсуждения

1. Какие основные источники информации используются в процессе финансового анализа?
2. Почему финансовая отчетность предприятия наиболее часто используется для финансового анализа?
3. Дайте определение и охарактеризуйте состав финансовой отчетности.
1. Перечислите принципы составления финансовой отчетности и дайте объяснение каждому из них.
2. Какой основной принцип лежит в основе составления баланса предприятия?
3. Объясните различия в составлении баланса по международным и национальным стандартам бухгалтерского учета и финансовой отчетности.
4. По какому принципу сгруппированы статьи актива и пассива баланса?
5. Что такое активы, капитал и обязательства?
6. Как в финансовой отчетности необходимо отражать информацию об источниках формирования активов предприятия?
7. Что такое доходы, расходы, финансовые результаты?
8. Каким образом в финансовой отчетности показывается информация

о расходах, которые предприятие несет в связи с производством товаров, работ, услуг?

9. Каким образом предприятие должно отражать в финансовой отчетности информацию о прибыльности акций?
10. Какую информацию предоставляет Отчет о движении денежных средств?
11. Приведите примеры поступления средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.
12. Приведите примеры выбытия средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Тема 3. Общая оценка финансового состояния предприятия

Вопросы для обсуждения

1. Что такое факторный анализ?
2. Какие методы используются в рамках факторного анализа?
3. Как провести горизонтальный анализ?
4. Что такое финансовые коэффициенты и какова их роль в анализе?
5. Порядок проведения факторного анализа.
6. В чем сущность метода цепных подстановок и его модификаций?

7. Чем интегральный метод отличается от метода цепных подстановок?
8. Какие виды моделей используются в процессе проведения финансового анализа?
9. Какие группы коэффициентов используются в процессе проведения финансового анализа?
10. Возможно ли использование недостоверной, но релевантной информации для нужд финансового анализа?
11. На каких принципах базируется финансовый анализ деятельности предприятия? Охарактеризуйте каждый из них.
12. Охарактеризуйте статистические методы финансового анализа.

Тема 4. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

Вопросы для обсуждения

1. Дайте определение терминам «ликвидность» и «платежеспособность».
2. Есть ли между ними отличия и если есть, то в чем они заключаются?
3. В чем отличие текущих (оборотных) активов от необоротных?
4. Какие критерии определяют принадлежность тех или иных активов к
5. оборотным?
6. Определите предмет и метод анализа платежеспособности и ликвидности.
7. В чем заключается цель анализа ликвидности предприятия.
8. Назовите основных пользователей информации анализа ликвидности.
9. Охарактеризуйте основные коэффициенты, используемые при анализе ликвидности.
10. Дайте оценку нормативным значениям коэффициентов ликвидности и платежеспособности.
11. Определите основные направления формирования выводов в процессе осуществления анализа ликвидности и платежеспособности предприятия.

Тема 5. Оценка финансовой устойчивости предприятия

Вопросы для обсуждения

1. Что такое финансовая устойчивость предприятия?
2. Охарактеризуйте внутренние и внешние факторы, влияющие на финансовую устойчивость.
3. Охарактеризуйте взаимосвязь понятий «финансовая устойчивость» и «долгосрочная платежеспособность».
4. Что следует понимать под устойчивым финансовым состоянием хозяйствующего субъекта?
5. В чем заключается цель анализа финансовой устойчивости и долгосрочной платежеспособности предприятия?
6. Охарактеризуйте задачи анализа финансовой устойчивости предприятия.
7. Какая форма годовой отчетности является источником информации для анализа финансовой устойчивости предприятия?

8. Какие составляющие включает в себя трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости?
9. Охарактеризуйте условия нормального устойчивого финансового состояния предприятия.
10. Охарактеризуйте условия неустойчивого финансового состояния предприятия.
11. Охарактеризуйте условия кризисного финансового состояния предприятия.

Тема 6. Анализ эффективности финансово-экономической деятельности предприятия

Вопросы для обсуждения

1. Охарактеризуйте показатели экономического эффекта и экономической эффективности.
2. В чем заключается экономический смысл группы коэффициентов рентабельности?
3. Охарактеризуйте сущность, функции и роль прибыли.
4. Какие виды прибыли вы знаете? Охарактеризуйте каждый из них.
5. Верно ли утверждение: «Если предприятие получает прибыль большую,чем его конкуренты за аналогичный период, то его деятельность является более эффективной»?
6. Охарактеризуйте понятия «прибыльность» и «рентабельность». В чем их отличие?
7. Выделите основные задачи анализа эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности.
8. Какие группы пользователей информации анализа эффективности деятельности предприятия являются основными?
9. Какие факторы являются ключевыми при анализе эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности предприятия?
10. Раскройте сущность методики факторного анализа прибыли от реализации продукции.

Тема 7. Анализ деловой активности

Вопросы для обсуждения

1. Дайте определение термину «деловая активность».
2. Определите количественные и качественные критерии деловой активности предприятия.
3. В чем заключается цель анализа деловой активности предприятия?

4. Какие пользователи информации анализа деловой активности уделяют данному разделу финансового анализа наибольшее внимание?
7. Какие показатели используются для оценки эффективности использования ресурсов?
8. В чем заключается экономический смысл коэффициентов оборачиваемости?
9. Зачем следует рассчитывать коэффициенты оборачиваемости для отдельных групп активов предприятия?
10. Какой эффект дает ускорение оборачиваемости активов? Это положительная или отрицательная тенденция?
11. Назовите особенности расчета показателей оборачиваемости запасов.
12. Верно ли утверждение: «Предприятие должно иметь на складе максимально возможное количество запасов готовой продукции для обеспечения бесперебойного сбыта и получения дополнительной прибыли от реализации продукции случайным покупателям»?
13. Каков порядок расчета высвобожденных оборотных средств в результате ускорения их оборачиваемости?
14. Охарактеризуйте необходимость и основные этапы анализа дебиторской задолженности предприятия.
15. Что характеризует низкая оборачиваемость дебиторской задолженности?
16. Охарактеризуйте этапы анализа кредиторской задолженности.
17. Верно ли утверждение, что низкая оборачиваемость кредиторской задолженности предприятия, способного своевременно погашать свои обязательства, свидетельствует о его преимуществе перед конкурентами, оборачиваемость кредиторской задолженности которых более высокая?
18. Что такое финансовый цикл?
19. В чем отличие операционного и финансового цикла предприятия? Какие факторы влияют на продолжительность этих циклов?

Тема 8. Анализ денежных потоков

Вопросы для обсуждения

1. Перечислите основные компоненты денежных средств.
2. В чем смысл понятия денежных эквивалентов и в каком виде они отражаются в балансе предприятия?
3. Дайте определение понятия «денежный поток».
4. Сформулируйте цели и задачи анализа денежных потоков.

5. Охарактеризуйте основные критерии классификации денежных потоков предприятия.
6. Сформулируйте взаимозависимость входящих и выходящих денежных потоков.
7. Структурируйте совокупный денежный поток предприятия по видам его деятельности.
8. Охарактеризуйте операционный денежный поток.
9. Сопоставьте роль каждого вида деятельности предприятия в формировании его совокупного денежного потока.
10. Сформулируйте основные методы расчета операционного денежного потока.

Тема 9. Анализ рыночной активности предприятия

Вопросы для обсуждения

1. Охарактеризуйте понятие «рыночная активность» и обоснуйте необходимость ее анализа в современных экономических условиях.
2. Каковы основные задачи анализа прибыли до налогообложения и чистой прибыли?
3. Назовите основные внешние и внутренние факторы, определяющие изменение прибыли.
4. Рассмотрите алгоритм оценки влияния факторов на изменение прибыли от продаж.
5.Что такое устойчивый темп прироста собственного капитала, как он определяется?
6. Что такое акции? Какие виды акций вы знаете?
7. В чем состоит принципиальное отличие простых акций от привилегированных?
8. В чем заключается разница между рыночной и номинальной стоимостью акции?
9. Что такое дивиденд и дивидендная политика?
10. Назовите три основных подхода к формированию дивидендной политики предприятия. Охарактеризуйте каждый из них.

Тема 10. Оценка эффективности инвестиционных проектов

Вопросы для обсуждения

1. Дайте определение инвестиций, назовите их виды и источники инвестиций.
2. Рассмотрите порядок формирования бюджета капитальных вложений.
3. Что включает в себя анализ прогнозируемых денежных потоков?
4. Охарактеризуйте, как рассматриваемый проект может оказывать побочные эффекты на другие проекты и виды деятельности.

5. Почему изменение чистого оборотного капитала учитывается при оценке инвестиционного проекта?
6. Какие объективные факторы лежат в основе управления денежными потоками?
7. Дайте характеристику различным методам оценки риска отдельного инвестиционного проекта и основным способам принятия решений с учетом рискованности проектов.
8. Каков порядок расчета каждого из основных критериев оценки эффективности инвестиционных проектов?
9. Почему показатель чистой текущей стоимости считается наиболее эффективным критерием оценки выбора финансирования?
10. Покажите положительные и отрицательные стороны каждого критерия эффективности.
11.Что понимается под инвестиционным проектом?
12. Какие виды инвестиционных проектов по цели капиталовложений Вы знаете?
13. В чем заключается преимущество использования заемного капитала по сравнению с собственным?
14. С какой целью проводится маркетинговый анализ?
15. Каковы задачи технического анализа инвестиционного проекта?
16. В чем заключается сущность финансово-экономического анализа инвестиционного проекта?
17. В чем заключается сущность анализа рисков?
18. Опишите процесс принятия инвестиционного решения.
19. В чем заключается сущность показателя чистой приведенной стоимости?
20. Какие ставки используются в качестве множителя дисконтирования *r*?
21. Что показывает дисконтированный период окупаемости (*DPB*), показатель прибыльности (*PI*) и внутренняя норма доходности?
22. Каким из двух критериев следует руководствоваться при противоречии данных показателей *NPV* и *IRR*?
23. Что понимают под реинвестированием доходов?

5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Самостоятельная работа студентов регламентируется Положением об организации самостоятельной работы студентов.

Основными видами учебных занятий для студентов по данному курсу учебной дисциплины являются: лекции, практические занятия и самостоятельная работа студентов. Самостоятельная работа студентов является составной частью их учебной работы и имеет целью закрепление и углубление

полученных знаний, умений и навыков, поиск и приобретение новых знаний.

Самостоятельная работа студентов включает в себя освоение теоретического материала на основе лекций, основной и дополнительной литературы; подготовку к семинарским занятиям в индивидуальном и групповом режиме. Советы по самостоятельной работе с точки зрения использования литературы, времени, глубины проработки темы и др., а также контроль за деятельностью студента осуществляется во время семинарских занятий.

Целью преподавателя является стимулирование самостоятельного, углублённого изучения материала курса, хорошо структурированное, последовательное изложение теории на лекциях, отработка навыков решения задач и системного анализа ситуаций на семинарских занятиях, контроль знаний студентов.

При подготовке к семинарским занятиям и выполнении контрольных заданий студентам следует использовать литературу из приведенного в данной программе списка, а также руководствоваться указаниями и рекомендациями преподавателя.

Перед каждым семинарским занятием студент изучает план семинарского занятия с перечнем тем и вопросов, списком литературы и домашним заданием по вынесенному на семинар материалу.

Студенту рекомендуется следующая схема подготовки к семинарскому занятию и выполнению домашних заданий:

- проработать конспект лекций;
- проанализировать основную и дополнительную литературу, рекомендованную по изучаемому разделу (модулю);
- изучить решения типовых задач;
- решить заданные домашние задания;
- при затруднениях сформулировать вопросы к преподавателю.

В конце каждого практического занятия студенты получают «домашнее задание» для закрепления пройденного материала. Домашние задания необходимо выполнять к каждому семинарскому занятию. Сложные вопросы можно вынести на обсуждение на семинар или на индивидуальные консультации. Контрольные работы состоят из вопросов и задач, аналогичным задачам домашних заданий. Они оцениваются по 100 балльной системе в соответствии с Положением о модульно-рейтинговой системе организации учебного процесса и оценки успеваемости студентов, и выполняются в учебные часы по расписанию в виде письменного решения индивидуальных контрольных заданий. Выше по разделам приводились примерные варианты

контрольных заданий.

Для более глубокого освоения дисциплины студентам рекомендуется больше решать задач из базового учебного пособия и задачника с тестами из списка основной литературы. На семинарских занятиях приветствуется способность на основе полученных знаний находить наиболее эффективное решение поставленных проблем.

Контроль над ходом и результатами самостоятельной работы студентов может осуществляться в сплошной, индивидуальной, выборочной формах.

В процессе самостоятельного изучения студент обязан проработать перечисленные ниже темы, для углубления теоретических знаний и практических навыков, на основании методических рекомендаций по самостоятельной работе.

Темы для самостоятельного изучения

Темы для самостоятельного изучения

1. Анализ потенциальной несостоятельности (банкротства) предприятия.
2. Коэффициентный метод как инструмент факторного анализа денежных потоков.
3. Сущность и основные этапы перспективного анализа денежных потоков.
4. Учет фактора времени при обосновании инвестиционных вложений.
5. Аннуитет, или финансовая рента.
6. Учет фактора инфляции при инвестировании.
7. Оценка фактора риска отдельного проекта.
8. Рейтинговая оценка предприятия.
9. Сочетание инвестиционного риска и доходности вложений.

Вопросы для самопроверки

1. Цель и задачи финансового анализа.
2. Виды и формы финансового анализа.
3. Приоритетные направления анализа для различных групп пользователей (собственников, кредиторов, менеджеров и др.).
4. Методы финансового анализа.
5. Последовательность проведения финансового анализа.
6. Специфика проведения финансового анализа отчетности российских предприятий.
7. Бухгалтерский учет и финансовая отчетность как основной источник данных для проведения финансового анализа.
8. Международные и национальные стандарты отчетности, влияние их изменения на содержание ключевых финансовых отчетов.

9. Формы раскрытия информации, содержание и аналитическая ценность примечаний к финансовой отчетности.
10. Управленческая информация в системе информационного обеспечения финансового анализа.
11. Структурный анализ активов и пассивов предприятия: анализ структуры пассивов, анализ структуры активов.
12. Горизонтальный и вертикальный анализ баланса.
13. Сравнительный аналитический баланс.
14. Техника формирования аналитически таблиц на базе стандартных приемов обработки финансовой информации: горизонтальный, вертикальный, трендовый, коэффициентный анализ.
15. Дополнительные аналитические приемы: сравнения (внутрихозяйственные, межхозяйственные), косвенные свидетельства, построение прогнозных моделей.
16. Экономическое содержание понятий платежеспособности и ликвидности.
17. Абсолютные показатели ликвидности.
18. Текущая платежеспособность. Перспективная платежеспособность. Относительные показатели ликвидности.
19. Экономическая интерпретация динамики ключевых показателей ликвидности.
20. Абсолютные показатели финансовой устойчивости.
21. Трехфакторная модель финансовой устойчивости.
22. Относительные показатели финансовой устойчивости и их анализ.
23. Особенности интерпретации коэффициентов финансовой устойчивости. Совокупность критериев (внутренних и внешних) оценки неудовлетворительной структуры баланса.
24. Понятия несостоятельности и абсолютной неплатежеспособности организации.
25. Анализ кредитоспособности заёмщика.
26. Диагностика банкротства предприятия: методики и подходы.
27. Признаки банкротства.
28. Процедуры банкротства.
29. Цели анализа деловой активности.
30. Расчет и интерпретация коэффициентов оборачиваемости.
31. Расчет и интерпретация периодов оборота.
32. Расчет и интерпретация периодов оборота к выручке от реализации.
33. Расчет и интерпретация затратного цикла, кредитного цикла, чистого цикла.
34. Критерии и показатели эффективности.
35. Прибыль — основной показатель эффективности.
36. Анализ доходов и расходов предприятия.

37. Общая схема формирования и оценка факторов чистой прибыли (убытка). Анализ факторов прибыли от продаж.
38. Методы определения условий безубыточности продаж.
39. Анализ рентабельности оборота.
40. Анализ распределения прибыли предприятии.
41. Оценка чувствительности показателей эффективности.
42. Понятие денежных средств и их эквивалентов.
43. Отчет о движении денежных средств, его аналитическая ценность.
44. Прямой и косвенный методы формирования Отчета о движении денежных средств, их достоинства и недостатки.
45. Структура Отчета о движении денежных средств: денежные потоки от операционной, инвестиционной, финансовой деятельности компании.
46. Денежные потоки компании: определение чистых потоков денежных средств.
47. Совокупность показателей платежеспособности компании (коэффициенты покрытия долговых обязательств).
48. Этапы формирования политики управления денежными активами.
49. Показатели рыночной активности предприятия.
50. Методика анализа рыночной активности предприятия.
51. Анализ устойчивого роста капитала.
52. Анализ и оценка дивидендного дохода на одну акцию.
53. Финансово-инвестиционная стратегия предприятия.
54. Инструменты и долгового и долевого финансирования предприятия. Реальные и финансовые инвестиции.
55. Понятие инвестиционного проекта.
56. Оценка финансовой состоятельности проекта.
57. Оценка эффективности инвестиций.
58. Оценка внутренней доходности проекта, срока окупаемости проекта, нормы рентабельности.
59. Планирование денежных потоков по проекту.
60. Сущность и задачи комплексного финансового анализа.
61. Экспресс-анализ финансового состояния предприятия по данным финансовой отчетности.

Программа самостоятельной работы по дисциплине «Финансовый анализ» предполагает выполнение студентом в процессе обучения двух контрольных работ.

Контрольная работа № 1

Содержит две части теоретическую и практическую (расчетную).

В теоретической части необходимо представить письменные ответы на 2 контрольных вопроса.

Контрольные вопросы предлагаются студенту из следующих двух групп:

Контрольные вопросы I группы:

1. Цели и задачи финансового анализа.
2. Взаимосвязь управленческого и финансового анализа.
3. Горизонтальный анализ: цепной и базисный способы.
4. Вертикальный анализ.
5. Трендовый анализ.
6. Сравнительный пространственный анализ.
7. Факторный анализ.
8. Метод финансовых коэффициентов.
9. Виды и формы финансового анализа.
10. Последовательность проведения финансового анализа.
11. Источники аналитической информации для проведения финансового анализа.
12. Постоянные и переменные издержки.
13. Бухгалтерский баланс как источник аналитической информации.
14. Особенности трансформации бухгалтерского баланса в управленческий.
15. Агрегированный баланс.
16. Отчет о финансовых результатах и его использование в аналитических целях.

Контрольные вопросы II группы:

1. Экспресс-анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Цель, задачи, методы.
2. Углубленный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Цель, задачи, методы.
3. Система аналитических показателей экспресс-анализа.
4. Понятие платежеспособности. Типы платежеспособности.
5. Финансовая устойчивость. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия.
6. Параметры оценки финансовой устойчивости предприятия.
7. Абсолютные показатели финансовой устойчивости.
8. Относительные показатели финансовой устойчивости.
9. Признаки банкротства предприятия.
10. Процедуры банкротства.
11. Этапы диагностики банкротства.
12. Система критериев по установлению неудовлетворительной структуры баланса.
13. Модель Альтмана.
14. Модель Тафлера.

15. Экономическое содержание понятий платежеспособности и ликвидности.
16. Абсолютные показатели ликвидности баланса.
17. Относительные показатели ликвидности баланса.
18. Рычаги оптимизации ликвидности предприятия.

Из I группы студенту предлагается 1 вопрос и из II группы – 1 вопрос.

В расчетной части предлагается решить 1 задачу из следующего списка:

1. По данным бухгалтерского баланса оцените ликвидность баланса предприятия методами абсолютных и относительных показателей.

2. По данным бухгалтерского баланса оцените тип финансовой устойчивости предприятия.

3. По данным бухгалтерского баланса оцените вероятность банкротства предприятия согласно системе критериев по установлению неудовлетворительной структуры баланса.

4. По данным бухгалтерского баланса рассчитайте и интерпретируйте относительные показатели финансовой устойчивости предприятия.

Каждому студенту выдаются для расчетов данные агрегированного баланса.

Контрольная работа № 2

Содержит две части теоретическую и практическую (расчетную).

В теоретической части необходимо представить письменные ответы на 1 контрольный вопрос.

Контрольные вопросы предлагаются студенту из следующего списка:

1. Цель анализа деловой активности.
2. Расчет и интерпретация коэффициентов оборачиваемости.
3. Расчет и интерпретация периодов оборота.
4. Расчет и интерпретация периодов оборота к выручке.
5. Управление оборотным капиталом: основные задачи.
6. Финансовый цикл предприятия, особенности его расчета.
7. Цели анализа прибыльности.
8. Расчет и интерпретация основных показателей прибыльностей.
9. Формула Дюпона.
10. Маржинальный анализ прибыльности предприятия.
11. Расчет производственного рычага. Способы снижения производственного рычага.
12. Анализ безубыточности. Точка безубыточности в денежном выражении.
13. «Запас прочности» по прибыли.
14. Эффекта финансового рычага и рациональная политика заимствования.

15. Влияние источников финансирования на рентабельность собственного капитала.
16. Оптимальная структура капитала, принципы ее формирования.

В расчетной части предлагается решить 1 задачу:

Предприятие производит и продает в год N единиц продукции по P рублей. Переменные издержки составляют TVCi рублей на единицу продукции. Постоянные издержки TFC тыс. рублей на весь объем производства в год. Технические возможности увеличения объема производства есть. Используемый капитал К млн. руб. Структура капитала: заемный капитал – А тыс. руб., собственный капитал – В тыс. руб. Средневзвешенная ставка процента за кредит составляет r%.

1.Оцените эффект финансового рычага. Дайте рекомендации по построению рациональной политики заимствования.

2. Проведите анализ безубыточности компании: рассчитайте пороговую выручку, запас финансовой прочности.

3. Рассчитайте силу воздействия производственного рычага. Оцените производственные риски предприятия.

4. Как изменится финансовое состояние предприятия при уменьшении выручки на 20%?

Параметры задачи устанавливаются индивидуально для каждого студента.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

***Основная*:**

1. Кудрявцева, Т. Ю. Финансовый анализ : учебник для вузов / Т. Ю. Кудрявцева, Ю. А. Дуболазова ; под редакцией Т. Ю. Кудрявцевой. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 163 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-21100-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/588924 (дата обращения: 19.04.2026)

Дополнительная:

1. Кудрявцева, Т. Ю. Финансовый анализ : учебник для вузов / Т. Ю. Кудрявцева, Ю. А. Дуболазова ; под редакцией Т. Ю. Кудрявцевой. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 167 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14820-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/568121 (дата обращения: 04.04.2025).

2. Информационные технологии финансового анализа: учебное пособие (лабораторный практикум) / составители А. Ю. Орлова, А. А. Сорокин. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2018. — 103 с. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/92692.html.
3. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / В. И. Бариленко [и др.] ; под редакцией В. И. Бариленко. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 455 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00713-8. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/510810 (дата обращения: 03.05.2023)

Интернет-ресурсы:

1. http://www.auup.ru
2. http://www.expert.ru
3. http://www.cfin.ru
4. http://www.rbc.ru
5. http://www.finanalis.ru
6. http://www.fd.ru
7. http://www.garant.ru - Информационно-правовая система "Гарант"
8. http://www.iprbookshop.ru Электронно-библиотечная система «IPRbooks»

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

В процессе изучение данной дисциплины используется учебная аудитория, кабинет для самостоятельной работы студентов, читальный зал, видеопроекционное оборудование, компьютер, оснащенный типовым пакетом системного и офисного ПО, в соответствии с Реестром материально-технического обеспечения аудиторного фонда Университета управления «ТИСБИ».

8. Оценка компетенций по изучаемой дисциплине

Для оценки результатов обучения рекомендуется использовать модульно-рейтинговую систему оценивания знаний, умений и навыков студентов по окончанию изучения каждого Модуля в соответствии с Положением о модульно-рейтинговой системе организации образовательного процесса. Итоговая оценка (в баллах) складывается из баллов, набранных по каждому Модулю (семестровая оценка) и баллов, набранных, непосредственно на экзамене.

Расчет набранных баллов по дисциплине осуществляется в следующей

последовательности:

$C = \frac{M_1 + M_2 + ...M_n}{n} \times 0{,}6$, где М – количество баллов по модулю; n – количество модулей

$З = К \times 0{,}4$, где К - количество баллов на экзамене (зачете);

$И = С + З + П$, где П – поощрительные баллы (от 1 до 5).

Уровень сформированности компетенций и их основные признаки оцениваются по следующим таблицам:

Оценка уровня сформированности компетенции ОПК-2 «способен применять продвинутые инструментальные методы экономического анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследования» в части дисциплины «Финансовый анализ»

№ п/п	Уровни сформированности компетенции	Основные признаки уровня	Инструменты оценки сформированности уровня
1	**Пороговый уровень (как минимально допустимый)** (обязательный для всех студентов-выпускников вуза по завершении освоения ОПОП ВО) (от 60 до 70 баллов)	Имеет неполные представления о методах и приемах, применяемых в финансовом анализе, теоретических основах прогнозирования экономических и финансовых результатов деятельности организаций Фрагментарное, но не систематическое умение работать с совокупностью аналитических показателей для оценки ликвидности, финансовой устойчивости, платежеспособности, рентабельности и деловой активности компании, доказательно делать выводы по результатам аналитических исследований, принимать на их основе обоснованные управленческие решения, направленные на решения конкретной задачи с учетом специфики анализируемой компании. Фрагментарное, но не систематическое владение практикой использования методов ведения анализа финансовой отчетности для объективной оценки текущего финансового состояния компаний, навыками аналитической	Выступление на семинаре Тестирование Контрольная работа Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене);

		работы.	
2	**Базовый уровень (относительно порогового уровня)** **(**От 71 до 85 баллов**)**	Имеет сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления о методах и приемах, применяемых в финансовом анализе, теоретических основах прогнозирования экономических и финансовых результатов деятельности организаций В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение работать с совокупностью аналитических показателей для оценки ликвидности, финансовой устойчивости, платежеспособности, рентабельности и деловой активности компании, доказательно делать выводы по результатам аналитических исследований, принимать на их основе обоснованные управленческие решения, направленные на решения конкретной задачи с учетом специфики анализируемой компании. В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы владение практикой использования методов ведения анализа финансовой отчетности для объективной оценки текущего финансового состояния компаний, навыками аналитической работы.	Выступление на семинаре Тестирование Контрольная работа Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене);
3	**Повышенный уровень (относительно порогового уровня)** (От 86 до 100 баллов)	Продвинутый уровень знаний о методах и приемах, применяемых в финансовом анализе, теоретических основах прогнозирования экономических и финансовых результатов деятельности организаций Продвинутый уровень умения работать с совокупностью аналитических показателей для оценки ликвидности, финансовой устойчивости, платежеспособности, рентабельности и деловой активности компании, доказательно делать	Выступление на семинаре Тестирование Контрольная работа Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене);

		выводы по результатам аналитических исследований, принимать на их основе обоснованные управленческие решения, направленные на решения конкретной задачи с учетом специфики анализируемой компании, в т.ч. с применением нейросетей ChatGPT, GigaChat, Perplexity Продвинутый уровень владения практикой использования методов ведения анализа финансовой отчетности для объективной оценки текущего финансового состояния компаний, навыками аналитической работы, в т.ч. с применением нейросетей ChatGPT, GigaChat, Perplexity	

ОПК-1 - способен применять знания (на продвинутом уровне) фундаментальной экономической науки при решении практических и (или) исследовательских задач в части дисциплины «Финансовый анализ»

№ п/п	Уровни сформированности компетенции	Основные признаки уровня	Инструменты оценки сформированности уровня
1	**Пороговый уровень (как минимально допустимый)** (обязательный для всех студентов-выпускников вуза по завершении освоения ОПОП ВО) (от 60 до 70 баллов)	Имеет сформированные, но содержащие отдельные пробелы о методах комплексного экономического и финансового анализа, системе абсолютных и относительных финансовых показателей, а также процедурах прогнозирования экономических и финансовых результатов деятельности организаций, теоретические основы финансового анализа, методы и приемы, применяемые в финансовом анализе Фрагментарное, но не систематическое умение делать выводы и предложения по результатам проделанного анализа, а также дать оценку финансовой устойчивости правильно формулировать постановку задач и целей в ходе аналитической работы. Фрагментарное, но в целом успешное, но не систематическое применение методов комплексного анализа для оценки результатов и эффективности финансово-хозяйственной	Выступление на семинаре Тестирование Контрольная работа Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене);

		деятельности организаций, процедурами прогнозирования финансовых результатов деятельности организаций, практикой использования методов ведения анализа финансовой отчетности для объективной оценки текущего финансового состояния компаний.	
2	**Базовый уровень (относительно порогового уровня) (**От 71 до 85 баллов**)**	Имеет сформированные, но содержащие отдельные пробелы представление о методах комплексного экономического и финансового анализа, системе абсолютных и относительных финансовых показателей, а также процедурах прогнозирования экономических и финансовых результатов деятельности организаций, теоретические основы финансового анализа, методы и приемы, применяемые в финансовом анализе В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение делать выводы и предложения по результатам проделанного анализа, а также дать оценку финансовой устойчивости правильно формулировать постановку задач и целей в ходе аналитической работы. В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение методов комплексного анализа для оценки результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций, процедурами прогнозирования финансовых результатов деятельности организаций, практикой использования методов ведения анализа финансовой отчетности для объективной оценки текущего финансового состояния компаний.	Выступление на семинаре Тестирование Контрольная работа Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене);
3	**Повышенный уровень (относительно порогового уровня)** (От 86 до 100 баллов)	Имеет сформированные систематические представления о методах комплексного экономического и финансового анализа, системе абсолютных и относительных финансовых показателей, а также процедурах прогнозирования экономических и финансовых результатов деятельности организаций, теоретические основы финансового анализа, методы и приемы, применяемые в финансовом анализе Продвинутый уровень умения делать выводы и предложения по результатам проделанного анализа, а также дать оценку финансовой	Выступление на семинаре Тестирование Контрольная работа Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене);

		устойчивости правильно формулировать постановку задач и целей в ходе аналитической работы, в т.ч. с применением нейросетей ChatGPT, GigaChat, Perplexity Продвинутый уровень владения методами комплексного анализа для оценки результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций, процедурами прогнозирования финансовых результатов деятельности организаций, практикой использования методов ведения анализа финансовой отчетности для объективной оценки текущего финансового состояния компаний, в т.ч. с применением нейросетей ChatGPT, GigaChat, Perplexity	

Приложение 1

Методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины.

Студентам на первом занятии необходимо ознакомиться с Рабочей программой дисциплины, где прописаны цели, задачи и трудоемкость дисциплины. Перед началом изучения дисциплины необходимо повторить учебный материал обеспечивающих учебных дисциплин предшествующих курсов, которые дают основу для изучения дисциплины.

Затем необходимо ознакомиться с порядком изучения дисциплины, т.е. модульно-тематическим планом и пояснительной запиской с указанием этапов формирования заявленных компетенций.

И, наконец, ознакомиться с порядком оценивания результатов обучения, для чего необходимо изучить следующие документы: Положение о модульно-рейтинговой системе оценивания и Принципы оценки уровня знаний, умений и навыков (характеристика ответа).

Студент должен внимательно изучить перечень основной (дополнительной) литературы и взять необходимые учебники в библиотеке.

При сдаче модулей упор делается на выявление основных факторов, их анализ и определения путей повышения экономической эффективности, полученных в результате анализа.

При подготовке к семинарскому занятию необходимо уточнить план проведения занятий, подготовить необходимую документацию. Практические занятия проводятся после лекционного изучения темы. Решение задач, приведенных в программе учебной дисциплины обязательно.

При изучении данного курса преподавателем используются интерактивные методы обучения, что помогает эффективнее сформировать заявленные компетенции. При проведении занятий с помощью интерактивных технологий группа разбивается на три команды. Каждая команда обеспечивается необходимой документацией. Занятие проводится в постоянном сравнении расчетов и выступлении участников команд.

По каждому пакету документов участники команд пишут пояснительную записку, включающую цель, основные задачи, экономический анализ ситуации, выявление резервов повышения экономической эффективности. В результате каждая из команд выносит на всеобщее обсуждение свои результаты и может быть оценена как со стороны преподавателя, так и со стороны студентов другой команды.

Интерактивные формы обучения обеспечивают высокую мотивацию, прочность знаний, творчество, коммуникабельность, командный дух, ценность индивидуальности, свободу самовыражения, акцент на деятельность, взаимоуважение и демократичность.

Приложение 2

УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«УНИВЕРСИТЕТ УПРАВЛЕНИЯ «ТИСБИ»

Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый анализ»

По направлению подготовки 38.04.01 Экономика

Профиль подготовки «Учет и налогообложение в бизнес – среде»

Год набора 2025, 2026

Казань

Содержание

1. Паспорт фонда оценочных средств
2. Наполнение фонда оценочных средств по формам контроля
   2.1.Фонд оценочных средств и шкала оценивания для текущего контроля.
      2.1.1. Выступление на семинаре
      2.1.2. Контрольная работа
      2.1.3. Тестирование

   2.2 Фонд оценочных средств и шкала оценивания для промежуточного контроля.
      2.2.1 Фонд оценочных средств для проверки знаний и умений (вопросы к экзамену)
      2.2.2 Фонд оценочных средств для проверки сформированности навыков (задачи к экзамену)

1.ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Формы контроля / Формируемые компетенции и их индикаторы	ОПК-1			ОПК-2		
	ОПК-1.1	ОПК-1.2		ОПК-2.1		ОПК-2.3
Формы текущего контроля						
выступление на семинаре	З2	З4		З2		З5
тестирование письменное	З2	З4		З2		З5
контрольная работа	У2,В3	У4,В5		У3,В3		У8,В9
Формы промежуточного контроля						
экзамен	З2 У2,В3	З4 У4,В5		З2 У3,В3		З5,У8,В9

З- знания, У- умения, В- владения

2.Наполнение фонда оценочных средств по формам контроля.

2.1.Фонд оценочных средств и шкала оценивания для текущего контроля

2.1.1. Выступление на семинаре

Выступление на семинаре является формой контроля для оценки уровня освоения компетенций, применяемой на семинарских занятиях. Выступление на семинаре может проводиться с использованием форм устного опроса, обсуждения докладов, эссе, выполненных индивидуальных заданий и проблемных вопросов. Выступление на семинаре, таким образом, включает обязательную для всех студентов оценку текущего контроля знаний в виде устного опроса, а также выступление студентов по проблемным вопросам.

Примерные вопросы к семинарским занятиям

Вопросы к семинарам включают оценку закрепления материала, пройденного на лекциях, а также вопросы, направленные на выявление уровня понимания студентом сути предмета:

1. Информационное обеспечение финансового анализа как элемента финансового менеджмента в организации.
2. Состав и содержание бухгалтерской отчетности коммерческой организации в РФ**.**
3. Экономическое содержание отдельных статей и разделов баланса.
4. Методы финансового анализа.
5. Что включает анализ использования отдельных факторов бизнеса в

коммерческой организации?

6. Маржинальный анализ постоянных и переменных затрат. Маржинальный доход.
7. Классификации затрат в бухгалтерском и налоговом учете.
8. Анализ общей суммы затрат на производство продукции.
9. Методы расчета прямых и косвенных затрат. Точка безубыточности.
10. Классификация прибыли.
11. Состав доходов и расходов, их отражение в формах бухгалтерской отчетности.
12. Система показателей прибыли коммерческой организации.
13. Анализ формирования и использования чистой прибыли.
14. Сметный расчет прибыли от продаж (составление сметы себестоимости продаж, метод прямого счета и индексный метод с использование экспертных оценок)
15. Оценка влияния инфляции на прибыль от продаж.
16. Система показателей рентабельности и порядок их расчета.
17. Рентабельность продукции и пути ее повышения.
18. Факторный анализ показателей рентабельности продукции (динамики процентов рентабельности, затрат на 1 руб. товарной продукции и объема продаж).
19. Рентабельность активов коммерческой организации как показатель эффективности ее предпринимательской деятельности.
20. Состав доходов и расходов, их отражение в формах бухгалтерской отчетности
21. Анализ состава и динамики прибыли (какие факторы ее определяют).
22. Анализ финансовых результатов от реализации продукции (работ, услуг).
23. Системе показателей рентабельности финансово-хозяйственной деятельности.
24. Трехфакторная модель влияния факторов на рентабельность капитала фирмы.
25. Понятие финансового состояния организации.
26. Финансовая устойчивость организации: понятие, показатели.
27. Понятие платежеспособности и ликвидности организации и активов.
28. Методика определения финансовой устойчивости предприятия.
29. Анализ деловой активности организации.
30. Анализ денежных потоков в системе финансового менеджмента

организации.

31. Понятие и методы комплексной (рейтинговой) оценки финансового состояния предприятий. Понятие кредитоспособности коммерческих организаций.
32. Использование анализа в прогнозировании возможного банкротства предприятия. Система критериев оценки возможного банкротства.
33. Зарубежные модели оценки финансовой несостоятельности предприятия. Модели прогнозирования банкротства Э. Альтмана и другие, система показателей Бивера.
34. Модели комплексной оценки банкротства российских экономистов.

Критерии оценивания выступления на семинаре

Результат	Балл
Демонстрирует полное понимание поставленного вопроса, логично и последовательно отвечает на вопрос. Дает развернутый ответ с практическими примерами	100-90
Дает полный и логически правильный ответ на вопрос, но сформулировать примеры по рассматриваемому вопросу не может	80-89
Демонстрирует частичное понимание сути вопроса, способен охарактеризовать суть финансового явления.	70-79
Способен сформулировать определения терминов, привести классификацию, перечислить формы, методы и т.п., но не может дать их характеристику	60-69
Демонстрирует непонимание вопроса, отвечает с наличием грубых ошибок в ответе либо не отвечает на вопросы	Менее 60

2.1.2.Контрольная работа

Контрольная работа используется для текущего контроля умений и навыков студентов. В целях освоения компетенции для написания контрольной работы студенты изучают необходимый теоретический материал по теме, а так же отрабатывают навыки техники вычисления пределов функции. Каждому студенту выдается индивидуальный вариант контрольной работы из расчета по времени на решение на одну полную пару.

Типовые варианты контрольной работы

Критерии оценивания

Результат выполнения контрольной работы студентом оценивается в баллах. Оценка письменного ответа студента по результатам контрольной работы производится по 100 балльной системе. Если задания решены полностью и ответ верный, то за каждое задание ставится по 10 баллов.

Контрольная работа № 1

Содержит две части теоретическую и практическую (расчетную).

В теоретической части необходимо представить письменные ответы на 2 контрольных вопроса.

Контрольные вопросы предлагаются студенту из следующих двух групп:

Контрольные вопросы I группы:

1. Цели и задачи финансового анализа.
2. Взаимосвязь управленческого и финансового анализа.
3. Горизонтальный анализ: цепной и базисный способы.
4. Вертикальный анализ.
5. Трендовый анализ.
6. Сравнительный пространственный анализ.
7. Факторный анализ.
8. Метод финансовых коэффициентов.
9. Виды и формы финансового анализа.
10. Последовательность проведения финансового анализа.
11. Источники аналитической информации для проведения финансового анализа.
12. Постоянные и переменные издержки.
13. Бухгалтерский баланс как источник аналитической информации.
14. Особенности трансформации бухгалтерского баланса в управленческий.
15. Агрегированный баланс.
16. Отчет о прибылях и убытках и его использование в аналитических целях.

Контрольные вопросы II группы:

1. Экспресс-анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Цель, задачи, методы.
2. Углубленный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Цель, задачи, методы.
3. Система аналитических показателей экспресс-анализа.
4. Понятие платежеспособности. Типы платежеспособности.
5. Финансовая устойчивость. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия.
6. Параметры оценки финансовой устойчивости предприятия.

7. Абсолютные показатели финансовой устойчивости.
8. Относительные показатели финансовой устойчивости.
9. Признаки банкротства предприятия.
10. Процедуры банкротства.
11. Этапы диагностики банкротства.
12. Система критериев по установлению неудовлетворительной структуры баланса.
13. Модель Альтмана.
14. Модель Тафлера.
15. Экономическое содержание понятий платежеспособности и ликвидности.
16. Абсолютные показатели ликвидности баланса.
17. Относительные показатели ликвидности баланса.
18. Рычаги оптимизации ликвидности предприятия.

Из I группы студенту предлагается 1 вопрос и из II группы – 1 вопрос.

В расчетной части предлагается решить 1 задачу из следующего списка:

1. По данным бухгалтерского баланса оцените ликвидность баланса предприятия методами абсолютных и относительных показателей.

2. По данным бухгалтерского баланса оцените тип финансовой устойчивости предприятия.

3. По данным бухгалтерского баланса оцените вероятность банкротства предприятия согласно системе критериев по установлению неудовлетворительной структуры баланса.

4. По данным бухгалтерского баланса рассчитайте и интерпретируйте относительные показатели финансовой устойчивости предприятия.

Каждому студенту выдаются для расчетов данные агрегированного баланса.

Контрольная работа № 2

Содержит две части теоретическую и практическую (расчетную).

В теоретической части необходимо представить письменные ответы на 1 контрольный вопрос.

Контрольные вопросы предлагаются студенту из следующего списка:

1. Цель анализа деловой активности.
2. Расчет и интерпретация коэффициентов оборачиваемости.
3. Расчет и интерпретация периодов оборота.
4. Расчет и интерпретация периодов оборота к выручке.
5. Управление оборотным капиталом: основные задачи.
6. Финансовый цикл предприятия, особенности его расчета.
7. Цели анализа прибыльности.
8. Расчет и интерпретация основных показателей прибыльностей.
9. Формула Дюпона.
10. Маржинальный анализ прибыльности предприятия.

11. Расчет производственного рычага. Способы снижения производственного рычага.

12. Анализ безубыточности. Точка безубыточности в денежном выражении.

13. «Запас прочности» по прибыли.

14. Эффекта финансового рычага и рациональная политика заимствования.

15. Влияние источников финансирования на рентабельность собственного капитала.

16. Оптимальная структура капитала, принципы ее формирования.

В расчетной части предлагается решить 1 задачу:

Предприятие производит и продает в год N единиц продукции по P рублей. Переменные издержки составляют TVCi рублей на единицу продукции. Постоянные издержки TFC тыс. рублей на весь объем производства в год. Технические возможности увеличения объема производства есть. Используемый капитал К млн. руб. Структура капитала: заемный капитал – А тыс. руб., собственный капитал – В тыс. руб. Средневзвешенная ставка процента за кредит составляет r%.

1.Оцените эффект финансового рычага. Дайте рекомендации по построению рациональной политики заимствования.

2. Проведите анализ безубыточности компании: рассчитайте пороговую выручку, запас финансовой прочности.

3. Рассчитайте силу воздействия производственного рычага. Оцените производственные риски предприятия.

4. Как изменится финансовое состояние предприятия при уменьшении выручки на 20%?

Параметры задачи устанавливаются индивидуально для каждого студента

2.1.3 Тесты

Критерии формирования оценок по тестовым заданиям

«отличный уровень компетенции» (5 баллов) – получают магистры с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 100 – 90 % от общего объема заданных тестовых вопросов;

«хороший уровень компетенции» (4 балла) – получают магистры с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 89 – 70 % от общего объема заданных тестовых вопросов;

«удовлетворительный уровень компетенции» (3 балла) – получают магистры с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 69 – 40 % от общего объема заданных тестовых вопросов;

«неудовлетворительный уровень компетенции» (0 баллов) – получают магистры с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – менее 39 % от

общего объема заданных тестовых вопросов.

Текущий контроль знаний –вариант теста:

1. Косвенный метод анализа денежных средств позволяет:

а) определить коэффициенты финансовой устойчивости.

б) оценить структуру положи тельных и отрицательных денежных потоков организации.

в) дать оценку причин отклонения между величиной чистой прибыли и суммой прироста остатков денежных средств за период.

2. Значение трехкомпонентного показателя (0, 0, 1) говорит о том, что предприятие имеет:

а) абсолютную устойчивость;

б) нормальную устойчивость;

в) неустойчивое финансовое состояние.

3. Коэффициент общей платежеспособности характеризует:

а) Способность организации покрыть все свои обязательства всеми имеющимися у нее активами.

б) Способность организации покрыть все свои обязательства текущими активами.

в) способность организации покрыть краткосрочные обязательства текущими активами.

4. Анализ движения денежных средств прямым методом позволяет:

а) сделать вывод о достаточности средств для оплаты текущих обязательств и осуществления инвестиционной деятельности;

б) раскрыть взаимосвязь полученного финансового результата и изменения величины денежных средств на счетах предприятия.

5. Анализ движения денежных средств косвенным методом позволяет:

а) сделать вывод о достаточности средств для оплаты текущих обязательств и осуществления инвестиционной деятельности;

б) раскрыть взаимосвязь полученного финансового результата и изменения величины денежных средств на счетах предприятия;

в) оба утверждения верны.

6. Эффект финансового рычага определяет:

а) рациональность привлечения заемного капитала;

б) отношение оборотных активов к краткосрочным пассивам;

в) структуру финансового результата.

7. Эффективность использования оборотных средств характеризуется:

а) оборачиваемостью оборотных средств;

б) структурой оборотных средств;

в) структурой капитала.

8. Коэффициент текущей ликвидности можно повысить путем:

а) увеличения объема используемых оборотных активов;

б) увеличения краткосрочных кредитов банков.

в) увеличения объема внеоборотных активов.
9. Вертикальный анализ позволяет:
а) прогнозировать финансовое состояние предприятия;
б) прослеживать изменения в балансе;
в) определить структуру итоговых финансовых показателей и выявить влияние каждой позиции отчетности на результат в целом.
10. Выделите группы финансовых показателей эффективности капитальных вложений:
1) интегральные;
2) использования капитала;
3) статистические;
4) отчетные.
11. Для каких целей анализируется показатель ритмичности:
а) для выявления неравномерности хода производства;
б) для выявления резервов роста выпуска продукции;
в) для устранения причин неритмичности.
12. Сила операционного рычага показывает как изменится:
а) сумма переменных затрат при изменении суммы выручки от продаж;
б) сумма прибыли от продаж при изменении суммы выручки от продаж;
в) сумма прибыли от продаж при изменении суммы постоянных затрат.
13. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности связано:
а) с притоком денежных средств в оборот организации;
б) с оттоком денежных средств из оборота организации;
в) не влияет на движение денежных средств организации.
14. Прибыль является показателем:
а) экономического эффекта;
б) экономической эффективности;
в) доходности бизнеса.
15. Уровень рентабельности активов зависит от:
а) рентабельности продаж;
б) оборачиваемости активов;
в) оба утверждения верны.
16. При анализе ликвидности баланса к наиболее ликвидным активам относятся:
а) денежные средства;
б) денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;
в) денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность.
17. Предприятие считается ликвидным, если:
а) его оборотные активы превышают краткосрочные обязательства;
б) его оборотные активы равны краткосрочным обязательствам;
в) краткосрочные обязательства превышают его оборотные активы.
18. Финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются:

а) размером полученной прибыли;
б) размером собственного капитала;
в) выручкой от продажи.
19. Мониторинг представляет собой:
1) детальный анализ общего положения эмитента ценных бумаг;
2) методику формирования оптимального портфеля инвестиций;
3) способ оценки результатов формирования инвестиционного портфеля;
4) способ снижения риска по портфелю в целом.
20. Прием, относящийся к неформализованным (логическим):
1) регрессионный анализ;
2) корреляционный анализ;
3) экспертные оценки;
4) балансовый.

Шкала оценивания тестовых заданий
(за правильный ответ дается 1 балл) «2» – 60% и менее
«3» – 61-74%
«4» – 75-85%
«5» – 85-100%

2.2 Фонд оценочных средств и шкала оценивания для промежуточного контроля

2.2.1 Фонд оценочных средств для проверки знаний/умений

Вопросы к экзамену

1. Содержание финансового анализа. Виды финансового анализа.
2. Информационное обеспечение финансового анализа. Бухгалтерская отчетность как источник информации для финансового анализа.
3. Комплексная оценка результатов и эффективности деятельности организации.
4. Понятие экономического потенциала организации и его компоненты. Экспресс-анализ.
5. Активы организации как основа имущественного потенциала. Структурный анализ активов.
6. Понятие основного капитала и его элементы. Задачи и направления анализа.
7. Анализ наличия, движения и структуры основных средств.
8. Оборотный капитал организации. Анализ состава, структуры и динамики оборотных средств.

9. Анализ состава и структуры источников формирования имущества организации.
10. Расчет и оценка величины собственного оборотного капитала. Анализ обеспеченности оборотных средств собственным оборотным капиталом.
11. Анализ деловой активности организации.
12. Понятие финансовой устойчивости.
13. Анализ обеспеченности запасов источниками их финансирования.
14. Группировка активов по степени их ликвидности и пассивов по срокам их погашения. Анализ абсолютных показателей ликвидности.
15. Анализ платѐжеспособности организации на основе относительных показателей ликвидности.
16. Показатели и факторы неплатежеспособности (банкротства) организации.
17. Оценка и прогноз платежеспособности организации.
18. Анализ движения денежных потоков.
19. Дополнительное раскрытие информации в бухгалтерской отчетности для целей финансового анализа.
20. Абсолютные показатели финансовых результатов. Механизм формирования прибыли организации.
21. Относительные показатели финансовых результатов, их характеристика и методика расчѐта.
22. Моделирование показателей рентабельности. Факторный анализ рентабельности активов (капитала).
23. Резервы повышения прибыли и уровня рентабельности организации.
24. Деловая активность организации как оценка результатов эффективности финансово-хозяйственной деятельности. Анализ оборачиваемости.
25. Характеристика и основные факторы финансовой устойчивости. Типы финансовой устойчивости организации.
26. Анализ финансовой устойчивости на основе соотношения капитала и обязательств организации.
27. Анализ финансовой устойчивости на основе оценки обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.
28. Методика рейтинговой оценки эмитентов: основные характеристики, система оценочных показателей.
29. Сравнительная характеристика программных продуктов по финансовому анализу.
30. Оценка потенциального банкротства организации.

2.2.2 Фонд оценочных средств для проверки умений/навыки

Экзаменационные задачи для проверки сформированности умений и навыков студентов

1. Предприятие имеет собственный капитал на сумму 6000 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 2000 тыс. руб., оборотные (текущие) активы – 4000 тыс. руб., внеоборотные активы – 6500 тыс. руб. Рассчитайте коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами (КОСС). Сравните с нормативом.
2. Определите в каком случае величина собственных оборотных средств организации является наибольшей, а котором – наименьшей.

	А	Б	В
Собственный капитал	12500	12000	14000
Долгосрочные обязательства	1500	2000	1000
Внеоборотные активы	12000	11000	13500

3.Проведите анализ эффективности использования оборотных средств торгового предприятия на основе следующих данных: 1. Среднегодовая сумма оборотных средств в предшествующем году составила 2586,0 тыс. руб., в отчетном - 3230,5 тыс. руб. 2. Оборот розничной торговли в предшествующем году - 28935,0 тыс. руб., в отчетном - 40480,5 тыс. руб. 3. Прибыль в предшествующем году - 815,3 тыс. руб., в отчетном -1163,0 тыс. руб. Решение оформите в таблице.

4. Определите на планируемый год темп роста суммы оборотных средств и их оборачиваемость на основе следующих данных: В отчетном году оборот розничной торговли торгового предприятия составил 35118 тыс. руб., оборачиваемость средств, вложенных в товарные запасы, 31 день. В планируемом году оборот возрастет на 19%. Предполагается 65% прироста оборота розничной торговли обеспечить за счет повышения эффективности использования оборотных средств.

5.Имеются следующие данные для оценки денежного потока предприятия в предстоящем квартале. Выручка от продаж – 30 млн. руб.; расходы составят 26 млн. руб., в том числе амортизация – 3,2 млн. руб., налог на прибыль – 20%. Определите чистый денежный поток.

6.Активы предприятия составляют 115 млн. руб., выручка от продаж – 196

млн. руб., рентабельность продаж – 14,5%. Определите рентабельность активов.

7.Определите сумму собственного капитала фирмы, если известно что сумма внеоборотных средств фирмы составляет – 1800553 тыс. руб., сумма долгосрочных обязательств – 108826 тыс. руб., краткосрочных обязательств – 1040136 тыс. руб., а сумма оборотных активов – 1015034 тыс. руб.

Критерии оценки уровня усвоения знаний, умений и владений по результатам экзамена

Характеристика ответа	Европейская оценка	Рубежные баллы	Оценка	Уровень сформированности компетенций
Ответы на поставленные вопросы в билете излагаются логично, последовательно и не требуют дополнительных пояснений. Делаются обоснованные выводы. Демонстрируются глубокие знания базовых нормативно-правовых актов. Соблюдаются нормы литературной речи. Широко используются новейшие информационные технологии в работе и докладе. При ответе на экзаменационный билет студент демонстрирует применение знаний к реальным профессиональным ситуациям, объясняет решение задачи на уровне анализа, синтеза и дает свою оценку решения проблемы. Причем студент не затрудняется с ответом при видоизменении задания и правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.	**A**	**100-96**	**5+**	**Повышенный уровень сформированности компетенций**
Дан полный, развернутый ответ на поставленный теоретический вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Знание об объекте демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Умеет тесно увязывать теорию с практикой. Задача решена правильно и с обоснованием принятого решения. Ответ изложен литературным языком в терминах науки. Могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные студентом самостоятельно в процессе ответа.	**A**	**95-91**	**5**	
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе	**A**	**90-86**	**5-**	

прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Задача решена верно, правильно обосновывает принятую методику решения задачи. Ответ изложен литературным языком в терминах науки. В ответе допущены недочеты, исправленные студентом с помощью преподавателя.				
Ответы на поставленные вопросы излагаются систематизировано и последовательно. Материал излагается уверенно. Демонстрируется умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер. Соблюдаются нормы литературной речи. Могут быть допущены недочеты или незначительные ошибки, исправленные студентом с помощью преподавателя.	**B**	**85-81**	**4+**	**Базовый уровень сформированности компетенций**
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен в терминах науки. Студент владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. Ответы на дополнительные вопросы логичны, изложены в терминах науки, однако допущены незначительные ошибки или недочеты, исправленные студентом с помощью "наводящих" вопросов преподавателя.	**C**	**80-76**	**4**	
Студент демонстрирует достаточные теоретические и практические знания. Дан полный, но недостаточно последовательный ответ на поставленный вопрос, но при этом показано умение выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Ответ логичен и изложен в терминах науки. Могут быть допущены 1-2 ошибки в определении основных понятий или решении практической задачи, которые студент затрудняется исправить самостоятельно.	**C**	**75-71**	**4-**	
Дан недостаточно полный и развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Студент может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление	**D**	**70-66**	**3+**	**Пороговый уровень сформированности компетенций**

требует поправок, коррекции. Студент испытывает затруднения при выполнении практической задачи и не может связать теорию с практикой.				
Дан неполный ответ, логика и последовательность изложения имеют существенные нарушения. Допущены грубые ошибки при определении сущности раскрываемых понятий, теорий, явлений, вследствие непонимания студентом их существенных и несущественных признаков и связей. В ответе отсутствуют выводы. Умение раскрыть конкретные проявления обобщенных знаний не показано. Испытывает затруднения при выполнении практических задач. Речевое оформление требует поправок, коррекции.	**E**	**65-61**	**3**	
Дан неполный ответ. Присутствует нелогичность изложения. Студент затрудняется с доказательностью. Масса существенных ошибок в определениях терминов, понятий, характеристике фактов, явлений. В ответе отсутствуют выводы. Речь неграмотна. При ответе на дополнительные вопросы студент начинает понимать связь между знаниями только после подсказки преподавателя	**E**	**60**	**3-**	
Студент испытывает значительные трудности в ответе на экзаменационные вопросы. Присутствует масса существенных ошибок в определениях терминов, понятий, характеристике фактов, явлений экономической теории. Речь неграмотна. На дополнительные вопросы студент не отвечает. Задача не решена	**F**	**Менее 60**	**2**	Компетенции не сформированы