

ЧАСТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«МОРДОВСКИЙ ГУМАНИТАРНЫЙ ИНСТИТУТ»  
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ  
КАФЕДРА БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

УТВЕРЖДЕНО

на Научно-методическом совете  
протокол №1 от 29 августа 2017 г.

Председатель



Л.А. Коханец

**Рабочая программа дисциплины**

**«ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ»**

(2014 год поступления)

Направление подготовки

38.03.01 «Экономика»

Профиль

«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Квалификация выпускника

**Бакалавр**

Форма обучения

очная, заочная

Саранск 2017 г.

# **1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИЕ ДОСТИЖЕНИЕ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

## **1.1. Цель изучения дисциплины**

**Целью изучения дисциплины** «Финансовый анализ» является: закрепление теоретических знаний, приобретение практических умений и навыков сбора исходных данных для расчёта и анализа финансовых показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.

## **1.2. Задачи освоения дисциплины**

Задачи освоения дисциплины:

- изучение информационного обеспечения финансового анализа;
- освоение приемов и методов финансового анализа;
- развитие у обучающихся аналитических способностей;
- изучение способов определения финансового положения и эффективности финансовой деятельности хозяйствующего субъекта на основе анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- изучение способов выявления и количественной оценки резервов повышения эффективности финансовой деятельности.
- формирование умений обосновывать выводы по результатам информации, полученной в процессе проведения финансового анализа деятельности экономического субъекта

## **1.3. Планируемые результаты обучения по дисциплине – перечень формируемых компетенций**

Изучение дисциплины обеспечивает овладение следующими компетенциями:

- способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов **(ПК-1)**.
- способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов **(ПК- 2)**.

В результате освоения содержания дисциплины обучающийся должен:

### **Знать:**

- действующую нормативно-правовую базу и типовые методики расчета финансовых показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, **ПК–2**

### **Уметь:**

- рассчитывать и анализировать финансовые показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов **(ПК–1), (ПК–2)**

### **Владеть:**

- современными технологиями сбора необходимой информации для расчета экономических показателей и методикой финансового анализа деятельности хозяйствующих субъектов. **(ПК–1), (ПК–2)**

## **2.МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

В соответствии с ФГОС ВО учебная дисциплина Б1.В.13 «Финансовый анализ» отнесена к вариативной части блока 1, образовательной программы высшего образования - программы бакалавриата «Экономика», профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит».

Дисциплина логически взаимосвязана с такими учебными дисциплинами как

«АРМ экономиста», «Налоги и налогообложение», «Инвестиционный анализ», «Рынок ценных бумаг», «Финансовые расчеты в компьютерной среде», и др.

Освоение компетенций в процессе изучения дисциплины способствует формированию знаний, умений и навыков, позволяющих осуществлять эффективную работу по следующим видам профессиональной деятельности:

– расчетно-экономическая деятельность.

### **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 ОБУЧАЮЩИХСЯ**

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы 72 часа.

Дисциплина изучается:

– очная форма обучения – 8 семестр;

– заочная форма обучения – 8 семестр.

Вид промежуточной аттестации: зачет

**Объем дисциплины по видам учебных занятий и учебной работы**

Виды учебных занятий и учебной работы	Всего часов	
	Очная форма	Заочная форма
Общее количество часов	72	72
<b><i>Контактная работа (всего), в том числе:</i></b>	29	9
Аудиторные занятия (всего)	28	8
Лекции	14	4
Практические, семинарские занятия	14	4
Групповые консультации	-	-
Индивидуальные консультации	1	1
<b>Самостоятельная работа</b>	43	59
<b>Промежуточная аттестация (контроль)</b>	-	4

**4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ**

**4.1. Темы (разделы) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

№ п/п	Темы (разделы) дисциплины	Виды учебных занятий, час.								Коды компетенций	Активные и интерактивные формы занятий	Оценочные материалы
		Лекции		Практические, семинарские занятия		Самостоятельная работа		Всего				
		Очная форма обучения	Заочная форма	Очная форма обучения	Заочная форма	Очная форма обучения	Заочная форма	Очная форма обучения	Заочная форма			
1.	Анализ финансовых результатов и рентабельности продаж	2				5	6	7	6	ПК-1; ПК-2		Опрос, ситуационные задания , тестовые задания для самоконтроля
2.	Экспресс-анализ имущественного и финансового состояния коммерческой организации		2	2	2	5	4	7	8	ПК-1; ПК-2		Опрос, ситуационное задание, тестовые задания для самоконтроля
3.	Анализ показателей оборачиваемости активов и длительности операционного цикла	2		2		5	8	9	8	ПК-1; ПК-2		Опрос, ситуационные задания, тестовые задания для самоконтроля
4.	Анализ ликвидности и платежеспособности	2		2		5	8	9	8	ПК-1; ПК-2		Опрос, ситуационные задания, тестовые задания для самоконтроля
5.	Анализ эффективности использования источников финансирования	2		2		5	8	9	8	ПК-1; ПК-2		Опрос, ситуационные задачи, задания для

№ п/п	Темы (разделы) дисциплины	Виды учебных занятий, час.								Коды компетенций	Активные и интерактивные формы занятий	Оценочные материалы
		Лекции		Практические, семинарские занятия		Самостоятельная работа		Всего				
												самоконтроля,
6.	Анализ денежных потоков коммерческой организации	2				5	8	7	8	ПК-1; ПК-2		Опрос, ситуационные задания, тестовые задания для самоконтроля
7	Анализ рентабельности капитала		2	2		5	6	7	8	ПК-1; ПК-2		Опрос, ситуационные задания, тестовые задания для самоконтроля
8	Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений	2		2		4	5	8	5	ПК-1; ПК-2		Опрос, ситуационные задания, тестовые задания для самоконтроля
9	Методы комплексной оценки финансовой устойчивости организации	2		2	2	4	6	8	8	ПК-1; ПК-2	Деловая игра	Опрос, ситуационные задания, тестовые задания для самоконтроля, деловая игра, итоговое тестирование
	Групповые консультации											
	Индивидуальные консультации							1	1			
Вид промежуточной аттестации: <i>зачет</i>		-	-	-	-	-	-	-	4			

№ п/п	Темы (разделы) дисциплины	Виды учебных занятий, час.								Коды компетенций	Активные и интерактивные формы занятий	Оценочные материалы
		Лекции		Практические, семинарские занятия		Самостоятель- ная работа		Всего				
Всего:		14	4	14	4	43	59	72	72	2		

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

### **Тема 1. Анализ финансовых результатов и рентабельности продаж**

#### **Вопросы лекции:**

1. Финансовый результат как основной критерий эффективности деятельности коммерческой организации
2. Анализ финансовых результатов с позиции разных пользователей информации финансового анализа.

#### **Аннотация.**

Показатели финансовых результатов (прибыль и рентабельность) в системе экономических показателей организации. Информационная база анализа финансовых результатов. Система показателей абсолютных финансовых результатов. Система относительных показателей финансовых результатов. Прибыль от продаж. Оценка эффективности использования прибыли. Методика анализа финансовых результатов. Показатели рентабельности и их характеристика. Анализ показателей рентабельности.. Анализ финансовых результатов и рентабельности активов организации.

#### **Ключевые термины и понятия:**

Прибыль, рентабельность, абсолютные показатели, относительные показатели, методика анализа.

#### **Контрольные вопросы:**

1. Какие показатели характеризуют финансовые результаты деятельности организации?
2. С какой целью изучают структуру доходов организации?
3. Какие виды прибыли отражены в отчете о прибылях и убытках?
4. Как влияет структура выпуска продукции и затрат на уровень прибыльности деятельности организации?
5. В чем суть расчета и оценки влияния факторов на изменения прибыли от продаж продукции (товаров, услуг)?
6. Какова методика анализа финансовых результатов организации?
7. Что такое рентабельность деятельности организации?
8. Какие аналитические коэффициенты рекомендуются для оценки показателей рентабельности?
9. Как оценивают и анализируют рентабельность затрат?
10. Какие показатели характеризуют рентабельность производственных ресурсов?
11. Каким образом можно определить влияние факторов на изменение финансовых результатов?

#### **Задания для практического занятия**

На практическом занятии выполняются ситуационные задания к теме 1, тестовые задания для самоконтроля (Приложение 1).

#### **Литература**

Основная [1; 2]; дополнительная [3 -6].

### **Тема 2. Экспресс-анализ имущественного и финансового состояния коммерческой организации**

#### **Вопросы лекции:**

1. Финансовое состояние коммерческой организации как комплексная характеристика качества ее деятельности

2. Источники информации для анализа и оценки имущественного и финансового состояния
3. Методы анализа и диагностирования финансового состояния
4. Коэффициентный метод экспресс-анализа имущественного и финансового состояния.

#### **Аннотация.**

Этапы анализа финансового состояния. Экспресс-анализ как результат исследования бухгалтерской отчетности организации. Разработка и анализ уплотненного аналитического баланса. Содержание анализа и оценки структуры активов и источников финансирования. Обеспеченностью денежными средствами как характеристика финансового состояния коммерческой организации. Платежеспособность. Оценка финансовой устойчивости организации. Оценка экономического потенциала и оценка результативности финансово-хозяйственной деятельности. Этапы проведения экспресс-анализа: подготовительный, предварительный обзор бухгалтерской отчетности, анализ отчетности (экономическая оценка результатов хозяйственной деятельности компании и ее финансового состояния).

#### **Ключевые термины и понятия:**

Финансовое состояние, экспресс-анализ, бухгалтерский баланс, экономический потенциал, результативность финансово-хозяйственной деятельности, этапы экспресс-анализа.

#### **Контрольные вопросы:**

1. Какие задачи решает экспресс-анализ финансового состояния организации?
2. Какие преимущества и недостатки у методики «экспресс-анализ»?
3. Как влияет финансовый анализ на принятие управленческих решений?
4. Какая связь определяется между понятиями рентабельность и деловая активность?
5. Какие показатели свидетельствуют об улучшении имущественного и финансового положения организации?
6. Как можно оценить рост валюты баланса?
7. Можно ли считать рост валюты баланса положительной тенденцией, свидетельствующей о повышении финансовой устойчивости организации?
8. Какие исходные данные необходимы для анализа результатов деятельности организации в рамках экспресс-анализа?
9. Какие показатели характеризуют экономический потенциал организации?
10. Приведите обоснованные примеры положительной динамики финансовых показателей, характеризующих влияние на финансовое состояние организации.

#### **Задания для практического занятия**

На практическом занятии выполняются ситуационные задания к теме 2, тестовые задания для самоконтроля (Приложение 1).

#### **Литература**

Основная [1; 2]; дополнительная [3 – 6].

### **Тема 3. Анализ показателей оборачиваемости активов и длительности операционного цикла**

#### **Вопросы лекции:**

1. Аналитическое значение показателей оборачиваемости в оценке финансового состояния организации
2. Методы анализа оборачиваемости активов



### 3. Методики расчета операционного и финансового цикла организации

#### **Аннотация.**

Оборачиваемость активов как финансовый показатель интенсивности использования имеющихся активов организации. Потребность организации в оборотных средствах. Вертикальный и горизонтальный анализ оборотных активов. Показатели оборачиваемости оборотных активов, порядок их расчета и методика анализа. Оценка эффективности использования оборотных средств. Анализ влияния оборачиваемости оборотных активов на финансовое состояние. Операционный и финансовый циклы организации. Изучение эффективности (рентабельности) использования как завершающий этап анализа оборачиваемости оборотных активов организации.

#### **Ключевые термины и понятия:**

Оборачиваемость активов, скорость оборачиваемости, скорость оборота, время оборота, коэффициент оборачиваемости, продолжительность оборота, коэффициент закрепления, относительная экономия (перерасход) и рентабельность оборотных активов, операционный цикл, финансовый цикл

#### **Контрольные вопросы:**

1. Какие средства организации называют оборотными?
2. Какие методы применяют для анализа эффективности использования оборотных активов?
3. С какой целью изучается система показателей оборачиваемости активов?
4. Каково аналитическое значение показателей оборачиваемости для перспективной оценки финансового состояния?
5. Как рассчитываются показатели оборачиваемости по данным управленческого учета?
6. Какие вы знаете способы ускорения оборачиваемости оборотного капитала?
7. Какова методика расчета операционного и финансового циклов и их анализа?
8. Как оценивается эффективность использования оборотных средств?
9. Какие показатели относятся к показателям эффективности использования оборотных средств?
10. Как рассчитывается продолжительность оборота дебиторской задолженности?
11. Почему рекомендуется оценивать оборачиваемость краткосрочных обязательств в сопоставлении с оборачиваемостью краткосрочной дебиторской задолженности?

#### **Задания для практического занятия**

На практическом занятии выполняются ситуационные задания по теме 3, тестовые задания для самоконтроля (Приложение 1).

#### **Литература**

Основная [1; 2]; дополнительная [3 – 6].

### **Тема 4. Анализ ликвидности и платежеспособности**

#### **Вопросы лекции:**

1. Сущность понятий «ликвидность» и «платежеспособность»
2. Методы анализа платежеспособности организации
3. Методы анализа коэффициентов ликвидности и особенности их применения в оценке финансового состояния
4. Методика анализа дебиторской и кредиторской задолженности как факторов поддержания ликвидности и платежеспособности.

#### **Аннотация.**

Ликвидность, платежеспособность и финансовая устойчивость организации как взаимосвязанные категории. Оценка платежеспособности организации на основе показателя ликвидности. Анализ ликвидности баланса и ликвидности организации. Взаимосвязь ликвидности и платежеспособности организации. Оценка соотношения ликвидных оборотных средств и краткосрочных обязательств. Признаки «идеального» баланса организации.

**Ключевые термины и понятия:**

Ликвидность, ликвидность баланса организации, ликвидность активов, ликвидность организации, показатель платежеспособности, финансовые коэффициенты платежеспособности.

**Контрольные вопросы:**

1. Как оценить ликвидность баланса?
2. С какой целью составляется уплотненный сравнительный аналитический баланс?
3. Какой принцип лежит в основе группировки активов и пассивов?
4. Какие активы организации называют высоко ликвидными?
5. Какие методы используются для анализа платежеспособности организации?
6. Что включают в группу труднореализуемых активов?
7. Какой бухгалтерский документ используется для определения платежеспособности предприятия с учетом ликвидности его активов?
8. Как рассчитывают показатель абсолютной ликвидности?
9. Что позволяет оценить коэффициент текущей ликвидности?
10. Какая методика позволяет оценить перспективную ликвидность?
11. Как влияет краткосрочная дебиторская задолженность организации на текущую платежеспособность?

**Задания для практического занятия**

На практическом занятии выполняются ситуационные задания по теме 4, тестовые задания для самоконтроля (Приложение 1).

**Литература**

Основная [1; 2]; дополнительная [3 – 6].

**Тема 5. Анализ эффективности использования источников финансирования**

**Вопросы лекции:**

1. Анализ динамики состава и структуры источников финансирования
2. Анализ эффективности использования собственного капитала
3. Анализ эффективности использования заемного капитала

**Аннотация.**

Источниками финансирования. Анализ и изучение структуры пассива баланса организации. Анализ динамики состава и структуры собственного капитала. Анализ состава и структуры заемного капитала. Коэффициенты деловой активности. Коэффициенты структуры капитала. Расчет эффективности использования заемного капитала, измеряемой показателем «эффект финансового рычага».

**Ключевые термины и понятия:**

Источниками финансирования, собственный капитал, заемный капитал, деловая активность, структура капитала, эффект финансового рычага.

**Контрольные вопросы:**

1. Какие типы моделей применяются для анализа эффективности использования капитала организации?

2. С помощью какого показателя оценивают независимость организации от внешних источников финансирования деятельности?
3. Какую задачу решает анализа финансовой устойчивости?
4. Что показывает соотношение собственного и заемного капитала?
5. С какой целью проводится анализ эффективности использования собственного капитала организаций?
6. Какие выводы делают по результатам анализа эффективности использования капитала организация?
7. Какое оптимальное значение коэффициента собственного капитала в объеме источников средств характеризует стабильное положение организации и привлекает кредиторов и инвесторов к сотрудничеству?
8. Что представляет собой структурный анализ собственного и заемного капитала?
9. Что показывает коэффициент оборачиваемости собственного капитала с финансовой и экономической точки зрения?
10. Какой показатель характеризует использование организацией заемных средств, влияние на изменение коэффициента деятельности собственного капитала?
11. С какой целью рассчитывается коэффициент финансового рычага?
12. Какие факторы влияют на эффект финансового рычага?

#### **Задания для практического занятия**

На практическом занятии выполняются ситуационные задания по теме 5, тестовые задания для самоконтроля (Приложение 1).

#### **Литература**

Основная [1; 2]; дополнительная [3 – 6].

### **Тема 6. Анализ денежных потоков коммерческой организации**

#### **Вопросы лекции:**

1. Информационная база для анализа движения денежных потоков организации
2. Показатель чистого денежного потока и его аналитическое значение
3. Методы анализа денежного потока организации.

#### **Аннотация.**

Денежные средства как источник жизнедеятельности организации. Принципы управления денежными потоками. Отчет о движении денежных средств. Операционная (текущая) деятельность организации. Инвестиционная деятельность. Финансовая деятельность организации. Движение денежных средств по видам деятельности. Расчет денежных потоков прямым и косвенным методом.

#### **Ключевые термины и понятия:**

Денежные средства, денежные потоки, Отчет о движении денежных средств, чистый денежный поток, прямой метод анализа, косвенный метод анализа.

#### **Контрольные вопросы:**

1. На какие цели используют денежные средства организации?
2. Что понимают под потоком денежных средств (cash-flow– поток наличности)?
3. К каким видам деятельности относят денежные притоки и оттоки?
4. Какова роль эффективного управления денежными потоками организации по видам деятельности — производственной, финансовой и инвестиционной?
5. В чем заключается различие между суммой полученной прибыли и величиной денежных средств?
6. Какую классификацию (признаки классификации) используют в целях

обеспечения эффективного целенаправленного управления денежными потоками?

7. Какие виды потоков выделяют по видам хозяйственной деятельности в соответствии с международными стандартами учета?

8. Что характеризует денежный поток от операционной деятельности?

9. Что характеризует денежный поток от инвестиционной деятельности?

10. Что характеризует денежный поток от финансовой деятельности?

11. Как называют совокупность выплат денежных средств организации в процессе осуществления всех видов его хозяйственных операций?

12. Что характеризует положительный денежный поток от всех видов хозяйственных операций?

13. Как рассчитывается чистый денежный поток?

14. Почему чистый денежный поток является важнейшим результатом финансовой деятельности организации?

15. Как влияет чистый денежный поток на финансовое равновесие?

16. В чем различие прямого и косвенного методов составления отчета о движении денежных средств?

17. Какую взаимосвязь показывает косвенный метод, основанный на анализе статей баланса и отчета о финансовых результатах?

#### **Задания для практического занятия**

На практическом занятии выполняются ситуационные задания по теме 6, тестовые задания для самоконтроля (Приложение 1).

### **Литература**

Основная [1; 2]; дополнительная [3 – 6].

## **Тема 7. Анализ рентабельности капитала**

### **Вопросы лекции:**

1. Капитал: содержание, формирование, факторы.
2. Анализ рентабельности собственного капитала
3. Анализ эффективности использования заемного капитала.

### **Аннотация.**

Собственные (внутренние) и заемные (внешние) источники капитала. Рентабельность собственного капитала. Выявление факторов влияния на ключевые показатели экономической деятельности и оценка резервов повышения уровня доходности капитала. Анализа рентабельности собственного капитала с использованием методик четырех факторного и трех факторного анализа доходности. Формула фирмы Дюпон. Четырехфакторная модель Савицкой. Рентабельность заемного капитала с позиции организации (заемщика). Эффективность использования заемного капитала с помощью финансового левериджа. Оценка эффективности использования заемного капитала организации.

**Ключевые термины и понятия:** капитал, факторы, эффективность, формула Дюпона, финансовый леверидж.

### **Контрольные вопросы:**

1. Какие показатели используют для оценки эффективности деятельности организации?
2. Какой показатель характеризует уровень доходности бизнеса?
3. Какие факторы влияют на повышения уровня доходности организации?
4. Что показывает рентабельность инвестируемого капитала?
5. Как оценить интенсивность использования капитала и деловую активность

организации?

6. Что отражает коэффициент оборачиваемости капитала организации?

7. Как характеризуется рост доли валовой прибыли в выручке от реализации продукции (работ, услуг) организации?

8. Какие показатели свидетельствуют об эффективном управлении затратами и ценовой политикой компании?

9. Как рассчитывается коэффициент рентабельность собственного капитала?

10. Какие методики используют для оценки зависимости между степенью финансового риска и прибылью собственного капитала?

11. Какие факторные модели зависимости рентабельности собственного и заемного капитала от других частных показателей позволяют выявить степень количественного воздействия каждого из факторов на изменение результирующего показателя?

12. Какие факторы влияют на изменение рентабельности собственного капитала?

13. С помощью какого показателя оценивают эффективность использования заемного капитала?

14. Как измеряется уровень финансового левериджа?

15. Как влияет снижение мультипликатора капитала на ликвидность организации?

### **Задания для практического занятия**

На практическом занятии выполняются ситуационные задания по теме 7, тестовые задания для самоконтроля (Приложение 1).

### **Литература**

Основная [1; 2]; дополнительная [3 – 6].

## **Тема 8. Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений**

### **Вопросы лекции:**

1. Основы инвестиционного анализа.
2. Оценка эффективности инвестиционного проекта.
3. Взаимосвязь показателя NPV (чистый дисконтированный доход) и ЭФР (эффект финансового рычага).

### **Аннотация.**

Инвестиционные процессы в деятельности организации. Основы инвестиционного анализа. Система показателей оценки эффективности инвестиционных проектов. Коэффициент дисконтирования. Оценка эффективности инвестиционного проекта. инвестированный капитал, накопленный капитал, инвестиционное решение, инвестиционный проект, чистый дисконтированный доход (NPV), внутренняя норма доходности (IRR), Цена капитала, срок окупаемости (T), индексы доходности (PI), ликвидность, рентабельность, деловая активность, финансовая устойчивость, эффект финансового рычага.

Показатель оценки эффективности инвестиционного проекта – IRR. Определение влияния финансового состояния предприятия-инвестора на эффективность инвестиционного проекта.

### **Ключевые термины и понятия:**

Инвестиционный анализ, инвестиционный проект, чистый дисконтированный доход (NPV), внутренняя норма доходности (IRR), срок окупаемости (T), индексы доходности (PI), ликвидность, рентабельность, деловая активность, финансовая устойчивость.

### **Контрольные вопросы:**

1. С чем связано привлечение того или иного источника финансирования инвестиционных проектов?
2. Какой источник средств является основным источником финансирования инвестиционных проектов?
3. Что позволяет оценить инвестиционный анализ?
4. Какую ключевую проблему решает инвестиционный анализ?
5. Какое значение в анализе имеет определение цены (стоимости) разных источников финансирования проектов?
6. С какой целью проводится анализ инвестированного капитала организации по составу и структуре?
7. Какие показатели используются для оценки эффективности инвестиций?
8. В чем заключается экономический смысл внутренней нормы рентабельности или внутренней нормы окупаемости?
9. Как определяется эффект финансового рычага и оценивается влияние взаимосвязи с чистым дисконтированным доходом?
10. Какой показатель определяется как соотношение между всеми дисконтированными доходами от проекта и всеми дисконтированными расходами на проект?
11. С какой целью рассчитывается срок окупаемости проекта на базе не дисконтированных расходов, если он не учитывает фактора времени?

### **Задания для практического занятия**

На практическом занятии выполняются ситуационные задания по теме 8, тестовые задания для самоконтроля (Приложение 1).

### **Литература**

Основная [1; 2]; дополнительная [3 – 6].

## **Тема 9. Методы комплексной оценки финансовой устойчивости организации**

### **Вопросы лекции:**

1. Финансовая устойчивость: понятие, содержание анализа, методы проведения
2. Содержание комплексной оценки финансовой устойчивости
3. Определение типа финансовой устойчивости.
4. Внутренние и внешние факторы финансовой устойчивости

### **Аннотация.**

Методы анализа финансовой устойчивости. Система комплексной оценки финансовой устойчивости. Преимущества и недостатки метода оценки с интегральным показателем. Оценка финансовой устойчивости с помощью методов и моделей, основанных на стохастическом анализе. Методы и модели оценки финансовой устойчивости организации, основанные на коэффициентном методе. Определение типа финансовой устойчивости. Внутренние и внешние факторы финансовой устойчивости. Финансовая устойчивость и платежеспособность организации. Показатели комплексной оценки финансовой устойчивости.

### **Ключевые термины и понятия:**

Традиционный подход, ресурсный подход, ресурсно-управленческий подход, комплексная оценка финансовой устойчивости, стохастический анализ, коэффициентный метод, коэффициенты финансовой устойчивости, тип финансовой устойчивости организации, комплексная оценка финансовой устойчивости.

### **Контрольные вопросы:**

1. Что характеризует финансовая устойчивость организации?
2. В чем отличие понятия «финансовая устойчивость» организации от понятий «платежеспособность» и «кредитоспособность»?
3. Какие показатели характеризуют финансовую устойчивость организации?
4. В чем экономический смысл оценки финансовой устойчивости, основанной на коэффициентном методе (относительных показателях)?
5. Какие задачи решает анализ финансовой устойчивости?
6. Какие методы применяются для анализа финансовой устойчивости?
7. Какие подходы реализуются в рамках коэффициентного метода анализа финансовой устойчивости?
8. Как рассчитывается интегральный показатель финансовой устойчивости и что он позволяет выявить при разработке программы развития организации?
9. Какие показатели используются для определения степени финансовой устойчивости на основе трех показателей финансовой устойчивости?
10. Какие типы финансовой устойчивости выделяют для характеристики финансового состояния на основе оценки обеспеченности запасов собственными оборотными средствами?
11. Сколько финансовых областей (зон риска) выделяют для оценки общего финансового состояния организации?
12. Какую роль в оценке финансовой устойчивости играет показатель платежеспособности организации?
13. Какие факторы влияют на финансовую устойчивость организации?
14. Какие условия могут привести к потере финансовой устойчивости (рisku банкротства) организации?

#### **Задания для практического занятия**

На практическом занятии выполняются ситуационные задания по теме 9, тестовые задания для самоконтроля, проводится деловая игра и итоговое тестирование (Приложения 1,2).

#### **Литература**

Основная [1; 2]; дополнительная [3 – 6].

### **5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

#### **5.1 Задания для самостоятельной работы и учебно-методическое обеспечение**

	Тема	Вопросы и задания для самостоятельной работы	Учебно-методическое обеспечение	Оценочные материалы
1.	Тема 1. Анализ финансовых результатов и рентабельности продаж	Анализ финансовых результатов. Анализ рентабельности продаж.	Литература по теме из списка в рабочей программе Основная [1; 2]; дополнительная [3 – 6]  Информационно-правовой портал «КонсультантПлюс» (адрес доступа: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> ), Сайт Информационно-правовой системы "Законодательство России" (адрес доступа: <a href="http://www.pravo.msk.rsnet.ru">http://www.pravo.msk.rsnet.ru</a> ),  Информационно-коммуникационные технологии в образовании // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="http://ict.edu.ru/">http://ict.edu.ru/</a>  Российский портал открытого образования // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="https://openedu.ru/">https://openedu.ru/</a>	Опрос, ситуационные задания, тестовые задания для самоконтроля

			Национальный Открытый Университет «ИНТУИТ» // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="http://intuit.ru">http://intuit.ru</a>	
2.	Тема 2. Экспресс-анализ имущества и финансового состояния коммерческой организации	Алгоритм экспресс-анализа имущественного и финансового состояния коммерческой организации	<p>Литература по теме из списка в рабочей программе Основная [1; 2]; дополнительная [3 – 6]</p> <p>Информационно-правовой портал «КонсультантПлюс» (адрес доступа: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a>),</p> <p>Сайт Информационно-правовой системы "Законодательство России" (адрес доступа: <a href="http://www.pravo.msk.rsnet.ru">http://www.pravo.msk.rsnet.ru</a>),</p> <p>Информационно-коммуникационные технологии в образовании // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="http://ict.edu.ru/">http://ict.edu.ru/</a></p> <p>Российский портал открытого образования // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="https://openedu.ru/">https://openedu.ru/</a></p> <p>Национальный Открытый Университет «ИНТУИТ» // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="http://intuit.ru">http://intuit.ru</a></p>	Опрос, ситуационное задание, тестовые задания для самоконтроля
3.	Тема 3. Анализ показателей оборачиваемости активов и длительности операционного цикла	<p>1. Анализ из показателей оборачиваемости активов.</p> <p>2. Анализ длительности операционного цикла.</p>	<p>Литература по теме из списка в рабочей программе Основная [1; 2]; дополнительная [3 – 6]</p> <p>Информационно-правовой портал «КонсультантПлюс» (адрес доступа: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a>),</p> <p>Сайт Информационно-правовой системы "Законодательство России" (адрес доступа: <a href="http://www.pravo.msk.rsnet.ru">http://www.pravo.msk.rsnet.ru</a>),</p> <p>Информационно-коммуникационные технологии в образовании // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="http://ict.edu.ru/">http://ict.edu.ru/</a></p> <p>Российский портал открытого образования // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="https://openedu.ru/">https://openedu.ru/</a></p> <p>Национальный Открытый Университет «ИНТУИТ» // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="http://intuit.ru">http://intuit.ru</a></p>	Опрос, ситуационные задания, тестовые задания для самоконтроля
4.	Тема 4. Анализ ликвидности и платежеспособности	<p>1. Анализ ликвидности.</p> <p>2. Анализ платежеспособности.</p>	<p>Литература по теме из списка в рабочей программе. Основная [1; 2]; дополнительная [3 – 6]</p> <p>Информационно-правовой портал «КонсультантПлюс» (адрес доступа: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a>),</p> <p>Сайт Информационно-правовой системы "Законодательство России" (адрес доступа: <a href="http://www.pravo.msk.rsnet.ru">http://www.pravo.msk.rsnet.ru</a>),</p> <p>Информационно-коммуникационные технологии в образовании // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="http://ict.edu.ru/">http://ict.edu.ru/</a></p> <p>Российский портал открытого образования // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="https://openedu.ru/">https://openedu.ru/</a></p> <p>Национальный Открытый Университет «ИНТУИТ» // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="http://intuit.ru">http://intuit.ru</a></p>	Опрос, ситуационные задания, тестовые задания для самоконтроля



5.	Тема 5. Анализ эффективности использования источников в финансировании	<p>1. Информационная база для анализа эффективности использования источников финансирования.</p> <p>2. Методика анализа эффективности использования источников финансирования.</p>	<p>Литература по теме из списка в рабочей программе. Основная [1; 2]; дополнительная [3 – 6]</p> <p>Информационно-правовой портал «КонсультантПлюс» (адрес доступа: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a>),</p> <p>Сайт Информационно-правовой системы "Законодательство России" (адрес доступа: <a href="http://www.pravo.msk.rsnet.ru">http://www.pravo.msk.rsnet.ru</a>),</p> <p>Информационно-коммуникационные технологии в образовании // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="http://ict.edu.ru/">http://ict.edu.ru/</a></p> <p>Российский портал открытого образования // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="https://openedu.ru/">https://openedu.ru/</a></p> <p>Национальный Открытый Университет «ИНТУИТ» // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="http://intuit.ru">http://intuit.ru</a></p>	Опрос, ситуационные задачи, задания для самоконтроля,
6.	Тема 6. Анализ денежных потоков коммерческой организации	<p>1. Информационная база для анализа денежных потоков коммерческой организации</p> <p>2. Методика анализа денежных потоков коммерческой организации</p>	<p>Литература по теме из списка в рабочей программе. Основная [1; 2]; дополнительная [3 – 6]</p> <p>Информационно-правовой портал «КонсультантПлюс» (адрес доступа: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a>),</p> <p>Сайт Информационно-правовой системы "Законодательство России" (адрес доступа: <a href="http://www.pravo.msk.rsnet.ru">http://www.pravo.msk.rsnet.ru</a>),</p> <p>Информационно-коммуникационные технологии в образовании // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="http://ict.edu.ru/">http://ict.edu.ru/</a></p> <p>Российский портал открытого образования // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="https://openedu.ru/">https://openedu.ru/</a></p> <p>Национальный Открытый Университет «ИНТУИТ» // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="http://intuit.ru">http://intuit.ru</a></p>	Опрос, ситуационные задания, тестовые задания для самоконтроля
7	Тема 7. Анализ рентабельности капитала	<p>1. Информационная база для анализа рентабельности капитала</p> <p>2. Методика анализа рентабельности капитала</p>	<p>Литература по теме из списка в рабочей программе. Основная [1; 2]; дополнительная [3 – 6]</p> <p>Информационно-правовой портал «КонсультантПлюс» (адрес доступа: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a>),</p> <p>Сайт Информационно-правовой системы "Законодательство России" (адрес доступа: <a href="http://www.pravo.msk.rsnet.ru">http://www.pravo.msk.rsnet.ru</a>),</p> <p>Информационно-коммуникационные технологии в образовании // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="http://ict.edu.ru/">http://ict.edu.ru/</a></p> <p>Российский портал открытого образования // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="https://openedu.ru/">https://openedu.ru/</a></p> <p>Национальный Открытый Университет «ИНТУИТ» // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="http://intuit.ru">http://intuit.ru</a></p>	Опрос, ситуационные задания, тестовые задания для самоконтроля
8	Тема 8. Анализ эффективности капитальных и	<p>1. Информационная база для анализа эффективности капитальных</p>	<p>Литература по теме из списка в рабочей программе. Основная [1; 2]; дополнительная [3 – 6]</p> <p>Информационно-правовой портал «КонсультантПлюс» (адрес доступа: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a>),</p> <p>Сайт Информационно-правовой системы "Законодательство</p>	Опрос, ситуационные задания, тестовые задания для

	финансовых вложений	и финансовых вложений 2. Методика анализа эффективности капитальных и финансовых вложений	России" (адрес доступа: <a href="http://www.pravo.msk.rsnet.ru">http://www.pravo.msk.rsnet.ru</a> ),  Информационно-коммуникационные технологии в образовании // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="http://ict.edu.ru/">http://ict.edu.ru/</a>  Российский портал открытого образования // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="https://openedu.ru/">https://openedu.ru/</a>  Национальный Открытый Университет «ИНТУИТ» // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="http://intuit.ru">http://intuit.ru</a>	самоконтроля
9	Тема 9. Методы комплексной оценки финансовой устойчивости организации	Показатели комплексной оценки финансовой устойчивости организации	Литература по теме из списка в рабочей программе. Основная [1; 2]; дополнительная [3 – 6]  Информационно-правовой портал «КонсультантПлюс» (адрес доступа: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> ),  Сайт Информационно-правовой системы "Законодательство России" (адрес доступа: <a href="http://www.pravo.msk.rsnet.ru">http://www.pravo.msk.rsnet.ru</a> ),  Информационно-коммуникационные технологии в образовании // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="http://ict.edu.ru/">http://ict.edu.ru/</a>  Российский портал открытого образования // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="https://openedu.ru/">https://openedu.ru/</a>  Национальный Открытый Университет «ИНТУИТ» // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <a href="http://intuit.ru">http://intuit.ru</a>	Опрос, ситуационные задания, тестовые задания для самоконтроля, деловая игра, итоговое тестирование

## **5.2 Методические указания для обучающихся по выполнению самостоятельной работы**

Для самостоятельной подготовки к практическим занятиям по учебной дисциплине «Финансовый анализ» обучающемуся необходимо изучить основную и дополнительную литературу и подготовить краткий конспект материалов по изучаемым вопросам. Необходимо применять рационально-критический подход к изучаемым материалам: учитывать проблему устаревания информации, разнообразие концептуальных подходов по изучаемым вопросам и др. Особое внимание следует уделить изучению дискуссионных позиций и взглядов и выработать свою точку зрения на изучаемую проблему.

Чтобы понять содержание учебного материала нужно уметь рационально его читать. При чтении необходимо выделить главные мысли, бегло их просмотреть, найти места, относящиеся к теме, и познакомиться с ними в общих чертах.

Затем выделить наиболее важные положения авторов, имеющие концептуальный характер или объясняющие их точку зрения. Эти положения необходимо выписывать или зафиксировать закладками. Полученные результаты помогут представить наиболее полное представление о теме изучения.

Весь материал целесообразно изложить в структурированной форме (в виде таблиц, схем, рисунков).

Результат самостоятельной подготовки к практическим занятиям должен проявиться в способности обучающегося свободно отвечать на теоретические и практические вопросы, выступать или участвовать в коллективном обсуждении изучаемой темы, формулировать вопросы для выступающих коллег и правильно выполнять практические задания.

## **6. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ**

### **6.1. Оценочные и методические материалы для проведения текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине**

Оценочные и методические материалы приведены в приложении 1

### **6.2. Оценочные и методические материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

Оценочные и методические материалы приведены в приложении 2.

## **7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Настоящая рабочая программа предназначена для оказания помощи обучающимся в изучении дисциплины «Финансовый анализ».

Приступая к изучению дисциплины необходимо, прежде всего, ознакомиться с содержанием рабочей программы, которая содержит распределение часов по темам и видам работ, аннотации изучаемых тем, перечень ключевых слов и понятий, контрольные вопросы, рекомендуемую литературу, фонд оценочных средств и другие материалы. Освоение программного материала следует начинать с изучения сущности основных категорий, терминов и понятий. Для достижения этой цели следует использовать рекомендованную основную, дополнительную учебную литературу и электронные образовательные ресурсы. При необходимости рекомендуется использовать информацию справочно-информационной системы «Консультант плюс» и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

В ходе лекционных занятий следует обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации.

Конспектируя лекцию, необходимо предусмотреть в рабочей тетради место для полей, на которых записываются важные даты, фамилии, термины, появившиеся вопросы, которые в последующем расшифровываются или запоминаются.

Конспект лекции лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Новые разделы можно выделить разноцветным маркером или ручкой.

В конце лекции полезно задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций.

Качество изучения материала повысится, если спустя некоторое время после прослушивания материала еще раз перечитать лекцию и обратиться к списку предложенной для изучения литературы

Для закрепления знаний по каждой теме обучающийся должен письменно ответить на контрольные вопросы и составить глоссарий ключевых терминов и понятий.

С целью закрепления знаний и приобретения практического опыта по конкретным методикам финансового анализа в рабочей программе содержатся задания для практических занятий, при выполнении которых необходимо помнить, что решение задач возможно с помощью детального разбора отдельных вопросов лекционного курса.

При решении задач следует обосновывать каждый этап решения, исходя из теоретических положений дисциплины. Если существует несколько путей решения проблемы (задачи), то нужно выбрать наиболее рациональный. Полезно до начала вычислений составить краткий план выполнения задания. Решение проблемных задач следует излагать подробно, вычисления располагать в строгом порядке, отделяя вспомогательные от основных вычислений. Решения сопровождаются комментариями, схемами, формулами.

Следует помнить, что решение каждой практической задачи должно доводиться до окончательного логического ответа, которого требует условие, и завершиться аргументированным выводом.

С целью оценки знаний, умений и навыков предусматривается использование фонда контрольно-оценочных средств и балльно-рейтинговая система текущего контроля успеваемости обучающихся.

Балльно-рейтинговая система обеспечивает возможность объективно отразить в баллах индивидуальные способности и усилия студентов по освоению дисциплины.

Изучение дисциплины завершается промежуточной аттестацией обучающихся в форме зачета.

## **8. ИЗДАНИЯ ЭЛЕКТРОННЫХ БИБЛИОТЕЧНЫХ СИСТЕМ: ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **8.1. Основная литература**

1. Финансовый анализ: Учебное пособие / Л.М. Куприянова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 157 с.: 60х90 1/16 + ( Доп. мат. znanium.com). - (Высшее образование: Бакалавриат). (обложка) ISBN 978-5-16-009806-7, 400 экз. <http://znanium.com/bookread2.php?book=457397>
2. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями: Учебное пособие / Е.Б. Герасимова, Д.В. Редин. - М.: Форум: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 192 с.: 60х90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (обложка) ISBN 978-5-91134-890-8, 500 экз. <http://znanium.com/bookread2.php?book=459700>

### **8. 2. Дополнительная литература**

3. Бизнес-аналитика средствами Excel: Уч. пос./ Я.Л. Гобарева, О.Ю. Городецкая, А.В. Золотарюк. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: Вузовский учебник: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 336 с.: 60х90 1/16 + ( Доп. мат. znanium.com). (п) ISBN 978-5-9558-0390-6, 500 экз. <http://znanium.com/bookread2.php?book=478466#>
4. Бухгалтерский учет и анализ: Учебник / А.Д. Шеремет и др.; Под общ. ред. А.Д. Шеремета. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 426 с.: 60х90 1/16 + ( Доп. мат. znanium.com). - (ВО: Бакалавриат). (п) ISBN 978-5-16-009380-2, 1000 экз. <http://znanium.com/bookread2.php?book=436127#>
5. Диагностика финансово-экономического состояния организ.: Учеб. пособие / Е.В.Бережная, О.В.Бережная и др. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014 - 304с.: 60х90 1/16 + ( Доп. мат. znanium.com) - (Высшее образование: Бакалавриат).(п) ISBN 978-5-16-006868-8, 500 экз. <http://znanium.com/bookread2.php?book=411611#>
6. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник/Савицкая Г. В., 7-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 608 с.: 60х90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат) (Переплёт) ISBN 978-5-16-011214-5, 300 экз. <http://znanium.com/bookread2.php?book=516525#>

## **9. ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННЫХ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **9.1. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»**

1. Информационно-коммуникационные технологии в образовании // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <http://ict.edu.ru/>
2. Российский портал открытого образования // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <https://openedu.ru/>
3. Национальный Открытый Университет «ИНТУИТ» // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <http://intuit.ru>
4. Аналитический еженедельник «Коммерсантъ-Власть» // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] <http://www.kommersant.ru/vlast>  
Сайт журнала «Бухгалтерский учет» ( адрес доступа <http://www.buhgalt.ru/>)
5. Сайт журнала «Экономический анализ: теория и практика» (адрес доступа: <http://www.fin-izdat.ru/journal/analiz/>)
6. Научная электронная библиотека «eLIBRARY.RU» (адрес доступа: <http://elibrary.ru>),
7. Электронная библиотека Гумер: книги, учебники (адрес доступа: <http://www.gumer.info/>).
8. Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов // Электронный ресурс [Режим доступа свободный] <http://fcior.edu.ru/>

### **9.2. Профессиональные базы данных и информационно-справочные системы**

1. Информационно-правовой портал «КонсультантПлюс» (адрес доступа: <http://www.consultant.ru>),
2. Сайт Информационно-правовой системы "Законодательство России" (адрес доступа: <http://www.pravo.msk.rsnet.ru>),

## **10. ЛИЦЕНЗИОННОЕ ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

1. Microsoft Office 2003; Microsoft Office 2010 Standart; Microsoft Office 2010 Professional Plus,
2. Microsoft Imagine,
3. Eset Nod 32 Antivirus 4,
4. SunRav Test OfficePro 6,
5. 1С: Предприятие 8,

## **11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Занятия лекционного типа, практические занятия, индивидуальные консультации, текущий контроль и промежуточная аттестация по дисциплине проводятся в учебных аудиториях.

Учебные аудитории укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории (компьютерная техника с соответствующим программным обеспечением, видеопроектор для просмотра презентаций, демонстрационный экран).

Для проведения занятий используются демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации к рабочей программе дисциплины (презентации к занятиям лекционного типа).

Для проведения тестирования используются компьютерные классы, оснащенные персональными компьютерами с лицензионным программным обеспечением.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся (читальный зал, 201 аудитория) оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Института.

## **12. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ**

Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

**В целях освоения программы дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья институт обеспечивает:**

- 1) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению:
  - размещение в доступных для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими, местах и в адаптированной форме справочной информации о расписании учебных занятий;
  - присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь;
  - выпуск альтернативных форматов методических материалов (крупный шрифт или аудиофайлы);
- 2) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху:
  - надлежащими звуковыми средствами воспроизведение информации;
- 3) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата:
  - возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, туалетные комнаты и другие помещения, а также пребывание в указанных помещениях.

**Образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах или в отдельных организациях.**

**Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.**

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из

числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

<b>Категории студентов</b>	<b>Формы</b>
С нарушением слуха	- в печатной форме; - в форме электронного документа;
С нарушением зрения	- в печатной форме увеличенным шрифтом; - в форме электронного документа; - в форме аудиофайла;
С нарушением опорно-двигательного аппарата	- в печатной форме; - в форме электронного документа; - в форме аудиофайла;

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

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная работа. Под индивидуальной работой подразумевается две формы взаимодействия с преподавателем: индивидуальная учебная работа (консультации), т.е. дополнительное разъяснение учебного материала и углубленное изучение материала с теми обучающимися, которые в этом заинтересованы, и индивидуальная воспитательная работа. Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или обучающимся с ограниченными возможностями здоровья.

#### **Оценочные и методические материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.**

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности:

– для студентов с ограниченными возможностями здоровья предусмотрены следующие оценочные материалы:

<b>Категории студентов</b>	<b>Виды оценочных материалов</b>	<b>Формы контроля и оценки результатов обучения</b>
С нарушением слуха	тест	преимущественно письменная проверка
С нарушением зрения	собеседование	преимущественно устная проверка (индивидуально)
С нарушением опорно-двигательного аппарата	решение дистанционных тестов, контрольные вопросы	организация контроля с помощью электронной образовательной среды, проверка письменной работы

– студентам с ограниченными возможностями здоровья увеличивается время на подготовку ответов к зачёту (экзамену), разрешается готовить ответы с использованием дистанционных образовательных технологий.

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности:

– при проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями. Эти средства могут быть предоставлены институтом или могут использоваться собственные технические средства;

– процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

<b>Категории студентов</b>	<b>Формы</b>
С нарушением слуха	- в печатной форме; - в форме электронного документа;
С нарушением зрения	- в печатной форме увеличенным шрифтом; - в форме электронного документа; - в форме аудиофайла;
С нарушением опорно-двигательного аппарата	- в печатной форме; - в форме электронного документа; - в форме аудиофайла;

– перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине обеспечивается выполнение следующих дополнительных требований в зависимости от индивидуальных особенностей обучающихся:

1. Инструкция по порядку проведения процедуры оценивания предоставляется в доступной форме (устно, в письменной форме, устно с использованием услуг сурдопереводчика);

2. Доступная форма предоставления заданий оценочных средств (в печатной форме, в печатной форме увеличенным шрифтом, в форме электронного документа, задания зачитываются ассистентом, задания предоставляются с использованием сурдоперевода);

3. Доступная форма предоставления ответов на задания (письменно на бумаге, набор ответов на компьютере, с использованием услуг ассистента, устно).

При необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

**Издания электронных библиотечных систем: перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.**

Для освоения дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья предоставляются основная и дополнительная учебная литература в виде электронного документа в электронно-библиотечных системах. А также предоставляются бесплатно специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература и специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

**Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

Освоение дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения:

– учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации – мультимедийное оборудование, специальное оборудование для студентов с нарушениями слуха; источники питания для индивидуальных технических средств;

– учебная аудитория для самостоятельной работы – стандартные рабочие места с персональными компьютерами; рабочее место с персональным компьютером и специальным оборудованием для студентов с нарушениями зрения.

В каждой аудитории, где обучаются инвалиды и лица с ограниченными



возможностями здоровья, должно быть предусмотрено соответствующее количество мест для обучающихся с учётом ограничений их здоровья.

В учебные аудитории должен быть обеспечен беспрепятственный доступ для обучающихся инвалидов и обучающихся с ограниченными возможностями здоровья.

Автор(ы)-составитель(и):  
к.э.н, ст. преподаватель кафедры  
экономики и бизнес-информатики



В.Б. Соколов

Рецензент, к.э.н., доцент  
кафедры государственного и  
муниципального управления  
экономического факультета  
ФГБОУ ВПО «МГУ им. Н.П.  
Огарева»



С.В. Баландина

Заведующий библиотекой



С.Н. Астайкина

Программа одобрена на заседании кафедры бухгалтерского учета и  
налогообложения 29 августа 2017 года, протокол № 1.  
Заведующий кафедрой  
бухгалтерского учета и  
налогообложения, к.э.н.



О.В. Мурзаева

**ЧАСТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«МОРДОВСКИЙ ГУМАНИТАРНЫЙ ИНСТИТУТ»**

**КАФЕДРА БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ**

УТВЕРЖДЕНО  
на Научно-методическом совете  
протокол №1 от 29 августа 2017 г.

Председатель



Л.А. Коханец

**ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ  
ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ  
ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ  
«ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ»**

Направление подготовки  
38.03.01 «ЭКОНОМИКА»

Профиль  
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Квалификация выпускника  
***Бакалавр***

Форма обучения:  
Очная, заочная

## 1. ПАСПОРТ ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ

№ п/п	Контролируемые темы (разделы) дисциплины <sup>1</sup>	Контролируемая компетенция, код	Оценочные материалы <sup>2</sup>	
			Наименование	Уровень сложности
1.	Анализ финансовых результатов и рентабельности продаж	ПК-1, ПК-2	Опрос, ситуационные задания, тестовые задания для самоконтроля	Репродуктивный Реконструктивный Творческий
2.	Экспресс-оценка имущественного и финансового состояния коммерческой организации	ПК-1, ПК-2	Опрос, ситуационное задание, тестовые задания для самоконтроля	Репродуктивный Реконструктивный Творческий
3.	Анализ показателей оборачиваемости активов и длительности операционного цикла	ПК-1, ПК-2	Опрос, ситуационные задания, тестовые задания для самоконтроля	Репродуктивный Реконструктивный Творческий
4.	Анализ ликвидности и платежеспособности	ПК-1, ПК-2	Опрос, ситуационные задания, тестовые задания для самоконтроля	Репродуктивный Реконструктивный Творческий
5.	Анализ эффективности использования источников финансирования	ПК-1, ПК-2	Опрос, ситуационные задачи, задания для самоконтроля,	Репродуктивный Реконструктивный Творческий
6.	Анализ денежных потоков коммерческой организации	ПК-1, ПК-2	Опрос, ситуационные задания, тестовые задания для самоконтроля	Репродуктивный Реконструктивный Творческий
7	Анализ рентабельности капитала	ПК-1, ПК-2	Опрос, ситуационные задания, тестовые задания для самоконтроля	Репродуктивный Реконструктивный Творческий
8	Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений	ПК-1, ПК-2	Опрос, ситуационные задания, тестовые задания для самоконтроля	Репродуктивный Реконструктивный Творческий
9	Методы комплексной оценки финансовой устойчивости организации	ПК-1, ПК-2	Опрос, ситуационные задания, тестовые задания для самоконтроля, деловая игра, итоговое тестирование	Репродуктивный Реконструктивный Творческий

## **2. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

### **Перечень вопросов для контроля успеваемости обучающихся в форме опроса**

Опрос проводится по вопросам, представленным в разделе 4.2. «Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) рабочей программы» по каждой теме.

#### **Шкалы и критерии оценки:**

- **оценка «отлично» (3 балла)** выставляется студенту, если он усвоил программный материал, четко и логически стройно его излагает, свободно справляется с вопросами, правильно обосновывает ответы и приводит примеры из источников; убедительно доказывает свою точку зрения.

- **оценка «хорошо» (2 балла)** выставляется студенту, если он знает материал, грамотно его излагает, но допускает неточности в ответе на вопросы, может подкрепить свои выводы примерами из источников;

- **оценка «удовлетворительно» (1 балл)** выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки в изложении материала, испытывает затруднения при ответе на вопросы, не всегда способен подкрепить свои выводы примерами из источников;

- **оценка «неудовлетворительно» (0 баллов)** выставляется студенту, который не знает программного материала, допускает существенные ошибки при ответе на вопросы, не способен подкрепить свой ответ примером из источников.

## Ситуационные задания по теме 1

**Задание 1.** Проанализируйте влияние следующих факторов на прибыль от продаж: объема продаж, уровня валовой прибыли, уровня управленческих и коммерческих расходов.

Показатели, тыс. руб.	Базисный год	Отчетный год	Темп роста, %	Абсолютное отклонение
Выручка от реализации	10 000	10 650		
Себестоимость продукции	5 800	5 900		
Валовая прибыли				
Управленческие и коммерческие расходы	630	640		
Прибыль (убыток) от продаж				

**Задание 2.** По балансу общий объем хозяйственных средств компании составляет 100 млн. руб., рентабельность активов – 20%. Какой объем продаж обеспечивает рентабельность продаж, равную 10%?

**Задание 3.** По данным таблицы рассчитайте удельный вес показателя относительно выручки и изменение удельных весов. Сделайте выводы.

Показатель	2015 г., тыс. руб.	2016 г., тыс. руб.	Удельный вес в 2014 г., %	Удельный вес в 2015 г., %	Изменение весов
Валовая выручка (без налогов)	1500	1700			
Себестоимость	300	250			
Валовая прибыль					
Коммерческие расходы	21	35			
Управленческие расходы	10	12			

**Задание 4.** Прибыль за 2015 г. составила 250 тыс. руб., а сумма постоянных затрат 480 тыс. руб. В 2016 г. сумма прибыли – 500 тыс. руб., а сумма постоянных затрат – 350 тыс. руб. Рассчитайте маржинальный доход предприятия и оцените его динамику. Сделайте выводы.

**Задание 5.** Оцените динамику показателей по данным таблицы и сформулируйте выводы.

	2015 г., тыс. руб.	2016 г., тыс. руб.	Абсолютное изменение, тыс. руб.	Темп прироста
Валовая выручка (без налогов)	500	700		

Себестоимость	200	150		
Валовая прибыль				
Коммерческие расходы	18	28		
Управленческие расходы	7	10		
Коммерческие расходы				

**Задание 6.** По итогам работы компании валюта баланса в прошлом году составила – 2000 тыс. руб., в отчетном – 2100 тыс. руб., в том числе: основные средства компании составили соответственно – 350 тыс. руб. и 365 тыс. руб. Выручка-нетто от реализации продукции (услуг) составила за прошлый год 3000 тыс. руб., за отчетный – 3050 тыс. руб., прибыль до налогообложения соответственно – 38 тыс. руб. и 40 тыс. руб. Определите показатели, характеризующие прибыльность бизнеса, оцените их динамику. Сформулируйте вывод по результатам анализа.

**Задание 7.** Постоянные издержки предприятия по изготовлению продукции составили 450 тыс. руб. Маржинальный доход на единицу продукции – 6 тыс. руб. Рассчитайте запас прочности, если фактический выпуск продукции составляет 100 штук. Сделайте выводы.

**Задание 8.** По данным таблицы предложите прогноз роста прибыли торговой организации по видам товарной продукции. Сделайте выводы.

Вид продукции	Прирост выпуска, %	Производственный леверидж, %	Прибыль, тыс. руб.	Прогноз прибыли, тыс. руб.
Фотокамера	5	5	5400	
Видеоплеер	6	1	7800	
Ноутбук	1	2	9540	
Мобильный телефон	-3	10	1000	

**Задание 9.** Проведите анализ динамики прибыли от реализации основной продукции и дайте оценку факторам, влияющим на изменение прибыли. Сделайте выводы. Исходные данные (тыс. руб.):

№ п/п	Наименование показателей	План	По фактическому объему на плану	Факт	Абсолютное отклонение
1.	Производственная себестоимость	87 614	82 163	81 278	
2.	Внепроизводственные расходы	1229	1229	1216	
3.	Итого: полная себестоимость	88 843	83 392	82 494	
4.	Выручка от реализации продукции без НДС и акцизов	101 800	96 313	98 747	

5.	Прибыль (убыток) от реализации продукции				
----	--	--	--	--	--

**Задание 10.** На предприятии по итогам года чистая прибыль составила 27 млн. руб. Общие издержки за этот же период — 17 млн. руб. Рассчитайте рентабельность (окупаемость) издержек.

**Задание 11.** По итогам января 2016 г. выручка от продаж составила 25 тыс. руб., а себестоимость — 15 тыс. руб. Рассчитайте рентабельность продаж за январь. Сделайте выводы.

**Задание 12.** По данным таблицы рассчитайте уровень производственного левериджа. Сделайте выводы.

Показатели	2015 г.	2016 г.
Валовая прибыль, тыс. руб.	85 000	170 000
Объем продаж, ед.	3500	6500

**Задание 13.** По данным таблицы рассчитайте запас прочности, проанализируйте его динамику. Сделайте выводы.

Показатели, тыс. руб	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь
Точка безубыточности	250	250	300	300	350	350
Фактический объем	250	250	300	300	500	550

**Задание 14.** Методом цепной подстановки определите влияние факторов на изменение точки безубыточности. Рассчитайте темп роста точки безубыточности. Сделайте выводы.

Показатели	План, тыс. руб.	Факт, тыс. руб.
Объем выпущенной продукции, шт.	170	250
Цена единицы продукции	100	90
Общие постоянные издержки	2800	3000
Общие постоянные издержки	10 000	12 000

**Задание 15.** Рассчитайте зону безопасности, если планируемы объем выпуска — 17 млн. единиц, а безубыточный объем выпуска — 12 млн. единиц. Сделайте выводы.

**Задание 16.** По данным таблицы определите влияние факторов цены и себестоимости единицы продукции на прибыль. Сделайте выводы.

Показатели	План	Факт
Цена единицы продукции, руб.	720	850
Себестоимость единицы продукции, руб.	510	490
Прибыль единицы продукции, руб.		

**Задание 17.** По данным таблицы проведите анализ рентабельности. Сделайте выводы.

Показатели	Анализируемое Предприятие, тыс. руб.	Предприятие-Конкурент, тыс. руб.
------------	--------------------------------------	----------------------------------

Чистая прибыль	6240	7200
Затраты	2880	3840
Выручка	18 000	19 000
Инвестируемый капитал	25 000	45 010
Рентабельность издержек		
Рентабельность продаж		
Рентабельность капитала		

**Задание 18.** Предприятие собирается приобрести новое оборудование. Необходимо определить, при каком объеме производства выгоднее применять тот или иной вариант оборудования. Сделайте выводы.

Вид оборудования	Постоянные затраты, тыс. руб.	Переменные затраты, тыс. руб.
Оборудование типа «RTC 2»	8000	2,0
Оборудование типа «ATM 82»	6000	6,0
Оборудование типа «NDL 7-84»	5500	4,5

## Ситуационные задания по теме 2.

**Задание 1.** На основании данных таблицы проанализировать структуру имущества организации за отчетный период и определить:

- абсолютное изменение показателей;
- структуру средств и ее изменение;
- темп роста показателей

Сформулировать выводы об имущественном положении организации

Показатели	На начало периода	На конец периода
<b>1. Внеоборотные активы:</b>		
Нематериальные активы	333	1 391
Основные средства	94 165	90 955
Долгосрочные финансовые вложения	15	15
<b>2. Оборотные активы:</b>		
Запасы	90 738	140 472
НДС по приобретенным ценностям	35	126
Дебиторская задолженность краткосрочная	17 608	2 039
Краткосрочные финансовые вложения	0	131
Денежные средства	4 255	20 739
Баланс	?	?



### Ситуационные задания по теме 3

**Задание 1.** По данным деятельности компании (Приложение 1) рассчитайте показатели оборачиваемости: обобщающие и частные, длительность производственного и финансового циклов. Сделайте выводы об изменении деловой активности.

Показатели, млн руб.	Фактически за прошлый год	Фактически за отчетный год
<i>Оборотные средства:</i>		
Денежные средства		
Рыночные ценные бумаги		
Дебиторская задолженность		
Векселя к получению		
Товарно-материальные средства		
Предоплаченные расходы		
<i>Краткосрочные задолженности:</i>		
Кредиторская задолженность		
Векселя к оплате		
Начисленные обязательства		
Банковская ссуда		
Текущая часть долгосрочного долга		
Задолженности по налогам		
<i>Активы, всего</i>		
<i>Выручка от реализации</i>		
<i>Производственная себестоимость</i>		

**Задание 2.** Рассчитайте рентабельность собственного капитала и определите все факторы трехфакторной модели рентабельности собственного капитала. Объясните, как скажется на показателе рентабельности собственного капитала изменение рентабельности продаж?

Оцените достаточность и важность представленной информации деятельности компании. Определите группы финансового результата за два отчетных периода. Рассчитайте рентабельность активов. Проведите анализ изменения рентабельности активов под влиянием следующих факторов: рентабельность продаж; коэффициент оборачиваемости собственного капитала; коэффициент автономии (доля собственного капитала в валюте баланса). Оцените полученные результаты. Сделайте письменный вывод. Заполните таблицу по документам бухгалтерской отчетности (Исходные данные — Приложение 1) (млн руб.):

Показатели	Фактически за прошлый год	Фактически за отчетный год
Выручка от реализации продукции		

Себестоимость реализации продукции		
Финансовый результат от прочей реализации		
Финансовый результат от другой финансовой деятельности		
Финансовый результат от внереализационных операций		
Среднегодовая стоимость активов		
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов		
Среднегодовая стоимость собственного капитала		
Ставка налога на прибыль 24%		

**Задание 3.** По данным бухгалтерской отчетности рассчитайте:

- коэффициент общей оборачиваемости (общая капиталотдача);
- оборачиваемость материальных оборотных средств;
- оборачиваемость средств в расчетах;
- оборачиваемость кредиторской задолженности;
- продолжительность операционного цикла;
- продолжительность финансового цикла.

Показатели	2015 г., тыс. руб.	2016 г., тыс. руб.
<b>Бухгалтерского баланса</b>		
Баланс	14500	28360
Запасы	530	645
Расходы будущих периодов	25	25
Дебиторская задолженность (более 12 месяцев)	1520	2660
Дебиторская задолженность (менее 12 месяцев)	3540	4500
Кредиторская задолженность	1250	2750
<b>Отчета о прибылях и убытках</b>		
Выручка от продажи товаров, работ, услуг	15430	25750
Себестоимость проданных товаров, работ, услуг	7350	9640

**Задание 4.** Оцените эффективность использования оборотных средств (число оборотов и длительность одного оборота) за III и IV кварталы 20XX гг. по машиностроительному заводу и сделайте вывод об ускорении (замедлении) оборачиваемости оборотных средств в IV квартале 20XX г. Исходные данные (тыс. руб.):

Показатели		III квартал	IV квартал
1	Среднеквартальные остатки оборотных средств	30650	28700
2	Выручка от реализации продукции	350500	400240

**Задание 5.** Рассчитайте ресурсоотдачу (оборачиваемость капитала) по следующим данным. Выручка – 750 тыс. руб. Активы предприятия: 70 тыс. руб. Сделайте выводы.

**Задание 6.** Оцените эффективность использования активов предприятия. Сделайте выводы. Исходные данные (тыс. Руб.):

№ п/п	Показатели	За аналогичный период предыдущего года	За отчетный период	Абсолютное (+,-)
1	Выручка от реализации продукции за вычетом НДС	5235	6942	
2	Сумма активов			
	а) на начало года:			
	- всей совокупности активов	3187	3187	
	- текущих активов	2004	2004	
	б) на конец года:			
	- всей совокупности активов	3187	3796	
	- текущих активов	2004	2161	
	в) средней величины активов			
	- всей совокупности активов	3187	3491,5	
	- текущих активов	2004	2082,5	
3	Оборачиваемость:			
	- всей совокупности активов	1,64		
	- текущих активов	2,61		
4	Продолжительность первого оборота			
	- всей совокупности активов	219,51		
	- текущих активов	137,9		

**Задание 7.** Определите сумму чистого оборотного капитала, его прироста (уменьшения) и соотношения с краткосрочными обязательствами. Сделайте вывод о финансовом состоянии предприятия. Исходные данные:

№ п/п	Показатели, тыс. руб.	Прошлый год	Отчетный год
1	Прибыль	50400	55200
2	Амортизационные отчисления	130600	134700
3	Заемные средства	100	50
4	Кредиторская задолженность и др. привлеченные средства	3500	3370
5	Коэффициент финансирования		

**Задание 8.** Определите чистый оборотный капитал, его прирост (или уменьшение). Сделайте вывод. Исходные данные (тыс. руб.):

№ п/п	Показатели	На начало года	На конец года
1	Текущие активы	13141	16088
2	Краткосрочные обязательства	2937	4921
3	Чистый оборотный капитал		

#### Ситуационные задания по теме 4

**Задание 1.** По приведенным данным охарактеризуйте структуру и ликвидность баланса организации. Сделайте выводы. Исходные данные (тыс. руб.):

Статьи	Фактически за прошлый год	Фактически за отчетный год
Нематериальные активы		7
Основные средства	7656	7602
Запасы	208	149
Краткосрочная дебиторская задолженность	635	814
Денежные средства	40	230
Уставный капитал	7000	7000
Добавочный капитал	1220	1220
Убытки	68	
Нераспределенная прибыль отчетного года	-	99
Краткосрочная кредиторская задолженность	160	400
Долгосрочные кредиты и займы	227	83

**Задание 2.** На основе представленных данных проанализируйте финансовую устойчивость организации. Сделайте вывод.

Статьи баланса	Фактически за прошлый год, млн руб.	Фактически за отчетный год, млн руб.
Нематериальные активы	0	1
Основные средства	883	876
Запасы	24	17
Краткосрочная дебиторская задолженность	73	94
Денежные средства	5	26
Уставный капитал	807	807
Добавочный капитал	141	141
Убытки	8	0
Нераспределенная прибыль отчетного года	0	11
Краткосрочная кредиторская задолженность	19	46
Долгосрочные кредиты и займы	26	9

**Задание 3.** В процессе анализа финансовой отчетности предприятия розничной торговли был составлен аналитический баланс со следующими оценочными показателями групп активов и пассивов (на конец отчетного периода). Активы (тыс. руб.): внеоборотные – 120; запасы и затраты на незавершенное производство – 1400; дебиторская задолженность – 125, из нее: 12 – сомнительная и денежные средства; ликвидные

финансовые вложения – 80, из них: денежных средств – 10; высоколиквидные государственные обязательства сроком погашения 30 дней – 37. Пассивы (тыс. руб.): кредиторская задолженность – 1200; краткосрочные кредиты и займы – 500, собственный капитал и резервы – 25. Оцените ликвидность и платежеспособность.

**Задание 4.** Оцените ликвидность баланса и обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами. Сделайте вывод. Исходные данные (тыс. руб.):

Показатели	Фактически за прошлый год	Фактически за отчетный год
<i>Активы:</i>		
Внеоборотные	120	200
запасы и затраты незавершенного производства	1500	1680
Дебиторская задолженность	25	30
денежные средства и ликвидные финансовые вложения	80	120
<i>Пассивы:</i>		
кредиторская задолженность	1200	1650
краткосрочные кредиты и займы	500	350
собственный капитал и резервы	25	30

**Задание 5.** Оцените ликвидность баланса. Сделайте вывод. Исходные данные (млн руб.):

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года
Наиболее ликвидные активы	800	700	Наиболее срочные пассивы	380	350
Быстрореализуемые активы	300	380	Краткосрочные пассивы	20	10
Медленно реализуемые активы	2500	2530	Долгосрочные пассивы	70	50
Трудно реализуемые активы	25 500	25 570	Постоянные пассивы	28 630	28 770

**Задание 6.** Составьте вывод по результатам анализа ликвидности организации. Исходные данные:

Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя (гр. 4 — гр. 2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016		
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей (общей] ликвидности	6,04	0,97	9,81	+ 3,77	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 2 и более
2. Коэффициент быстрой (промежуточной] ликвидности	6,03	0,97	9,8	+ 3,8	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 1 и более

3. Коэффициент абсолютной ликвидности	2,7	0,43	5,36	+ 2,66	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более
---------------------------------------	-----	------	------	--------	--

### Ситуационные задания по теме 5

**Задание 1.** Сумма чистой прибыли организации за 2015 г. составила 580 тыс. руб. Среднегодовая стоимость инвестированного капитала – 1250 тыс. руб. Рассчитайте доходность капитала. Сформулируйте выводы.

**Задание 2.** По данным бухгалтерской отчетности, проведите анализ инвестированного капитала по его видам, если сумма чистой прибыли составила 25 000 тыс. руб. Сделайте выводы.

Исходные данные (тыс. руб.):

Пассив	Базисный год	Отчетный год
Собственный капитал	1200	7800
Краткосрочный заемный капитал	27 000	87 000
Долгосрочный заемный капитал	6000	12000
Итого инвестированный капитал	?	?

**Задание 3.** Заполните аналитическую таблицу по данным бухгалтерской отчетности, рассчитайте оценочные показатели. Сделайте вывод об эффективности использования собственных источников финансирования деятельности (Приложение I). Исходные данные (тыс. руб.):

Показатель			
Итог баланса			
Собственный капитал			
Выручка от продаж			
Затраты на производство реализованной продукции			
Прибыль от продаж			
Прибыль до налогообложения			
Чистая прибыль			
<i>Расчетные оценочные показатели:</i>			
Доход на вложенный капитал, %			
Рентабельность собственного капитала, %			
Рентабельность основной деятельности, %			
Рентабельность продукции, %			

### Ситуационные задания по теме 6.

**Задание 1.** Проанализируйте денежные потоки компании. Объясните используемые методы и результаты, полученные по результатам их применения. Сделайте выводы. Исходные данные (тыс. руб.):

Операционная деятельность	2011 г.	2012 г.	Инвестиционная деятельность	2011 г.	2012 г.
Денежные поступления от покупателей	1107	1322	Покупка активов	(8)	(17)
Получение денег по векселям	5	5	Продажа активов	5	12
Денежные средства, выплаченные при закупке материалов	(563)	(694)	Денежный поток от инвестиционной деятельности	(2,50)	(5,40)
Денежные средства на оплату операционных расходов	(501)	(592)	Финансовая деятельность		
Выплаты денег по векселям	12	–5	Получение кредитов		
Выплаты процентов	(15)	(15)	Погашение кредитов	(5)	(5)
Получение дополнительной банковской ссуды	2	4	Погашение части отсроченного налога на прибыль	(1)	(1)
Дивиденды полученные	500	2	Дивиденды выплаченные	(4)	(26)
Выплаты задолженности по налогам	(10)	(34)	Денежный поток от финансовой деятельности	(10)	(32)
Денежный поток от основной деятельности	37	–9	Чистый денежный поток	25	(46)

**Задание 2.** Заполните аналитическими показателями таблицы А, В, С, D и проведите анализ денежных потоков прямым методом. По результатам анализа сделайте вывод. Исходные данные: Отчет о движении денежных средств<sup>1</sup> (тыс. руб.).

Наименование показателя	Отчетный год	Прошлый год
Движение денежных средств по текущей деятельности:		
Поступило денежных средств — всего:	5466	4426

в том числе:		
- от продажи продукции, товаров, работ и услуг	5361	4342
- арендные платежи, лицензионные платежи, гонорары, комиссионные платежи и пр.		
- прочие поступления	105	(84)
Направлено денежных средств — всего:	(5274)	(4231)
в том числе:		
- на оплату товаров, работ, услуг	(3796)	(3095)
- на оплату труда	(792)	(580)
- на выплату процентов по долговым обязательствам	(198)	(222)
- на расчеты по налогам и сборам	(284)	(210)
- на прочие выплаты, перечисления	(204)	(124)
Результат движения денежных средств от текущей деятельности	192	195
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:		
Поступило денежных средств — всего:	100	30
в том числе:		
- от продажи объектов основных средств и иного имущества	60	20
- дивиденды, проценты по финансовым вложениям	40	10

<sup>1</sup> Анализ денежных потоков проводится по Отчету о движении денежных средств (форме № 4) прямым методом и содержит в себе вертикальный, горизонтальный и факторный анализ чистого денежного потока (чистого увеличения (уменьшения) денежных средств и их эквивалентов) и чистых денежных потоков (чистых денежных средств) от текущей (операционной), инвестиционной и финансовой деятельности.

Наименование показателя	Отчетный год	Прошлый год
- прочие поступления		
Направлено денежных средств — всего:	(312)	(145)
в том числе:		
- на приобретение объектов основных средств (включая доходные вложения в материальные ценности) и нематериальных активов	(292)	(110)
- на финансовые вложения	(20)	(35)
- на прочие выплаты, перечисления		
Результат движения денежных средств от инвестиционной деятельности	(212)	(115)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:		
Поступило денежных средств — всего:	840	650
в том числе:		
- кредитов и займов	840	650
- бюджетных ассигнований и иного целевого финансирования		
- вкладов участников		
- другие поступления		
Направлено денежных средств — всего:	(750)	(690)
в том числе:		
- на погашение кредитов и займов	(750)	(690)
- на выплату дивидендов		
- на прочие выплаты, перечисления		



Результат движения денежных средств от финансовой деятельности	90	(40)
Результат движения денежных средств за отчетный период	70	40
Остаток денежных средств на начало отчетного периода	200	100
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	270	200
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		

Таблица А ☐ Анализ результативного чистого денежного потока

№ п/п	Показатель	Аналогичный период предыдущего года		Фактически за отчетный период		Изменение (+,–)		Темп роста, %	Темп прироста, %
		Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма тыс. руб.	Уд. вес, %		
1	Чистый денежный поток от текущей деятельности								
2	Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности								
3	Чистый денежный поток от финансовой деятельности								
4	Результативный чистый денежный поток								

По результатам анализа сделайте выводы. 1

Таблица В ☐ Анализ чистого денежного потока от текущей деятельности

№ п/п	Показатель	Прошлый год		Отчётный год		Изменение		Темп роста, %	Темп прироста, %
		Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма тыс. руб.	Уд. вес, %		
1	Суммарный денежный приток от								

	текущей деятельности:			
1.1	От продажи продукции, товаров, работ и услуг			
1.2	Прочие доходы			
2	Суммарный денежный отток от текущей деятельности:			
2.1	Оплата товаров, работ, услуг			
2.2	Оплата труда			
2.3	Выплата дивидендов, процентов			
2.4	Расчеты по налогам и сборам			
2.5	Прочие расходы			
3	Чистый денежный поток от текущей деятельности			

По результатам анализа делать вывод.

Таблица С- Анализ чистого денежного потока от инвестиционной деятельности

№ п/п	Показатель	Прошлый год		Отчётный год		Изменение		Темп роста, %	Темп прироста, %
		Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма тыс. руб.	Уд. вес, %		
1	Суммарный денежный приток от инвестиционной деятельности, в том числе:								
1.1	Выручка от продажи объектов основных средств								

	и иного имущества			
1.2	Дивиденды, проценты по финансовым вложениям			
1.3	Прочие поступления			
2	Направлено денежных средств — всего:			
2.1	Оплата товаров, работ, услуг			
2.1	Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов			
2.2	Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений			
2.3	Прочие выплаты, перечисления			
3	Результат движения денежных средств от инвестиционной деятельности			

По результатам анализа делать вывод.

Таблица D□ Анализ чистого денежного потока от финансовой деятельности

№ п/п	Показатель	Прошлый год		Отчётный год		Изменение		Темп роста, %	Темп прироста, %
		Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма тыс. руб.	Уд. вес, %		
1	Суммарный денежный приток от финансовой								

	деятельности, в том числе:			
1.1	Поступления от займов и кредитов			
2	Суммарный денежный отток от финансовой деятельности, в том числе:			
2.1	Погашение займов и кредитов			
3	Результат движения денежных средств от финансовой деятельности			

По результатам анализа сделайте вывод.

**Задание 3.** Проанализируйте денежные потоки компании ООО«ФАБРИКА». Объясните используемые методы и результаты, полученные после их применения. Исходные данные (тыс. руб.):

Показатели	Фактически за прошлый год	Фактически за отчетный год
<b>Операционная деятельность</b>		
Денежные поступления от покупателей	1107	1322
Получение денег по векселям	5	5
Денежные средства, выплаченные при закупке материалов	(563)	(694)
Денежные средства на оплату операционных расходов	(501)	(592)
Выплаты денег по векселям	12	–5
Выплаты процентов	(15)	(15)
Получение дополнительной банковской ссуды	2	4
Дивиденды полученные	500	2
Выплаты задолженности по налогам	(10)	(34)
Денежный поток от основной деятельности	37	–9
<b>Инвестиционная деятельность</b>		

Покупка активов	(8)	(17)
Продажа активов	5	12
Денежный поток от инвестиционной деятельности	(2,50)	(5,40)
<b>Финансовая деятельность</b>		
Получение кредитов		
Погашение кредитов	(5)	(5)
Погашение части отсроченного налога на прибыль	(1)	(1)
Дивиденды выплаченные	(4)	(26)
Денежный поток от финансовой деятельности	(10)	(32)
<b>Чистый денежный поток</b>		

**Задание 4.** Проведите анализ движения денежных средств. Объясните используемые методы анализа и полученные результаты. Сделайте выводы. Исходные данные (тыс. руб.):

№ п/п	Показатели	Сумма
1	<b>Состояние на начало отчетного года:</b>	
	- запасы	600
	- дебиторы	85
	- кредиторы	160
	- основные средства	1137
2	<b>Операции за отчетный год:</b>	
	- реализация	4137
	- расчеты с поставщиками	438
	- расходы по оплате труда	1950
	- приобретение основных средств	889
	- начислена амортизация	969
3	<b>Состояние на конец года:</b>	
	- запасы	653
	- дебиторы	94
	- кредиторы	284
	- основные средства	1304

**Задание 5.** Проведите анализ движения денежных средств. Объясните используемые методы анализа и полученные результаты. Сделайте выводы. Исходные данные (тыс. руб.):

№ п/п	Показатели	Прибыль (убытки)	Оборотный капитал	Денежные средства
1	<b>Поступление средств:</b>			
	а) реализация продукции	4137	4137	4128
	б) прирост запасов		53	
	в) денежные средства			
2	<b>Расходы:</b>			
	а) материальные запасы	509	562	438
	б) закупка материалов	1950	1950	1950
	в) оплата материалов	-	-	-
	г) оплата труда	969	889	889
	д) приобретение основных средств	-	-	-
	е) амортизация	-	-	-
3	<b>Чистое поступление средств</b>	3 709	789	851

### Ситуационные задания по теме 7.

**Задание 1.** Определите показатель рентабельности собственного капитала (ROE), проведите анализ по методике Du Pont. Сделайте выводы. Исходные данные:

Сумма активов – 14 500 тыс. руб. Выручка от реализации – 25 000 тыс. руб.

Чистая прибыль – 7500 тыс. руб.

**Задание 2.** По данным бухгалтерской отчетности рассчитайте рентабельность всех активов и рентабельность собственного капитала. Сделайте выводы.

1. Показатели бухгалтерского баланса	Сумма, тыс.руб
Баланс	4500
Собственный капитал	2580
2. Показатели отчета о финансовых результатах	
Проценты к уплате	350
Прибыль(убыток)до налогообложения	3800
Чистая прибыль	3120

**Задание 3.** Рассчитайте эффект финансового рычага по следующим данным. Ставка налога на прибыль — 18% (2013 г.). Ставка кредита — 24% (2013 г.). Заемные средства — 50 тыс. руб. Собственные средства — 60 тыс. руб. Выручка — 250 тыс. руб. Сделайте выводы.

**Задание 4.** Рассчитайте показатели рентабельности и эффект финансового рычага. Сделайте выводы. Исходные данные (тыс. руб.):

Собственный капитал	Заемный капитал	Ставка налога, %	Ставка кредита, %	Выручка	Рентабельность собственного капитала	Рентабельность капитала	Эффект финансового рычага (ЭФР)
25000	0	24	25	37500			
24900	2100	24	25	37500			
24800	2200	24	25	37500			

**Задание 5.** Валюта баланса предприятия — 7000 тыс. руб., в том числе собственный капитал — 5000 тыс. руб. Рассчитайте плечо финансового рычага.

**Задание 6.** Рассчитайте эффект финансового рычага по следующим данным. Ставка налога на прибыль — 24%. Ставка по кредиту — 22%. Заемные средства — 50 тыс. руб. Собственные средства — 60 тыс. руб. Выручка — 250 тыс. руб. Сделайте выводы.

**Задание 7.** Проведите анализ финансовой устойчивости предприятия по показателю ROE по сравнению с предыдущим годом. Определите влияние изменения рентабельности продаж, оборачиваемости активов и финансового левериджа на норму прибыли на акционерный капитал. Исходные данные (тыс. руб.):

Сделайте выводы. Заполните пустые графы.

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонения
1. Чистая прибыль	7580	8960	
2. Активы предприятия	15730	25445	
3. Акционерный капитал	4765	7965	
4. Выручка от реализации продукции	50000	70000	
5. Рентабельность продаж (1/4)			
6. Оборачиваемость активов (4/2)			
7. Финансовый леверидж (2/3)			
8. ROE (1 : 3)			

**Задание 8.** Определите влияние изменения рентабельности. Сделайте вывод о влиянии факторов на изменение общей рентабельности производства; определите резервы роста общей рентабельности. Исходные данные (тыс. руб.):

№п/п	Наименование показателей	Прошлый год	Отчетный год	Темп роста, %
1	Балансовая прибыль	4751	5888	
2	Среднегодовая стоимость основных	11283	11606	

	производственных фондов			
3	Среднегодовая стоимость оборотных средств организации	5810	5672	
4	Общая рентабельность, %			

### Ситуационные задания по теме 8.

**Задание 1.** По данным таблицы рассчитайте экономическую рентабельность за 2014 и 2015 гг. Сделайте выводы. Исходные данные (тыс.руб.):

Показатели	2014 г.	2015 г.
Чистая прибыль	7580	8960
Средняя стоимость имущества (активов)	15730	25445

**Задание 2.** По данным таблицы рассчитайте стоимость активов и оцените их динамику. Сделайте выводы. Исходные данные (тыс. руб.):

АКТИВ			
Нематериальные активы	50	50	50
Основные средства	120	130	175
Незавершенное строительство	30	—	—
Доходные вложения в материальные ценности	45	45	50
Долгосрочные финансовые вложения	60	70	81
Отложенные налоговые активы	75	16	38
Запасы	128	190	250
НДС по приобретенным ценностям	95	45	130
Дебиторская задолженность	650	750	835
Краткосрочные финансовые вложения	50	50	40
Денежные средства	38	17	23
Прочие активы	17	20	12
ИТОГО АКТИВОВ			

**Задание 3.** По балансу на 01.01.2015 активы предприятия составляют 50 тыс. руб., на 01.01.2016г. – 150 тыс. руб. Рассчитайте темп роста активов. Сделайте выводы.

**Задание 4.** По балансу на 01.01.2015 активы предприятия составляют 150 тыс. руб., на 01.01.2016 – 175 тыс. руб. Рассчитайте абсолютное изменение активов. Сделайте выводы.

**Задание 5.** Оцените структуру активов организации. Сделайте выводы. Исходные данные:

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
------------	--------------------------------



	31.12.14	31.12.15	31.12.16
<b>Актив</b>			
1. Внеоборотные активы: в том числе:	42484639	44192377	52768448
основные средства	7707328	10428643	12517763
нематериальные активы	78	158	157
2. Оборотные активы, всего, в том числе:	22707550	36808876	35252081
запасы	31605	19625	59386
дебиторская задолженность	11677257	20305719	15604924
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	10141121	16242777	19269294
<b>Пассив</b>			
Собственный капитал	10726832	7408614	6386613
Долгосрочные обязательства, всего, в том числе:	50706965	35771134	78041230
заемные средства	50702596	35481536	76905689
Краткосрочные обязательства, всего	3758392	37821505	3592686
в том числе: заемные средства	215374	34859646	3076610
<b>Валюта баланса</b>	<b>65192189</b>	<b>81001253</b>	<b>88020529</b>

**Задание 6.** Оцените динамику чистых активов и уставного капитала организации. Сделайте выводы. Исходные данные:

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		
	31.12.14	31.12.15	31.12.16
1	2	3	4
1. Чистые активы	10726832	7408614	6386613
2. Уставный капитал	560855	560855	560855
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр. 1 – стр. 2)	10165977	6847759	5825758

**Задание 7.** По данным бухгалтерского баланса за 2016 г. величина собственного капитала предприятия составляет 220 тыс. руб., внеоборотные активы – 100 тыс. руб. Рассчитайте величину собственных средств в обороте. Сделайте выводы.

**Задание 8.** Оцените платежеспособность баланса и сделайте выводы по следующим аналитическим показателям:

- коэффициенту абсолютной ликвидности;
- коэффициенту срочной ликвидности;
- коэффициенту текущей ликвидности.

Исходные данные бухгалтерского баланса (тыс. Руб.):

АКТИВ	Сумма	ПАССИВ	Сумма
Долгосрочная дебиторская задолженность	795	Кредиторская задолженность	980
Краткосрочные финансовые	54		

вложения			
Денежные средства	238		
Итого оборотные активы	4580		

**Задание 9.** На основании приведенных данных вычислите платежный излишек или недостаток по группам статей баланса. Определите тенденции изменения платежного излишка или недостатка, характеризующего ликвидность баланса на конец периода по следующим группам статей (тыс.руб.):

A1 — П1 A3 — П3

A2 — П2 A4 — П4

Активы	Начало периода	Конец периода	Пассивы	Начало периода	Конец периода	Платежный излишек или недостаток	
Наиболее ликвидные активы	540	15120	Наиболее срочные обязательства	800	78000		
Быстро реализуемые активы	5870	25400	Краткосрочные пассивы	9400	30870		
Медленно реализуемые активы	4210	30500	Долгосрочные пассивы	7800	5000		
Трудно реализуемые активы	7380	42850					
Баланс	18000	113870	Баланс	18000	113870		

Сделайте выводы.

**Задание 10.** Рассчитайте следующие аналитические показатели и сделайте выводы:

- общую стоимость имущества;
- стоимость иммобилизованных активов;
- стоимость мобильных активов;
- стоимость материальных оборотных средств;
- величину собственного капитала;
- величину заемного капитала;
- величину собственных средств в обороте.

Исходные данные бухгалтерского баланса (тыс. Руб.):

АКТИВ	Сумма	ПАССИВ	Сумма
Нематериальные активы	130	Уставный капитал	500
Основные средства	1175	Собственные акции, выкупленные у акционеров	0
Незавершенное строительство	86	Добавочный капитал	0
Доходные вложения в материальные ценности	12	Резервный капитал	0
Долгосрочные финансовые вложения	80	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1500

Отложенные налоговые активы	75	ИТОГО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	2000
Прочие внеоборотные активы	3	Долгосрочные займы и кредиты	250
ИТОГО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	1561	Отложенные налоговые обязательства	0
Запасы	2500	Прочие долгосрочные обязательства	0
НДС по приобретенным ценностям	250	ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	250
Дебиторская задолженность (более 12 месяцев)	380	Краткосрочные кредиты и займы	900
Дебиторская задолженность (менее 12 месяцев)	634	Кредиторская задолженность	2350
Краткосрочные финансовые вложения	75	Задолженность перед участниками	0
Денежные средства	200	Доходы будущих периодов	100
Прочие оборотные активы	0	Резервы предстоящих расходов	0
ИТОГО ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	4039	Прочие краткосрочные обязательства	0
ИТОГО КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3350		
БАЛАНС	5600	БАЛАНС	5600

**Задание 11.** Проведите анализ баланса на ликвидность. Сделайте выводы. Исходные данные (тыс. Руб.):

АКТИВ	На начало года	На конец года	ПАССИВ	На начало года	На конец года
Нематериальные активы	35	35	Уставный капитал	250	250
Основные средства	6500	7350	Собственные акции, выкупленные у акционеров	—	—
Незавершенное строительство	70	30	Добавочный капитал	25	25
Доходные вложения в материальные ценности	5	15	Резервный капитал	40	60
Долгосрочные финансовые вложения	75	74	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	4450	7630
Отложенные налоговые активы	—	—	ИТОГО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	4765	7965
Прочие	—	—	Долгосрочные	3454	4900

внеоборотные активы			займы и кредиты		
ИТОГО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	6685	7504	Отложенные налоговые обязательства	—	240
Запасы	2450	4580	Прочие долгосрочные обязательства	20	10
НДС по приобретенным ценностям	750	285	ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3474	5150
Дебиторская задолженность (более 12 месяцев)	650	650	Краткосрочные кредиты и займы	890	735
АКТИВ	На начало года	На конец года	ПАССИВ	На начало года	На конец года
Дебиторская задолженность (менее 12 месяцев)	4500	6400	Кредиторская задолженность	5830	5545
Краткосрочные финансовые вложения	75	17	Задолженность перед участниками	—	—
Денежные средства	39	137	Доходы будущих периодов	140	176
Прочие оборотные активы	—	—	Резервы предстоящих расходов	—	—
ИТОГО ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	8464	12069	Прочие краткосрочные обязательства	50	2
			ИТОГО КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	6910	6458
БАЛАНС	15149	19573	БАЛАНС	15149	19573

**Задание 12.** Рассчитайте коэффициент финансовой независимости. Сделайте выводы.

Исходные данные (тыс. руб.):

Предыдущий год	Отчетный год
Капитал и резервы — 30 Итого активов предприятия — 180	Капитал и резервы — 30 Итого активов предприятия — 250

**Задание 13.** Определите наиболее ликвидные активы организации (A1) по следующим данным (тыс. Руб.):

- денежные средства в кассе — 80;
- денежные средства на расчетном счете — 2520;
- денежные средства на валютном счете — 200;
- краткосрочные финансовые вложения — 250;
- расходы будущих периодов — 100.

**Задание 14.** Рассчитайте показатели рентабельности собственного капитала (*ROE*), проведите анализ по методике *Du Pont*. Исходные данные (тыс. Руб.).

Предыдущий год	Отчетный год
Собственный капитал — 1700	Собственный капитал — 2700
Заемный капитал — 4800	Заемный капитал — 3000
Выручка от реализации — 500	Выручка от реализации — 750
Чистая прибыль — 85	Чистая прибыль — 120

Сделайте выводы.

**Задание 15.** Заполните аналитическую таблицу, оцените кредитоспособность организации по системе финансовых показателей, применяемых для оценки ликвидности платежеспособности организации. Исходные данные (Приложение I):

Наименование показателя	Начало отчетного года	Конец отчетного года	Абсолютное отклонение, +/-
Денежные средства			
Краткосрочные финансовые вложения			
Дебиторская задолженность (краткосрочная)			
Товароматериальные запасы			
Текущие активы			
Собственные оборотные средства			
Текущие обязательства			

**Задание 16.** Заполните аналитическую таблицу по данным бухгалтерской отчетности, определите эффективность использования компанией акционерного капитала. Сделайте выводы. Исходные данные (Приложение I):

Показатели	Фактически за отчетный год	Фактически за прошлый год	Фактически за предыдущий год
Чистая прибыль компании			
Акционерный капитал компании			
Рентабельность акционерного капитала			

**Задание 17.** Рассчитайте индекс кредитоспособности Альтмана (Z-счет) и сделайте выводы по следующим данным (тыс. Руб.):

- собственный капитал — 105;
- привлеченные активы — 75;
- реинвестированная прибыль — 20;
- всего активов — 200;
- собственные оборотные средства — 70;
- выручка от реализации — 70;
- прибыль до выплаты процентов и налогов — 15.

**Задание 18.** Заполните аналитическую таблицу по данным бухгалтерской отчетности, определите адекватность покрытия процентов по облигациям и дивидендов по акциям чистой прибылью компании. Сделайте выводы. Исходные данные (Приложение D):

Показатели	Фактически за отчетный год	Фактически за прошлый год	Фактически за предыдущий год
Материальные активы			
Текущие пассивы			
Чистые материальные активы			
Обязательства по облигациям			
Доход на одну облигацию			

### Ситуационные задания по теме 9.

**Задание 1.** По данным бухгалтерской отчетности проведите комплексный анализ финансовой устойчивости организации и сделайте выводы по следующим аналитическим показателям:

- коэффициент автономии;
  - соотношение собственных и заемных средств;
  - обеспечение внеоборотными активами;
  - коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.
- Исходные данные (тыс. руб.):

АКТИВ	Сумма	ПАССИВ	Сумма
Итого внеоборотные активы	4500	Итого капитал и резервы	5500
Итого оборотные активы	6500	Итого долгосрочные обязательства	1100
		Итого краткосрочные обязательства	4400
ИТОГО АКТИВОВ	11 000	ИТОГО ПАССИВОВ	11 000

**Задание 2.** Оцените финансовую устойчивость организации по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств. Сделайте выводы. Исходные данные:

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*		
	начало анализируемого периода (31.12.2012)	конец анализируемого периода (31.12.2014)	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.

СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	-31 757	-46 381	-31 789	-36 803	-46 441
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу)	18 949	31 659	+ 18 917	-1 032	+ 31 600
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	19 164	34 736	+ 19 132	+33 827	+ 34 676

Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

**Задание 3.** Проведите анализ интегрального показателя финансовой устойчивости организации. Сделайте выводы. Исходные данные (тыс. руб.):

Показатели	Фактически за предыдущий год	Фактически за отчетный год
Собственный капитал	1700	2700
Заемный капитал	4800	3000
Коэффициент автономии		

**Задание 4.** Проведите комплексный анализ финансовой устойчивости организации по данным бухгалтерской отчетности. Сделайте выводы. Исходные данные (тыс. руб.):

Показатели	Фактически за предыдущий год	Фактически за отчетный год
Выручка от реализации	95 220	82 800
Материально-производственные запасы	24 706	33 178
Текущие активы	42 110	54 656
Текущие обязательства	20 659	32 240
Собственный капитал	70 661	77 264
Долгосрочный заемный капитал		1 890
Краткосрочные обязательства	3 500	8 100

Прибыль до налогообложения	7 871	7 010
Капитал компании — валюта баланса	92 110	111 394
Коэффициент оборачиваемости запасов		
Коэффициент покрытия краткосрочных пассивов оборотными активами		
Коэффициент структуры капитала		
Коэффициент общей рентабельности активов		
Рентабельность продаж		

#### Шкалы и критерии оценки:

- **оценка «отлично» (4 балла)** выставляется студенту, если он правильно выполнил, грамотно оформил решение и сформулировал аргументированные выводы..

- **оценка «хорошо» (3 балла)** выставляется студенту, если задание в целом выполнено, но имеются некорректности в формулировке выводов.

- **оценка «удовлетворительно» (2 балла)** выставляется студенту, если задание выполнено с погрешностями в вычислениях и отсутствием убедительной аргументации в выводах.

- **оценка «неудовлетворительно»(0 баллов)** выставляется студенту, если он не выполнил задание.

### Тестовые задания (задания для самоконтроля)

#### Тестовые задания для самоконтроля по теме 1.

1. Основным источником информации для анализа абсолютных показателей финансовых результатов является:

- внешняя бухгалтерская отчетность предприятия;
- данные отчета о финансовых результатах;
- данные бухгалтерского баланса предприятия.

2. При формировании валовой прибыли не учитывается:

- величина налога на прибыль;
- величина внереализационных доходов и расходов предприятия;
- величина коммерческих и управленческих расходов;
- величина операционных доходов и расходов предприятия;
- величина выручки от реализации.

3. К внешним факторам, влияющим на величину прибыли предприятия, не относятся:

- уровень развития внешних экономических факторов;
- использование метода ЛИФО в оценке стоимости запасов;
- социально-экономические условия;
- цены на производственные ресурсы.



4. При формировании прибыли (убытка) от реализации не учитываются:
- а) коммерческие расходы;
  - б) управленческие расходы;
  - в) прочие операционные доходы и расходы;
  - г) себестоимость реализованной продукции.
5. Факторный анализ прибыли от реализации продукции проводится с применением:
- а) приема цепных доставок;
  - б) приема сравнения;
  - в) приема балансовой увязки.
6. Основным источником информации для анализа прибыльности являются:
- а) Ф-1 «Бухгалтерский баланс»;
  - б) Ф-2 «Отчет о финансовых результатах»;
  - в) Ф-5 «Приложение к балансу».
7. Показателем, характеризующим величину прибыли с каждого рубля продаж, является:
- а) показатель рентабельности товарной продукции;
  - б) показатель рентабельности продаж;
  - в) показатель рентабельности собственного капитала.
8. Балансовой прибылью называется:
- а) прибыль до налогообложения;
  - б) прибыль от реализации;
  - в) валовая прибыль.
9. Нераспределенная прибыль отражается в:
- а) отчете о финансовых результатах;
  - б) балансе;
  - в) отчете о движении капитала.
10. Доход и прибыль — понятия-синонимы:
- а) да;
  - б) нет.
11. При анализе финансового результата проводят:
- а) анализ динамики прибыли;
  - б) факторный анализ прибыли;
  - в) анализ взаимосвязи затрат, объема производства и прибыли;
  - г) анализ движения материальных ресурсов.
12. Изменение прибыли формируется под воздействием изменения объема реализации, изменения цен на реализованную продукцию, изменения уровня затрат материальных и трудовых ресурсов. Анализ изменения называется:
- а) анализ себестоимости;
  - б) анализ прибыли;
  - в) факторный анализ прибыли;
  - г) анализ финансового левериджа.

13. Увеличение прибыли от реализации может произойти в результате:
- а) увеличения объема продаж;
  - б) увеличения удельного веса маржинального дохода в выручке от реализации;
  - в) снижения абсолютной суммы постоянных расходов.
14. На изменение прибыли оказывают влияние:
- а) внешние факторы;
  - б) внутренние факторы;
  - в) никакие факторы не влияют на величину прибыли.
15. Снижение себестоимости, при тех же условиях работы, приводит:
- а) к увеличению прибыли;
  - б) к снижению прибыли;
  - в) прибыль не изменится.
16. Максимальная прибыль организации достигается при таком объеме производства, при котором:
- а) выручка максимальна;
  - б) затраты минимальны;
  - в) переменные затраты равны цене реализации;
  - г) на последний рубль затрат приходится рубль дохода;
  - д) на последний рубль затрат приходится максимальный доход.
17. Чистая рентабельность продаж показывает удельный вес чистой прибыли:
- а) в каждом рубле оборота;
  - б) в сумме общей выручки;
  - в) в составе валового дохода;
  - г) все предыдущие ответы верны;
  - д) нет правильного ответа.
18. Основой образования балансовой прибыли является:
- а) прибыль от финансовой деятельности;
  - б) прибыль от производственной деятельности;
  - в) прибыль от коммерческой деятельности;
  - г) прибыль от снижения себестоимости продукции;
  - д) прибыль от реализации товарной продукции.
19. Какое влияние оказывает на прибыль изменение структуры проданной продукции:
- а) увеличение доли относительно малорентабельных изделий снижает прибыль;
  - б) уменьшение доли относительно малорентабельных изделий снижает прибыль;
  - в) увеличение доли относительно высокорентабельных изделий снижает прибыль.
20. К какой разновидности доходов и расходов относятся штрафы, пени и неустойки полученные и уплаченные:
- а) операционным доходам и расходам;
  - б) внереализационным доходам и расходам;
  - в) чрезвычайным доходам и расходам.

21. Каким образом изменение ставки налога на прибыль влияет на величину чистой прибыли:
- а) оказывает прямое влияние;
  - б) оказывает обратное влияние;
  - в) не влияет.
22. Характер связи между показателем рентабельности продаж и коэффициентом материалоемкости продукции:
- а) прямо пропорциональная;
  - б) обратно пропорциональная;
  - в) связь отсутствует.
23. Тенденции в активе баланса, характеризующие улучшение финансового состояния организации:
- а) рост дебиторской задолженности свыше 40% суммы оборотного капитала;
  - б) уменьшение незавершенного производства;
  - в) увеличение величины запасов при увеличении объема выручки.
24. Тенденции в пассиве баланса, характеризующие улучшение финансового состояния организации:
- а) сокращение кредиторской задолженности;
  - б) уменьшение инвестированного капитала;
  - в) увеличение удельного веса накопленного капитала.
25. Тенденции в активе баланса, указывающие на ухудшение финансового состояния организации:
- а) уменьшение денежных средств на расчетном счете ниже 10% суммы оборотного капитала;
  - б) уменьшение производственных запасов на складах с увеличением объемов выручки;
  - в) увеличение стоимости основных средств.

## **Тестовые задания для самоконтроля по теме 2.**

1. В процессе экспресс-анализа оценивается динамика показателей финансово-хозяйственной деятельности по показателям:
- а) прибыль от продаж;
  - б) выручка от продаж;
  - в) средний размер активов или капитала;
  - г) нет верного ответа.
2. «Золотое правило экономики» характеризуется оптимальным соотношением взаимосвязи между показателями (ТР ПР — темп роста прибыли от продаж; ТР В — темп роста выручки от продаж; ТР А — темп роста активов (валюты баланса)):
- а)  $ТР\ ПР > ТР\ В > ТР\ А > 1,0$ ;
  - б)  $ТР\ ПР > ТР\ В > ТР\ А = 1,0$ ;
  - в)  $ТР\ ПР < ТР\ В < ТР\ А > 1,0$ ;
  - г)  $ТР\ ПР > ТР\ В > ТР\ А > 1,0$ ;
  - д)  $ТР\ ПР > ТР\ В < ТР\ А * 1,0$ .

3. Экспресс-анализ позволяет оценить:
- а) финансовое состояние организации;
  - б) динамику развития бизнеса;
  - в) экономический потенциал организации;
  - г) результативность финансово-хозяйственной деятельности организации;
  - д) нет верного ответа.
4. Одним из признаков «хорошего» баланса является следующий факт:
- а) темпы роста оборотных активов ниже, чем темпы роста внеоборотных активов;
  - б) темпы роста оборотных активов равны темпам роста внеоборотных активов;
  - в) темпы роста оборотных активов выше темпов роста внеоборотных активов.
5. Информация об источниках формирования хозяйственных средств приводится:
- а) в активе баланса;
  - б) в пассиве баланса;
  - в) в отчете о финансовых результатах.
6. Для оперативного управления бизнесом:
- а) используют данные бухгалтерской отчетности;
  - б) оценивают структуры активов и источников их формирования;
  - в) выявляют негативные тенденции;
  - г) все пункты правильные;
  - д) нет верного ответа.
7. Смысл экспресс-анализа заключается в:
- а) решении о целесообразности анализа финансовой отчетности;
  - б) ознакомлении с пояснительной запиской к годовому отчету;
  - в) отборе небольшого числа наиболее значимых показателей и их анализе.
8. Высокая доля долгосрочных финансовых вложений в составе внеоборотных активов свидетельствует:
- а) об инвестиционной направленности деятельности организации;
  - б) об инновационном характере стратегии организации.
9. К этапам проведения экспресс-анализа относится:
- а) предварительный обзор бухгалтерской отчетности;
  - б) анализ отчетности организации;
  - в) экономическая оценка результатов деятельности;
  - г) оценка финансового состояния;
  - д) нет верного ответа.
10. К внешним контрагентам, заинтересованным в оценке платежеспособности организации, не относятся:
- а) экономисты организации;
  - б) руководители организации;
  - в) учредители организации;
  - г) инвесторы организации;
  - д) коммерческие банки;
  - е) поставщики;
  - ж) налоговые инспекции.

11. Группировка источников средств организации для оценки финансовой устойчивости проводится с учетом принципа:

- а) правовой принадлежности;
- б) срока пользования источниками средств;
- в) деловой активности;
- г) степени ликвидности;
- д) скорости оборота.

12. Негативные тенденции для развития бизнеса:

- а) рост непогашенной в срок дебиторской задолженности;
- б) уменьшение прибыли, направленной на прирост собственного капитала;
- в) рост чистых актов организации;
- г) ускорение оборачиваемости оборотных активов.

13. Какие показатели дают возможность выразить общий объем выпуска продукции:

- а) натуральные показатели;
- б) условно-натуральные показатели;
- в) стоимостные показатели.

14. К числу каких показателей качества относятся штрафы за выпуск и поставку продукции низкого качества:

- а) обобщающим показателям;
- б) индивидуальным показателям;
- в) косвенным показателям.

15. При росте объема производства издержки на единицу продукции:

- 1) переменные:
  - а) увеличиваются;
  - б) не изменяются;
  - в) снижаются;
- 2) постоянные:
  - а) увеличиваются;
  - б) не изменяются;
  - в) снижаются.

16. Точка критического объема производства — это точка, в которой:

- а) максимизируется прибыль предприятия;
- б) прибыль предприятия равна нулю;
- в) выручка от реализации равна полной себестоимости;
- г) нет верного ответа.

17. Маржинальный доход предприятия равен:

- а) максимальной прибыли;
- б) сумме прибыли и переменных затрат;
- в) сумме прибыли и постоянных затрат;
- г) разнице между выручкой и переменными затратами.

18. Использование данных бухгалтерского баланса позволяет определить:

- а) уровень финансовой устойчивости организации;

- б) структуру выручки от продаж;
- в) динамику расходов по обычным видам деятельности.

19. Составной частью чистых активов является статья баланса:

- а) задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов;
- б) резервы предстоящих расходов;
- в) добавочный капитал.

20. Составной частью чистых активов является статья баланса:

- а) задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов;
- б) долгосрочные финансовые вложения;
- в) отложенные налоговые обязательства.

21. Уровень ликвидности баланса определяется сравнением:

- а) статей оборотных активов, сгруппированных по степени ликвидности, и постоянных пассивов, сгруппированных по срочности их оплаты;
- б) статей активов, сгруппированных по степени ликвидности, и пассивов, сгруппированных по срочности их оплаты;
- в) статей внеоборотных активов, сгруппированных по степени ликвидности, и пассивов, сгруппированных по срочности их оплаты.

22. Коэффициент текущей ликвидности показывает:

- а) какая величина оборотных активов приходится на каждый рубль краткосрочных обязательств;
- б) какая сумма внеоборотных активов приходится на каждый рубль долгосрочных обязательств;
- в) какая сумма оборотных активов приходится на каждый рубль собственного капитала.

23. Для признания структуры баланса удовлетворительной, коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами должен иметь значение на отчетную дату:

- а) более 2;
- б) менее 0;
- в) не менее 0,1.

### **Тестовые задания для самоконтроля по теме 3.**

1. Оборачиваемость оборотных средств измеряется:

- а) числом дней;
- б) средним остатком оборотных средств;
- в) скоростью их возврата в денежную форму;
- г) суммой оборотных средств;
- д) общим оборотом средств.

2. К обобщающим показателям эффективности использования материальных ресурсов относятся:

- а) оборачиваемость запасов;
- б) коэффициент неравномерности поставок;
- в) коэффициент использования материальных ресурсов;
- г) коэффициент обеспеченности материальными ресурсами;
- д) все ответы не верны.

3. Обобщающим результатом производственно-хозяйственной деятельности является показатель:

- а) себестоимости;
- б) прибыли;
- в) фондоемкости;
- г) материалоемкости;
- д) производительности труда.

4. Оборачиваемость оборотных средств измеряется:

- а) числом дней;
- б) средним остатком оборотных средств;
- в) скоростью их возврата в денежную форму;
- г) суммой оборотных средств;
- д) общим оборотом средств.

5. При проведении анализа оборачиваемости оборотных активов рост значения коэффициента оборачиваемости в динамике будет свидетельствовать о:

- а) замедлении оборачиваемости оборотных активов и улучшении финансового состояния предприятия;
- б) ускорении оборачиваемости оборотных активов и улучшении финансового состояния предприятия;
- в) ускорении оборачиваемости оборотных активов и ухудшении финансового состояния предприятия.

6. Длительность одного оборота в днях определяется по формуле:

- а) средняя величина оборотного капитала  $\times$  число дней в отчетном периоде / выручка от реализации;
- б) выручка от реализации / средняя величина оборотного капитала;
- в) средняя величина оборотного капитала / выручка от реализации.

7. Длительность одного оборота в днях определяется по формуле:

- а) средняя величина оборотного капитала  $\times$  число дней в отчетном периоде / выручка от реализации;
- б) выручка от реализации / средняя величина оборотного капитала;
- в) средняя величина оборотного капитала / выручка от реализации.

#### **Тестовые задания для самоконтроля по теме 4.**

1. Способностью предприятия превращать свои активы в денежные средства называется:

- а) ликвидность;
- б) деловая активность;
- в) платежеспособность.

2. Наименее ликвидными активами являются:

- а) дебиторская задолженность;
- б) оборотные материальные активы;
- в) внеоборотные активы.

3. Ранжирование дебиторской задолженности по различным срокам оплаты позволяет выявить:

- а) величину неоправданной дебиторской задолженности;
- б) величину резерва за счет оправданной дебиторской задолженности;
- в) величину неучтенной дебиторской задолженности;
- г) изменение дебиторской задолженности по сравнению с предшествующим периодом.

4. Способность хозяйствующего субъекта быстро погасить свою задолженность:

- а) рентабельность;
- б) ликвидность;
- в) финансовая устойчивость.

5. Дебиторская задолженность — это:

- а) наиболее ликвидная статья активов;
- б) наименее ликвидная статья активов;
- в) нет верного ответа.

6. При значении коэффициента быстрой ликвидности, равному единице:

- а) дебиторская задолженность равна величине прочих активов;
- б) величина ликвидных средств равна итогу раздела III актива баланса за вычетом реального капитала;
- в) можно говорить о возможной угрозе финансовой стабильности предприятия;
- г) предприятие располагает достаточным объемом свободных ресурсов, формируемых за счет собственных источников;
- д) нет верного ответа.

7. Отношение всех текущих активов к краткосрочным обязательствам называется коэффициентом:

- а) покрытия;
- б) абсолютной ликвидности;
- в) общей ликвидности;
- г) маневренности.

8. Наличие денежных средств на расчетном счете в анализируемом периоде характеризует:

- а) ликвидность;
- б) платежеспособность предприятия;
- в) иммобилизацию оборотных средств;
- г) отсутствие устойчивых пассивов;
- д) рентабельность производства.

9. К наиболее ликвидной части оборотных средств предприятия относятся:

- а) краткосрочные ценные бумаги;
- б) товары и материальные запасы;
- в) денежные средства;
- г) незавершенное производство;
- д) а) и в).

10. При проведении анализа ликвидности баланса по формуле: «Оборотные активы фирмы / Внешняя краткосрочная задолженность» рассчитывают показатель:

- а) коэффициент абсолютной ликвидности;



- б) коэффициент финансовой устойчивости;
- в) коэффициент текущей ликвидности.

11. Наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчета по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения, это:

- а) ликвидность;
- б) платежеспособность;
- в) платежный излишек.

12. Наиболее срочными обязательствами среди перечисленных ниже являются:

- а) денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;
- б) долгосрочные обязательства предприятия;
- в) собственный капитал предприятия;
- г) краткосрочные кредиты банков.

### **Тестовые задания для самоконтроля по теме 5**

1. В пассиве бухгалтерского баланса отражается:

- а) стоимость имущества предприятия;
- б) величина источников финансирования;
- в) выручка от продаж;
- г) затраты на производство продукции.

2. Долгосрочные заемные средства привлекаются предприятием для финансирования:

- а) внеоборотных активов;
- б) дебиторской задолженности;
- в) запасов, кредиторской задолженности.

3. К источникам финансовых ресурсов предприятия не относятся:

- а) собственные;
- б) привлеченные;
- в) ассигнования из бюджетов всех уровней;
- г) инвестиции.

4. Обоснованной целью привлечения кредитов является:

- а) погашение кредиторской задолженности;
- б) увеличение выручки и прибыли от продаж;
- в) увеличение заемных источников финансирования;
- г) выплата дивидендов.

5. Основными источниками финансирования предприятия являются все ниже перечисленные пункты, кроме:

- а) амортизационные исчисления;
- б) себестоимость;
- б) изменение прибыли и рентабельности собственного капитала за счет увеличения доли заемных средств в общей сумме источников по пассиву баланса;
- в) улучшение финансового состояния организации.

6. Определить коэффициент финансовой зависимости, если соотношение собственных и заемных средств по балансу составляет 1 : 2:

- а) 3;
- б) 1,5;
- в) 0,33.

7. К источникам собственных средств предприятия, используемым для воспроизводства основных средств, относятся:

- а) кредиты банков, заемные средства других предприятий и организаций, финансирование из бюджета и др.;
- б) долевое участие в строительстве, финансирование из бюджета и внебюджетных фондов;
- в) амортизация, износ по нематериальным активам, прибыль остающаяся в распоряжении предприятия.

8. Коэффициент соотношения собственных и заемных средств определяется по:

- а) данным актива баланса;
- б) данным актива и пассива баланса;
- в) данным пассива баланса.

9. Эффект финансового рычага проявляется в росте рентабельности собственного капитала, если:

- а) цена заемных средств выше рентабельности вложений капитала;
- б) цена заемных средств ниже рентабельности вложений капитала;
- в) цена заемных средств равна рентабельности вложений капитала.

10. Эффект финансового рычага зависит от:

- а) отношения оборотных активов к краткосрочным обязательствам;
- б) политики привлечения заемных средств и эффективности их использования;
- в) структуры финансового результата.

11. Разновидность управленческой деятельности, направленная на определение необходимого объема финансовых ресурсов, доходов, их оптимальное распределение и использование с целью обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия называется:

- а) финансовым прогнозированием;
- б) финансовым планированием;
- в) перспективным планированием.

12. Вставьте пропущенную фразу: «одним из основных условий финансовой устойчивости предприятия является приток денежных средств ...»:

- а) «... от текущей деятельности предприятия ...»;
- б) «... покрывающий расходы на текущую деятельность ...»;
- в) «... обеспечивающий покрытие его краткосрочных обязательств ...»;
- г) «... обеспечивающий покрытие его обязательств ...».

13. Внутренние источники собственных ресурсов фирмы включают:

- а) средства бюджетов различных уровней на безвозвратной основе;
- б) дополнительные взносы средств в уставной капитал фирмы;
- в) чистую (нераспределенную) прибыль и амортизационные отчисления, спонсорскую помощь.

14. Величина стоимости (цена) привлеченного капитала определяется как:

- а) сумма процентов по кредитам и выплаченных дивидендов;
- б) отношение расходов, связанных с привлечением финансовых ресурсов, к сумме привлеченных ресурсов;
- в) сумма уплаченных процентов по кредитам;
- г) сумма уплаченных процентов по кредитам с учетом «нематериального выигрыша».

15. Основным источником собственного капитала являются средства, полученные:

- а) в результате взыскания дебиторской задолженности;
- б) от эмиссии акций;
- в) от выпуска облигаций;
- г) из бюджета.

16. Показатель рентабельности инвестиций при выборе проекта должен быть:

- а) равен 0;
- б) больше 1,0;
- в) меньше 1,0;
- г) равен 1,0.

17. Принятие решения о вложении средств в инвестиционный проект целесообразно при:

- а)  $NPV = 0$ ;
- б)  $NPV < 0$ ;
- в)  $NPV > 0$ ;
- г)  $NPV = 1$ .

18. Вложение денежных средств в уставный капитал предприятия с целью установления контроля и управления объектом инвестирования называют:

- а) реальные инвестиции;
- б) финансовые инвестиции;
- в) прямые инвестиции;
- г) портфельные инвестиции.

19. Вложение денежных средств, осуществляемое отечественными и зарубежными партнерами, называют:

- а) частными инвестициями;
- б) государственными инвестициями;
- в) иностранными инвестициями;
- г) смешанными инвестициями.

20. Рискованная финансовая стратегия предполагает, что предприятие в процессе своей финансово-хозяйственной деятельности...

- а) опирается на преимущественное использование кредитов и займов;
- б) в равной степени использует кредиты и займы, а также накапливает и сберегает финансовые ресурсы;
- в) делает упор на накопление и сбережение финансовых ресурсов;
- г) отдает предпочтение доходу от прироста капитала.

21. В прогнозе движения денежных средств отражается...

- а) доход от основной деятельности, включая амортизацию;
- б) чистая прибыль;

- в) оборотные средства;
  - г) поступление и выплата денежных средств.
22. Показатель рентабельности активов используется как характеристика:
- а) прибыльности вложения капитала в имущество предприятия;
  - б) текущей ликвидности;
  - в) структуры капитала;
  - г) оценка ликвидности активов.
23. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает...
- а) какую часть всех обязательств организация может погасить в ближайшее время;
  - б) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время;
  - в) какую часть долгосрочных обязательств организация может по - гасить в ближайшее время;
  - г) на какую сумму предприятие может дополнительно провести эмиссию акций.
24. Наиболее ликвидный компонент оборотных активов — ...
- а) производственные запасы;
  - б) краткосрочные финансовые вложения;
  - в) расходы будущих периодов;
  - г) дебиторская задолженность.
25. Рентабельность основной деятельности предприятия выражается отношением...
- а) прибыли от реализации продукции (работ, услуг) / себестоимости реализации продукции (работ, услуг);
  - б) чистой прибылью / стоимостью внеоборотных активов;
  - в) чистой прибылью / средней за период величины собственного капитала и резервов;
  - г) стоимостью внеоборотных активов / себестоимостью реализации продукции (работ, услуг).
26. Источники финансовых ресурсов предприятия:
- а) амортизационные отчисления;
  - б) денежные средства;
  - в) оборотные средства;
  - г) основные фонды.
27. Залог недвижимого имущества для обеспечения денежного требования кредитора-залогодержателя к должнику называют:
- а) ипотекой;
  - б) заладной;
  - в) трастом;
  - г) займом.
28. Метод финансирования, предполагающий использование чистой прибыли, амортизационных отчислений и внутрихозяйственных резервов, называется:
- а) самофинансированием;
  - б) смешанным финансированием;

- в) ипотекой;
  - г) внешним финансированием.
29. Метод финансирования, предполагающий отсрочку налоговых платежей, называется:
- а) налоговым финансированием;
  - б) бюджетным финансированием;
  - в) кредитным финансированием;
  - г) государственным финансированием.
30. Внутренние источники собственных ресурсов фирмы включают...
- а) средства бюджетов различных уровней на безвозвратной основе;
  - б) дополнительные взносы средств в уставный капитал фирмы;
  - в) чистую (нераспределенную) прибыль и амортизационные отчисления;
  - г) спонсорскую помощь.
31. Чистые активы акционерных обществ определяются как разница между...
- а) суммой активов и суммой обязательств, принимаемых к расчету;
  - б) общей величиной активов и пассивов;
  - в) выручкой от реализации и суммой расходов;
  - г) суммой активов и кредиторской задолженностью.
32. Величина чистого оборотного капитала определяется как разница между ... и краткосрочными обязательствами:
- а) оборотными активами;
  - б) суммой собственного и заемного капитала;
  - в) суммой собственного капитала и краткосрочными обязательствами;
  - г) чистой прибылью.
33. Минимальным риском обладают такие вложения, как...
- а) легкорезализуемые краткосрочные ценные бумаги;
  - б) незавершенное производство;
  - в) готовая продукция, пользующаяся спросом;
  - г) инвестиции в НИОКР.
34. Модель фирмы «Дюпон» предназначена для...
- а) прогнозирования рентабельности собственного капитала;
  - б) факторного анализа рентабельности собственного капитала;
  - в) прогнозирования рентабельности инвестированного капитала;
  - г) факторного анализа рентабельности инвестированного капитала.
35. Дивидендная доходность обыкновенной акции – это показатель, который рассчитывается как...
- а) отношение чистой прибыли, уменьшенной на величину дивидендов по привилегированным акциям, к общему числу обыкновенных акций ( $EPS$ );
  - б) отношение рыночной цены акции к доходу на акцию ( $P/E$ );
  - в) отношение величины дивиденда, выплачиваемого по акции, к ее рыночной цене ( $E/P$ );
  - г) отношение рыночной цены акции к прибыли на акцию ( $P/P$ ).
36. Дивидендный доход показывает...
- а) долю возвращенного капитала, вложенного в акции предприятия;

- б) долю чистой прибыли, выплаченной акционерам предприятия в виде дивидендов;
- в) долю дивиденда, выплаченного по обыкновенной акции, в сумме дохода на акцию;
- г) долю дивиденда в рыночной цене обыкновенной акции.

### **Тестовые задания для самоконтроля по теме 6**

1. Основная уставная деятельность предприятия, связанная с получением дохода — это:

- а) текущая деятельность;
- б) инвестиционная деятельность;
- в) финансовая деятельность;
- г) производственная деятельность.

2. Денежные потоки — это:

- а) все денежные средства;
- б) приток денежных средств;
- в) денежные средства от обычной деятельности;
- г) приток и отток денежных средств;
- д) приток и отток денежных средств от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

3. Анализ денежных потоков направлен на:

- а) анализ финансового положения организации;
- б) анализ денежных средств организации;
- в) анализ движения денежных средств от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации;
- г) анализ ликвидности баланса организации;
- д) анализ платежеспособности.

4. Предметом анализа денежных потоков является:

- а) все денежные средства организации;
- б) чистая прибыль организации;
- в) отчет о движении денежных средств;
- г) производственная деятельность организации.

5. К задачам анализа денежных потоков относится:

- а) анализ денежных средств;
- б) анализ ликвидности;
- в) анализ платежеспособности;
- г) определение достаточности денежных средств;
- д) определение структуры распределения денежных потоков;
- е) определение различий между чистой прибылью и чистым денежным потоком;
- ж) анализ финансового положения.

6. Денежные средства — это:

- а) ликвидные активы;
- б) наиболее ликвидные активы;
- в) денежные эквиваленты;
- г) денежные документы.

7. Денежные средства необходимы для того, чтобы:

- а) оплачивать все существующие обязательства;
- б) создавать страховые резервы для возмещения рисков;
- в) формировать резервы по безнадежным долгам;
- г) формировать резервы по обесценению вложений в ценные бумаги;
- д) формировать резервы за счет прибыли.

8. Чистый денежный поток — это:

- а) разница между притоком и оттоком денежных средств;
- б) разница между притоком и оттоком денежных средств от операционной деятельности;
- в) остатки денежных средств на конец периода;
- г) остатки денежных средств на начало периода;
- д) чистое увеличение или уменьшение денежных средств.

9. Под чистым денежным потоком понимается:

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

10. Денежный поток от текущей деятельности включает:

- а) поступления от продажи продукции и платежи поставщикам;
- б) покупку и продажу основных средств;
- в) выпуск акций и выплату дивидендов.

11. Косвенный метод анализа денежных средств позволяет:

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

12. При использовании косвенного метода анализа денежных потоков корректируется:

- а) сумма остатка дебиторской задолженности на конец периода;
- б) сумма остатка денежных средств на конец периода;
- в) сумма чистой прибыли за анализируемый период.

13. Коэффициентом эффективности использования денежных средств является:

- а) отношение прибыли к стоимости имущества организации;
- б) отношение чистого денежного потока от операционной деятельности к величине отрицательного денежного потока от операционной деятельности организации;
- в) отношение выручки от продаж к чистому денежному потоку организации.

14. Об активности инвестиционной деятельности организации свидетельствует:

- а) отрицательное значение чистого денежного потока от инвестиционной деятельности;
- б) положительное значение чистого денежного потока от инвестиционной деятельности;
- в) положительное значение чистого денежного потока от финансовой деятельности.

15. При использовании косвенного метода анализа денежных потоков увеличение остатка дебиторской задолженности за период необходимо:

- а) прибавить к сумме чистой прибыли;
- б) вычесть из суммы чистой прибыли;
- в) оставить показатель чистой прибыли без изменения.

16. Прямой метод анализа денежных потоков позволяет:

- а) установить достаточность чистого денежного потока по текущей (операционной) деятельности для финансирования инвестиционных вложений;
- б) оценить эффективность инвестиционной деятельности;
- в) рассчитать влияние факторов на формирование прибыли от продаж.

17. При использовании косвенного метода анализа денежных потоков уменьшение остатка задолженности по кредитам за период необходимо:

- а) прибавить к сумме чистой прибыли;
- б) вычесть из суммы чистой прибыли;
- в) оставить показатель чистой прибыли без изменения.

18. Денежные средства делятся на потоки от:

- а) текущей, инвестиционной и финансовой деятельности;
- б) текущей, инвестиционной и чрезвычайной деятельности;
- в) долгосрочной и краткосрочной деятельности;
- г) обычной и прекращенной деятельности.

19. Целью анализа денежных средств является:

- а) анализ движения денежных потоков, влияющих на финансовое состояние;
- б) анализ структуры капитала;
- в) анализ структуры активов;
- г) анализ деловой активности.

20. Денежные средства — это:

- а) финансовый результат;
- б) чистая прибыль за период;
- в) самый ликвидный актив;
- г) приток денежных средств.

21. Денежными эквивалентами называют:

- а) денежные средства организации;
- б) финансовые вложения;
- в) краткосрочные финансовые вложения;
- г) наиболее ликвидные краткосрочные финансовые вложения.



22. К денежным средствам относятся:

- а) денежные средства в кассе организации;
- б) денежные средства на счетах в банке;
- в) все денежные средства независимо от места их нахождения;
- г) денежные средства в пути.

23. К увеличению денежных средств приводит:

- а) увеличение текущих активов;
- б) уменьшение долгосрочных обязательств;
- в) увеличение собственного капитала за счет выпуска акций;
- г) уменьшение расходов будущих периодов;
- д) выплата дивидендов.

24. К оттоку денежных средств приводит:

- а) уменьшение долгосрочных обязательств;
- б) возврат дебиторской задолженности;
- в) выкуп собственных акций;
- г) поступление займов;
- д) начисление налогов.

25. К какому виду деятельности относится поступление денежных средств от продажи основных средств — к:

- а) операционной деятельности;
- б) финансовой деятельности;
- в) обычной деятельности;
- г) инвестиционной деятельности.

26. Отчет о движении денежных средств составляется на основании:

- а) баланса и отчета о прибылях и убытках организации;
- б) бухгалтерского баланса организации;
- в) всей бухгалтерской отчетности организации;
- г) отчета о прибылях и убытках организации.

27. На основании оперативного финансового календаря составляется отчет:

- а) об исполнении платежного баланса;
- б) о движении денежных средств;
- в) о прибылях и убытках;
- г) об инвестициях.

28. Информация о направлениях выбытия денежных средств собирается из:

- а) бюджета продаж за наличные;
- б) прогнозного отчета о прибылях;
- в) бюджета денежных средств прошлого периода;
- г) бюджета закупок;
- д) бюджета основных средств.

29. Платежный календарь должен отражать:

- а) весь денежный оборот предприятия за определенный период;
- б) информацию о поступлениях доходов и расходов;
- в) зависимость от времени денежных поступлений;
- г) денежный оборот предприятия от операционной деятельности.

30. При определении оптимальной величины денежной наличности с использованием модели Миллера–Ора требуется определение:

- а) нижней границы денежных средств;
- б) верхней границы денежных средств;
- в) постоянной потребности в денежных средствах;
- г) суммы процентов по рыночным ценным бумагам.

31. В процессе прогнозирования денежных потоков важнейшими показателями являются:

- а) объем продаж, доля выручки реализации за наличные в общем объеме продаж, предполагаемая величина кредиторской задолженности;
- б) объем продаж, доля выручки реализации за наличные в общем объеме продаж;
- в) доля выручки реализации за наличные в общем объеме продаж;
- г) общий объем дебиторской задолженности.

32. Прогнозирование денежных потоков на предприятии может осуществляться с помощью:

- а) моделей управления денежной наличностью и прогнозного объема продаж;
- б) прогнозного объема продаж;
- в) только моделей управления денежной наличностью;
- г) отчета о движении денежных средств;
- д) отчета об изменении капитала.

33. Бюджет продаж составляется на основании:

- а) общепринятой методики;
- б) своего опыта и специфики;
- в) накопленной статистики и кредитной политики;
- г) отчета о прибылях и убытках;
- д) отчета о движении денежных средств.

34. К способам устранения дефицита денежных средств относится:

- а) анализ дебиторской задолженности;
- б) расширение программ инвестирования;
- в) использование бартерных схем;
- г) увеличение объема продаж в кредит;
- д) увеличение скидок с продаж.

35. К увеличению дефицита денежных средств приводит:

- а) превышение дебиторской задолженности над кредиторской;
- б) расширение программ инвестирования;
- в) увеличение объема продаж в кредит;
- г) привлечение дополнительных кредитов;
- д) использование бартерных схем.

36. Денежными операциями в целях составления отчета о движении денежных средств признаются:

- а) приобретение активов путем принятия соответствующих обязательств;
- б) приобретение объектов основных средств посредством финансовой

- аренды;
- в) приобретение компании с помощью выпуска акций;
- г) погашение процентов по кредиту денежными эквивалентами.

## **Тестовые задания для самоконтроля по теме 7**

1. Рентабельность собственного капитала рассчитывается как:
  - а) (прибыль до налогообложения) / (средняя стоимость собственного капитала);
  - б) (прибыль от продаж) / (средняя стоимость собственного капитала);
  - в) (чистая прибыль) / (средняя стоимость собственного капитала).
2. Эффект финансового рычага (леверидж) получен, если:
  - а) (рентабельность собственного капитала) > (рентабельности активов);
  - б) (рентабельность заемного капитала) < (рентабельности собственного капитала);
  - в) (рентабельность заемного капитала) = (рентабельности собственного капитала).
3. Валюта баланса составляет 1000 тыс. руб., в том числе итог раздела «Капитал и резервы» равен 250 тыс. руб. Рентабельность активов — 15%. Рентабельность собственного капитала равна (%):
  - а) 6;
  - б) 37,5;
  - в) 60.
4. Уставный капитал акционерного общества не может увеличиться путем дополнительной эмиссии:
  - а) облигаций;
  - б) привилегированных акций;
  - в) обыкновенных акций.
5. Какая из перечисленных статей не содержится в отчете об изменении капитала?
  - а) собственные акции, выкупленные у акционеров;
  - б) резервный капитал;
  - в) расходы будущих периодов.
6. Если уставный капитал увеличился в 2 раза, а чистая прибыль отчетного года в 2 раза уменьшилась, то это означает, что:
  - а) собственный капитал не изменился;
  - б) нужна дополнительная информация для оценки изменения собственного капитала;
  - в) собственный капитал увеличился в 2 раза.
7. Величина собственного капитала уменьшается в результате:
  - а) уменьшения номинала акций общества;
  - б) пополнения резервного капитала;
  - в) выбытия внеоборотных активов.
8. Добавочный капитал изменяется в результате:
  - а) изменения стоимости финансовых вложений;
  - б) превышения стоимости продажи акций над их номинальной стоимостью;
  - в) целевых поступлений и финансирования.

9. Источником начисления дивидендов по привилегированным акциям не является:

- а) чистая прибыль отчетного года;
- б) целевые поступления и финансирование;
- в) резервный капитал.

10. Собственный капитал общества увеличивается в результате:

- а) выкупа собственных акций;
- б) превышения стоимости продажи акций над их номинальной стоимостью;
- в) приобретения (строительства) основных производственных средств.

11. Величина уставного капитала, отраженная в форме № 3 на отчетную дату:

- а) никогда не совпадает с данными бухгалтерского баланса;
- б) может не совпадать с данными бухгалтерского баланса;
- в) всегда совпадает с данными бухгалтерского баланса.

12. Какая из перечисленных ниже операций не найдет отражения в отчете об изменении капитала:

- а) погашение долгосрочной кредиторской задолженности;
- б) отчисления в резервный капитал части чистой прибыли;
- в) существенное уменьшение рыночной стоимости финансовых вложений организации в ценные бумаги?

13. Что может стать причиной снижения величины чистых активов организации:

- а) увеличение долгосрочных обязательств;
- б) чистый убыток отчетного года;
- в) увеличение уставного капитала?

14. Рентабельность акционерного капитала характеризует:

- а) норму прибыли на вложенный в фирму весь капитал;
- б) норму прибыли на вложенный в фирму акционерный капитал;
- в) норму прибыли на вложенный в фирму собственный капитал.

15. Показатель рентабельности собственного капитала определяется как:

- а) процентное отношение средней величины собственного капитала к сумме чистой прибыли;
- б) процентное отношение средней величины собственного капитала к средней стоимости имущества организации;
- в) процентное отношение суммы чистой прибыли к средней величине собственного капитала.

16. Каким образом влияют на показатель рентабельности активов платежи в бюджет налога на прибыль:

- а) увеличение этих платежей повышает уровень рентабельности;
- б) увеличение этих платежей снижает уровень рентабельности;
- в) увеличение этих платежей не изменяет уровня рентабельности.

17. Финансовый коэффициент, рассчитанный отношением собственного капитала к заемному, называется:

- а) коэффициентом финансирования;
- б) коэффициентом финансовой независимости;

в) коэффициентом финансовой зависимости.

18. Показатели рентабельности работы организации характеризуют:

- а) экономический эффект работы организации;
- б) экономическую эффективность работы организации;
- в) оборачиваемость капитала организации;
- г) доходность работы организации.

19. Рентабельность собственного капитала определяется:

- а) отношением чистой прибыли к капиталу и резервам;
- б) отношением суммы реинвестированной прибыли к объему собственного капитала;
- в) отношением чистой прибыли к сумме внеоборотных активов.

20. Эффективность использования заемного капитала характеризуется показателем:

- а) рентабельности активов;
- б) рентабельности заемного капитала;
- в) темпом прироста собственного капитала;
- г) рентабельности внеоборотных активов;
- д) рентабельности затрат.

21. Рентабельность собственного капитала (ROE) является важнейшим показателем для оценки:

- а) инвестиционной привлекательности компании в долгосрочном плане;
- б) инновационной активности организации;
- в) деловой репутации;
- г) способности предприятия обеспечивать достаточный объем прибыли по отношению к основным средствам компании.

22. Рентабельность инвестированного капитала (ROIC) рассчитывается как отношение:

- а) чистой операционной прибыли компании к среднегодовой сумме инвестированного капитала;
- б) чистой прибыли за вычетом дивидендов по привилегированным акциям к обыкновенному акционерному капиталу;
- в) чистой прибыли к стоимости активов.

23. Отношение рыночной стоимости собственного капитала к заемным средствам определяет:

- а) коэффициент капитализации;
- б) коэффициент менеджмента;
- в) коэффициент финансовой независимости.

24. Эффект финансового рычага проявляется в росте рентабельности собственного капитала, если:

- а) цена заемных средств выше рентабельности вложений капитала;
- б) цена заемных средств ниже рентабельности вложений капитала;
- в) цена заемных средств равна рентабельности вложений.

## **Тестовые задания для самоконтроля по теме 8**

1. Эффективность основной деятельности характеризует:

- а) чистая рентабельность продаж;

- б) рентабельность продукции;
- в) общая рентабельность активов;
- г) коэффициент оборачиваемости активов;
- д) валовая прибыль.

2. О росте эффективности деятельности будет свидетельствовать модель соотношений:

- а)  $100 \% < \text{Темп роста капитала} > \text{Темп роста выручки} > \text{Темп роста прибыли}$ ;
- б)  $100 \% < \text{Темп роста капитала} < \text{Темп роста выручки} < \text{Темп роста прибыли}$ ;
- в)  $100 \% > \text{Темп роста капитала} > \text{Темп роста выручки} > \text{Темп роста прибыли}$ .

3. Для оценки эффективности управления со средней процентной ставкой по заемным средствам сравнивается:

- а) общая рентабельность активов;
- б) коэффициент оборачиваемости активов;
- в) рентабельность собственного капитала;
- г) чистая рентабельность продаж;
- д) верны ответы а и в.

4. Структура источников средств анализируется с помощью коэффициентов:

- а) независимости;
- б) финансовой устойчивости;
- в) маневренности;
- г) финансирования;
- д) ликвидности.

5. На фондовом рынке действует правило:

- а) «Репутация не важна, была бы прибыль»;
- б) «Покупаются не акции, покупается компания»;
- в) «Затраты существуют лишь внутри предприятия»;
- г) «Важна не прибыль, а репутация»;
- д) «Продаешь акции — забудь о прибыли».

6. В том случае, когда инвестор приобретает обыкновенные акции открытого акционерного общества, он:

- а) становится учредителем предприятия;
- б) его доверие к руководству данного предприятия становится деперсонифицированным;
- в) получает право на получение заранее оговоренной суммы дивидендов;
- г) перестает быть инвестором, а становится акционером;
- д) таким образом делает запасы.

7. Капитализация предпринимательских способностей может происходить путем:

- а) продажи акций предприятия на бирже;
- б) формирования деловой репутации фирмы;
- в) составление бизнес-плана организации;
- г) выполнения условий контрактов;
- д) все ответы верны.

8. Дисконтированная стоимость актива — это:

- а) его номинальная стоимость;

- б) форма представления его стоимости в бухгалтерской отчетности;
- в) реальная стоимость нематериальных активов организации;
- г) рыночная стоимость объекта основных средств в будущем, приведенная к определенному моменту времени;
- д) сегодняшняя стоимость потоков доходов, которые будут получены от использования актива в будущем.

9. Финансовая отчетность в соответствие с МСФО представляет собой:

- а) совокупность способов и методов ведения бухгалтерского учета;
- б) конкретные принципы, правила и практика, принятая компанией для учета;
- в) структурированное представление финансового положения и осуществленных операций.

## **Тестовые задания для самоконтроля по теме 9**

1. Для определения типа финансовой устойчивости следует сравнить:

- а) собственный капитал с заемным;
- б) оборотные активы с краткосрочными обязательствами;
- в) запасы и затраты с источниками их покрытия;
- г) собственный капитал и внеоборотные активы.

2. Коэффициент финансовой независимости (автономии) определяется как:

- а) соотношение собственного капитала и валюты аналитического баланса;
- б) доля уставного капитала в итоговой сумме по разделу баланса «Капитал и резервы»;
- в) соотношение внеоборотных активов и валюты баланса.

3. О финансовом благополучии фирмы свидетельствует доля источников собственных средств финансирования:

- а) не менее 50% всех источников;
- б) не менее 30% всех источников;
- в) отсутствие собственных источников.

4. Определите собственный оборотный капитал, если известно, что капитал и резервы составляют 1200, долгосрочные обязательства -100; внеоборотные активы – 900; краткосрочные обязательства – 600 (тыс. руб.):

- а) 300;
- б) 400;
- в) 700.

5. Вставьте пропущенную фразу: «одним из основных условий финансовой устойчивости организации является приток денежных средств ...»:

- а) от текущей деятельности предприятия ... ;
- б) покрывающий расходы по текущей деятельности ... ;
- в) обеспечивающий покрытие его краткосрочных обязательств ...;
- г) обеспечивающий покрытие его обязательств ...

6. Рост коэффициента автономии свидетельствует:

- а) о повышении уровня платежеспособности организации;
- б) об увеличении финансовой независимости организации;
- в) о высокой деловой активности организации;

г) об эффективном развитии бизнеса.

7. Как определить показатель рентабельности собственного капитала:

- а) как процентное отношение средней величины собственного капитала к сумме чистой прибыли;
- б) как процентное отношение средней величины собственного капитала к средней стоимости имущества организации;
- в) как процентное отношение суммы чистой прибыли к средней величине собственного капитала.

8. Показатель рентабельности основных производственных фондов рассчитывается:

- а) как отношение величины средней стоимости основных производственных фондов к сумме чистой прибыли;
- б) как отношение суммы чистой прибыли к величине средней стоимости основных производственных фондов;
- в) как отношение выручки от продажи продукции к величине средней стоимости основных производственных фондов.

9. Влияние платежей в бюджет налога на прибыль на показатель рентабельности активов:

- а) увеличение этих платежей повышает уровень рентабельности;
- б) увеличение этих платежей снижает уровень рентабельности;
- в) увеличение этих платежей не изменяет уровня рентабельности.

10. Коэффициент маневренности показывает:

- а) величину собственных средств в обороте;
- б) величину собственных средств в активах предприятия.

11. Для оценки удовлетворительной структуры баланса проводят анализ:

- а) коэффициента автономии;
- б) коэффициента обеспеченности оборотных активов собственными средствами;
- в) коэффициента маневренности.

12. Для признания структуры баланса удовлетворительной коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами должен иметь значение:

- а) не менее 0,1;
- б) не менее 0,5;
- в) не менее 0,7.

13. Коэффициент финансовой зависимости играет важную роль:

- а) при решении вопросов выбора источников финансирования;
- б) при оценке эффективности деятельности организации;
- в) в анализе ценовой политики.

14. Превышение суммы заемного капитала над суммой собственных средств свидетельствует о:

- а) эффективности использования заемного капитала;
- б) рациональности структуры формирования капитала;
- в) финансовой неустойчивости организации.



### **Шкалы и критерии оценки:**

- оценка «отлично», (3 балла по 100 балльной системе оценивания в БРС) выставляется студенту, если даны правильные ответы от 86-100% тестовых вопросов;
- оценка «хорошо», (2 балла по 100 балльной системе оценивания в БРС) – 70-85%;
- оценка «удовлетворительно», (1 балл по 100 балльной системе оценивания в БРС) – 50-69%;
- оценка «неудовлетворительно» (0 баллов по 100 балльной системе оценивания в БРС) – менее 50%

.

## ДЕЛОВАЯ ИГРА (Тема 9)

Деловая игра является одним из наиболее интересных и эффективных методов интерактивной формы обучения.

### **Цель деловой игры:**

Закрепить полученные знания обучающихся области финансового анализа, научить экономически грамотно излагать мысли, правильно делать выводы по результатам расчетов, отстаивать свои позиции и взгляды на определенные экономические процессы и явления; показать роль руководителя, бухгалтера, экономиста, финансиста конкретной фирмы в проведении анализа и принятии управленческих решений по повышению финансового состояния организации и работников банка по оценке кредитоспособности заемщика.

### **Этапы игрового комплекса:**

*1. Организационный.* Преподаватель отмечает отсутствующих, проверяет подготовленность к занятиям, сообщает тему и цель занятия, излагает сценарий и критерии оценки знаний студентов. Студенты делятся на 3 группы: два коммерческих предприятия (одинаковое количество человек) и банк. Каждая группа знакомится с предоставленной им информацией. Между студентами распределяют роли (выбор ролей специалистов – по желанию студентов). Преподаватель раздает задания, аналитические материалы и знакомит с методическими указаниями.

*2. Практическая работа.* Все участники игры осуществляют расчеты в соответствии с заданиями самостоятельно, под контролем преподавателя. Задания предполагают решение, используя вертикальный и горизонтальный сравнительный анализ, по годовой бухгалтерской отчетности. В процессе игры определяют тенденцию изменений в составе и структуре статей бухгалтерского баланса, устанавливают их причины, рассчитывают требуемые показатели по оценкам кредитоспособности, ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости и деловой активности, с точки зрения внешнего (банка) и внутреннего (в рамках исследуемой организации) финансового анализа, при необходимости используют методы факторного анализа по отдельным показателям, разрабатывают финансовую стратегию в целях повышения кредитоспособности фирмы и фиксируют выводы.

Результаты анализа докладывает каждый исполнитель, которых может выбрать руководитель организации, их обосновывает, отвечает на вопросы. Его коллеги по группе могут помогать в случае затруднения с ответами или если вопрос относится к сотруднику организации, ответ которого находится в его компетенции.

Преподаватель контролирует последовательность выполнения заданий и время на решение практических ситуаций, методически их направляет и указывает на логическое мышление.

*3. Заключительный.* Расчеты и выводы предоставляют преподавателю, обсуждают результаты решения практических ситуаций и проведение деловой игры. Преподаватель отмечает лучшие ответы, корректирует их и указывает на недостатки в анализе и принятии управленческих решений.

### **Участники деловой игры:**

арбитр (преподаватель);

эксперты (3—5 чел., включая студентов из других академических групп данного курса или старше, а также приглашенных практических работников организаций поданной сфере деятельности).

Организация №1 – коммерческое предприятие:  
директор фирмы (1 чел.);  
главный бухгалтер и его помощник (2 чел.);  
главный финансист (2 чел.);  
финансовый менеджер (2 чел.);  
экономический отдел (2 чел.).

Организация № 2 – коммерческое предприятие:  
Состав специалистов аналогичен организации № 1.

Организация №3 – коммерческий банк:  
руководитель коммерческого банка (1 чел.);  
специалисты по оценке кредитоспособности заемщика (6 чел.).

### Сценарий

*Форма проведения игры* – коммерческий банк проводит конкурсный отбор организаций по предоставлению краткосрочного кредита на основании результатов рейтинговой оценки по показателям финансового состояния.

Обсуждение результатов начинается руководитель банка или тот, кому он делегирует свои полномочия. В его докладе отражены основные результаты проведенного анализа кредитоспособности каждого заемщика и предполагаемые риски. Поскольку эти выводы включают преимущественно внешний, как правило, экспресс-анализ бухгалтерской отчетности, далее предоставляют слово каждой коммерческой организации для подробного изложения своих выводов, технико-экономического обоснования проекта кредитного финансирования, обоснования гарантий возврата кредита исходя из разработанной ими финансовой стратегии и выбора залоговой базы.

В ходе обсуждения могут быть заданы вопросы каждой стороной, участники игры имеют право выступать повторно, если не согласны с другими предложениями, квалифицированно аргументируя свои.

Эксперты оценивают предложения участников игры в баллах (10-балльная система), правильность решения практической ситуации, умение вести деловой спор, отмечают достоинства, недостатки и упущения в работе.

В конце занятия руководитель коммерческого банка должен принять решение по выдаче кредита, обосновать его размер или отказ.

В процессе игры каждый из участников должен показать профессиональную этику, обобщать результаты и принимать грамотные управленческие решения.

Преподаватель контролирует игровой режим, фиксирует результаты игры, проверяет правильность расчетов, подводит итоги, организует обсуждение деловой игры, отмечает наиболее грамотные решения, активность и качество работы участников игры.

Методическая основа – лекции, практические занятия и рекомендуемая литература по данной теме.

### Задания для коммерческих организаций

Задание 1. Изучить состав и структуру собственных и заемных источников предприятия, оценить их соотношение и произошедшие изменения на конец года, указать целесообразность изменений и их причины. Исходные и расчетные данные представить в таблице:

Таблица 1 – Состав, размер и размещение источников средств предприятия

Статья	Стоимость, тыс. руб.				Структура, %		
	на начало	на конец	изменения		на начало	на конец	измене-
	года	года	абсо- лютное (+,-)	относи- тельное , %	года	года	ние (+,-)
Капитал и резервы – всего							
Уставной капитал							
Добавочный капитал							
Резервный капитал							
Нераспределенная прибыль (убыток)							
Долгосрочные обязательства – всего							
Краткосрочные обязательства – всего							
Краткосрочные кредиты и займы							
Кредиторская задолженность							
Прочие краткосрочные							
Источники средств предприятия – всего							

Задание 2. Изучить состав и структуру внеоборотных и оборотных активов по бухгалтерскому балансу организации. Оценить целесообразность изменений в структуре имущества предприятия, указать их причины.

Таблица 2 – Состав, размер и размещение имущества предприятия

Статья	Стоимость, тыс. руб.				Структура, %		
	на начало	на конец	изменения		на начало	на конец	измени-
	года	года	абсолютн ое (+,-)	относит ельное, %	года	конец года	е (+,-)
Внеоборотные активы – всего							
Основные средства							
Нематериальные активы							
Незавершенное строительство							
Долгосрочные финансовые							

Прочие внеоборотные							
Оборотные активы – всего							
Запасы и затраты							
НДС по приобретенным							
Дебиторская задолженность более							
Дебиторская задолженность в							
Краткосрочные финансовые							
Денежные средства							
Итого стоимость имущества							

Задание 3. Провести группировку активов по степени ликвидности, а пассивов – по срочности погашения. Оценить ликвидность бухгалтерского баланса, рассчитать излишек или недостаток средств по агрегированным статьям и предложить направления по повышению степени ликвидности.

Таблица 3 – Определение ликвидности баланса

Активы	На начало года		На конец года		Пассивы	На начало года		На конец года		Платежный излишек (+) или недостаток (-)	
	сумма	уд. вес, в % к итогу	сумма	уд. вес, в % к итогу		сумма	уд. вес, в % к итогу	сумма	уд. вес, в % к итогу	На начало года (гр.2 – гр. 7)	На конец года (гр. 4 – гр. 9)
A1					П1						
A2					П2						
A3					П3						
A4					П4						
Итого					Итого						

Баланс считается ликвидным, если:  $A1 > П1$ ,  $A2 > П2$ ,  $A3 > П3$ ,  $A4 < П4$ .

Задание 4. Рассчитать показатели платежеспособности организации, изложить их экономическое содержание, оценить произошедшие изменения с указанием возможных негативных последствий и мероприятий по их минимизации.

Таблица 4 – Платежеспособность организации

Показатель	На начало года	На конец года	Отклонен ие (+)
------------	-------------------	------------------	--------------------

Коэффициент абсолютной ликвидности			
Коэффициент критической оценки			
Коэффициент текущей ликвидности			
Степень платежеспособности общая			
Коэффициент задолженности фискальной системе			
Коэффициент задолженности по кредитам и займам			
Коэффициент внутреннего долга			
Коэффициент задолженности другим организациям (поставщикам и подрядчикам)			

Задание 5. Оценить по расчетным значениям относительных показателей финансовую устойчивость организации, определить тенденцию изменений и их причины, указать направления по повышению финансовой независимости организации.

Таблица 5 – Относительные показатели финансовой устойчивости организации (на конец года)

Показатель	На начало года	На конец года	Отклонение (+, -)
Коэффициент финансовой независимости			
Коэффициент концентрации заемного капитала			
Коэффициент маневренности собственных источников			
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей			
Коэффициент соотношения заемных и собственных			
Коэффициент структуры заемного капитала (доли долгосрочных обязательств)			
Коэффициент структуры покрытия долгосрочных обязательств внеоборотными активами			
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными			

Задание 6. По результатам проведенного анализа разработать финансовую стратегию организации и определить приоритетные направления повышения платежеспособности и финансовой устойчивости организации.

### Задания для коммерческого банка

Задание I. Провести анализ агрегированного бухгалтерского баланса в целях определения: куда вложены средства предприятия, за счет каких источников финансирования осуществляется их деятельность и что может быть залоговой базой кредитования

Таблица 6 – Агрегированный баланс заемщика (тыс. руб.)

Статья баланса	На начало года	На конец года	Отклонение (+, -)
<i>Всего ликвидные оборотные активы</i>			
Денежные средства			
Ликвидная дебиторская задолженность			
Краткосрочные ценные бумаги и финансовые вложения			
Готовая продукция, товары отгруженные			
Запасы сырья и материалов			
НДС к возмещению по приобретенным ТМЦ			
Незавершенное производство			

Неликвидные оборотные активы			
Всего оборотные активы			
Долгосрочные финансовые вложения			
Средства производства			
Неликвидные внеоборотные активы			
Всего внеоборотные активы			
Итого совокупные активы			
Текущие обязательства			
Краткосрочные (менее 1 года) кредиты и займы			
Кредиторская задолженность			
Авансы полученные			
Задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами			
Задолженность перед персоналом			
Прочая краткосрочная задолженность			
Долгосрочные обязательства			
Средства, приравненные к собственным (доходы будущих периодов)			
Собственный капитал			
Чистый оборотный капитал (ликвидные оборотные активы – кредиторская задолженность – авансы полученные – задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами – прочая кредиторская задолженность)			
Собственный оборотный капитал (+), иммобилизованный (-) (собственный капитал + средства, приравненные к собственным + долгосрочные кредиты и займы – внеоборотные активы – неликвидные активы)			
<b>ИТОГО ПАССИВОВ</b>			
Внебалансовые статьи			
Арендованные основные средства			
В том числе по лизингу			

Задание 2. Проанализировать показатели оборачиваемости активов, определить реальность возврата кредита в установленные сроки.

Таблица 7 – Показатели оборачиваемости средств

Коэффициент	На начало года	На конец года	Отклонен ие (+ -)
Оборачиваемость ДЗ, дней			
Оборачиваемость КЗ, дней			
Срок оборота оборотных активов, дней			
Срок оборота (хранения) запасов, дней			
Срок оборота готовой продукции, дней			

Задание 3. Рассчитать показатели степени автономии организаций и их финансовой гибкости.

Таблица 8 – Анализ степени автономии предприятия, финансовой гибкости предприятия

Коэффициент	На начало года	На конец года	Отклонен ие (+ -)
Коэффициент соотношения привлеченных и собственных средств			
Доля кредитов банков в источниках финансирования (краткосрочные кредиты/текущие активы)			
Собственные оборотные средства, тыс. руб.			
Доля СОС в текущих активах			

Задание 4. Рассчитать и проанализировать показатели ликвидности и оценить денежные потоки.

Таблица 9 – Оценка ликвидности и характеристика денежных потоков

Коэффициент	На начало года	На конец года	Отклонен ие (+ -)
Коэффициент общей ликвидности			
Коэффициент срочной ликвидности			
Коэффициент абсолютной ликвидности			

Задание 5. Составить агрегированный отчет о финансовых х, в целях оценки финансовых результатов деятельности организации и формирования собственных источников финансирования.

Рассчитать и оценить показатели рентабельности деятельности заемщика

Таблица 10 – Агрегированный отчет о финансовых результатах (тыс. руб.)

Показатель	На начало года	На конец года	Отклонен ие (+ -)
Выручка от реализации			
Среднемесячная выручка от реализации			
Себестоимость реализации			
Коммерческие, управленческие расходы			
<i>Прибыль (убыток) от продажи</i>			
Прочие доходы			
Прочие расходы			
<i>Прибыль (убыток) отчетного периода до налогообложения</i>			
<i>Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода</i>			

Таблица 11 – Показатели рентабельности деятельности заемщика

Показатель	На начало года	На конец года	Отклонен ие (+ -)
Рентабельность продукции			
Рентабельность основной деятельности			
Рентабельность финансово – хозяйственной деятельности			
Коэффициент достаточности прибыли (в норме – не менее 2)			

Задание 6. Провести комплексную оценку финансового состояния организации балльным методом.

класс – сумма баллов 75-100

класс – 50-70

класс – 25-45

класс – менее 20

Задание 7. Составить заключение по оценке кредитоспособности заемщика, включающее:

1. Характеристику заемщика и отрасли его работы.
2. Кредитную историю в данный банк и банковское обслуживание.
3. Основные финансовые показатели



Таблица 12 – Оценка финансового положения организации

Показатель	Норма	Баллы при сов.с норм.	Расчетные значения		Баллы	
			на начало года	на конец	на начал	на конец
Коэффициент независимости	>0,4	20				
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,3-1	15				
Коэффициент текущей	>1	20				
Коэффициент критической оценки	>0,6	10				
Коэффициент абсолютной	>0,1	10				
Рентабельность продаж	>0,1	10				
Рентабельность основной	>0,1	10				
Золотое правило экономики	соблюдается	5				
Доля дебиторской задолженности в оборотных активах	25 25-30 30	-5 -10 15				
Общая сумма баллов						

### Шкалы и критерии оценки:

**1. Готовность студентов к деловой игре, правильность ответов на контрольные вопросы и понимание условий задания.**

**Оценка «отлично» (1 балл по 100 балльной системе оценки в БРС)** – студент демонстрирует знание материала, готовность к деловой игре и понимание условий задания.

**Оценка «хорошо»(0, 75 балла по 100 балльной системе оценки в БРС)** – студент допустил неточности в ответах на контрольные вопросы, дал неправильный ответ на одно тестовое задание, в целом демонстрирует знание материала, готовность к деловой игре и понимание условий задания

**Оценка «удовлетворительно»( 0,5 балла по 100 балльной системе оценки в БРС)** – студент не ответил на один контрольный вопрос, допустил неточности в ответах на контрольные вопросы, дал неправильный ответ на два тестовых задания, в целом демонстрирует готовность к деловой игре и понимание условий задания.

**Оценка «неудовлетворительно» (0 баллов по 100 балльной системе оценки в БРС)** – студент не ответил на контрольные вопросы, дал неправильный ответ на 50% тестовых задания, не готов к деловой игре и не понимает условий задания. Не допускается к дальнейшему непосредственному участию в деловой игре, присутствует на ней как наблюдатель.

### 2. Выполнение задания

**Оценка «отлично»(4 балла по 100 балльной системе оценки в БРС)** – расчеты экономических показателей выполнены правильно, выводы конкретны, предложения имеют убедительную аргументацию.

**Оценка «хорошо»(3 балл по 100 балльной системе оценки в БРС)** – расчеты экономических показателей выполнены, выводы конкретны, но допущены

редакционные погрешности в формулировках, не все предложения имеют убедительную аргументацию.

**Оценка «удовлетворительно»(2 балла по 100 балльной системе оценки в БРС)** – допущены неточности в расчетах экономических показателей, выводы расплывчаты, допущены редакционные погрешности в формулировках, не все предложения имеют убедительную аргументацию.

**Оценка «неудовлетворительно» (0 баллов по 100 балльной системе оценки в БРС)** – задание не выполнено.

### **3.Результат работы**

**Оценка «отлично»(5 балла по 100 балльной системе оценки в БРС)**– четкое и логичное представление информации; вся информации, точна, хорошо структурирована и отредактирована. Демонстрируется критический анализ и оценка полученных результатов, определенность позиции. Работа отличается яркой индивидуальностью и выражает точку зрения микрогруппы.

**Оценка «хорошо»(4 балла по 100 балльной системе оценки в БРС)** – точность и структурированность информации; привлекательное оформление работы. Недостаточно выражена собственная позиция и оценка информации. Работа похожа на другие работы.

**Оценка «удовлетворительно»(3 балла по 100 балльной системе оценки в БРС)** Материал логически не выстроен и подан внешне непривлекательно; не дается четкого ответа на главный вопрос.

**Оценка «неудовлетворительно» (0 баллов по 100 балльной системе оценки в БРС)** – задание не выполнено.

**Максимальное количество баллов по деловой игре составляет 10 баллов.**

Ф.И.О. ученика	Готовность студентов к деловой игре, правильность ответов на контрольные вопросы, тесты и понимание условий задания.	Выполнение задания	Результат работы	Общая оценка
1.Иванов Р. 2.Петров О. 3.СидоровИ.				

### **3. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

#### **Локальные нормативные акты института, регламентирующие процедуры оценивания**

1. Положение о формах, периодичности и порядке текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов.
2. Положение о рейтинговой системе оценки знаний студентов.
3. Положение о проведении компьютерного тестирования студентов.
4. Положение о самостоятельной работе студентов.
5. Положение о рабочей программе
6. Положение об оценочных и методических материалах для проведения текущего контроля, промежуточной аттестации и ГИА

1.

#### **Процедура оценивания знаний, умений и навыков обучающихся**

В начале изучения дисциплины преподаватель доводит до сведения обучающихся информацию о формах, сроках проведения, шкалах и критериях оценки конкретных заданий; в течение семестра ведет учет текущей успеваемости каждого обучающегося.

#### **Максимальное количество баллов по видам оценочных материалов**

	Опрос	Ситуационные задания	Тестовые задания	Деловая игра	Итого
Количество баллов	27	36	27	10	100

Обучающийся, набравший по итогам изучения дисциплины не менее 85 баллов, освобождаются от зачета.

Обучающийся, имеющий менее 85 рейтинговых баллов, сдает зачет.

**ЧАСТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«МОРДОВСКИЙ ГУМАНИТАРНЫЙ ИНСТИТУТ»**

**КАФЕДРА БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ**

**УТВЕРЖДЕНО**

на Научно-методическом совете  
протокол №1 от 29 августа 2017 г.

Председатель



Л.А. Коханец

**ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ**

**ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ»**

Направление подготовки  
38.03.01 Экономика

Профиль  
Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Квалификация выпускника  
**Бакалавр**

Форма обучения  
**очная, заочная**

Саранск 2017

# **1. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

## **Типовые контрольные вопросы для оценки знаний на зачете**

1. Финансовый результат как основной критерий эффективности деятельности коммерческой организации
2. Анализ финансовых результатов с позиции разных пользователей информации по финансовому анализу.
3. Финансовое состояние коммерческой организации как комплексная характеристика качества ее деятельности
4. Источники информации, необходимые для анализа и оценки имущественного и финансового состояния
5. Методы анализа и диагностирования финансового состояния
6. Аналитическое значение и методические подходы к построению аналитического уплотненного баланса-нетто
7. Коэффициентный метод экспресс-анализа имущественного и финансового состояния.
8. Аналитическое значение показателей оборачиваемости в целях оценки финансового состояния организации
9. Методы анализа оборачиваемости
10. Методики расчета операционного и финансового цикла организации
11. Дискуссионные моменты определения понятий «ликвидность» и «платежеспособность»
12. Методы анализа платежеспособности организации
13. Методы анализа коэффициентов ликвидности и особенности их применения в оценке финансового состояния
14. Методы анализа дебиторской и кредиторской задолженности как факторов поддержания ликвидности и платежеспособности.
15. Содержание источников финансирования организации
16. Анализ использования источников финансирования
17. Анализ эффективности использования организацией собственного капитала с помощью коэффициентов оборачиваемости
18. Анализ структуры капитала
19. Анализ эффективности использования заемного капитала
20. Сравнительное качество денежных потоков организации
21. Показатель чистого денежного потока и его аналитическое значение
22. Методы анализа денежного потока организации.
23. Капитал: содержание, формирование, факторы.
24. Анализ рентабельности собственного капитала
25. Рентабельность заемного капитала. Эффективность использования заемного капитала.
26. Содержание инвестиционного анализа.
27. Оценка эффективности инвестиционного проекта.
28. Взаимосвязь показателя NPV (чистый дисконтированный доход) и ЭФР (эффект финансового рычага).
29. Финансовая устойчивость: понятие, содержание анализа, методы проведения
30. Содержание системы комплексной оценки финансовой устойчивости

**Типовые контрольные задания для оценки знаний, умений, навыков или опыта деятельности на зачете**

**Задание 1.** По данным таблицы проведите анализ рентабельности. Сформулируйте выводы.

Показатели	Анализируемое Предприятие, тыс. руб.	Предприятие-Конкурент, тыс. руб.
Чистая прибыль	6240	7200
Затраты	2880	3840
Выручка	18 000	19 000
Инвестируемый капитал	25 000	45 010
Рентабельность издержек		
Рентабельность продаж		
Рентабельность капитала		

**Задание 2.** Оцените эффективность использования оборотных средств (число оборотов и длительность одного оборота) за III и IV кварталы 20XX гг. по машиностроительному заводу и сделайте вывод об ускорении (замедлении) оборачиваемости оборотных средств в IV квартале 20XX г. Исходные данные (тыс. руб.):

Показатели	III квартал	IV квартал
1 Среднеквартальные остатки оборотных средств	30650	28700
2 Выручка от реализации продукции	350500	400240

**Задание 3.** Определите чистый оборотный капитал, его прирост (или уменьшение). Сформулируйте вывод. Исходные данные (тыс. руб.):

Показатели	На начало года	На конец года
Текущие активы	13141	16088
Краткосрочные обязательства	2937	4921
Чистый оборотный капитал		

**Задание 4.** На основе представленных данных проанализируйте финансовую устойчивость организации. Сформулируйте вывод.

Статьи баланса	Фактически за прошлый год, млн руб.	Фактически за отчетный год, млн руб.
Нематериальные активы	0	1
Основные средства	883	876
Запасы	24	17
Краткосрочная дебиторская задолженность	73	94
Денежные средства	5	26
Уставный капитал	807	807
Добавочный капитал	141	141
Убытки	8	0
Нераспределенная прибыль отчетного года	0	11
Краткосрочная кредиторская задолженность	19	46
Долгосрочные кредиты и займы	26	9

**Задание 5.** В процессе анализа финансовой отчетности предприятия розничной торговли был составлен аналитический баланс со следующими оценочными показателями групп активов и пассивов (на конец отчетного периода). Активы (тыс. руб.): внеоборотные – 120; запасы и затраты на незавершенное производство – 1400; дебиторская задолженность – 125, из нее: 12 – сомнительная и денежные средства; ликвидные финансовые вложения – 80, из них: денежных средств – 10; высоколиквидные государственные обязательства сроком погашения 30 дней – 37. Пассивы (тыс. руб.): кредиторская задолженность – 1200; краткосрочные кредиты и займы – 500, собственный капитал и резервы – 25. Оцените ликвидность и платежеспособность.

**Задание 6.** Оцените ликвидность баланса. Сделайте вывод. Исходные данные (млн руб.):

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года
Наиболее ликвидные активы	800	700	Наиболее срочные пассивы	380	350
Быстрореализуемые активы	300	380	Краткосрочные пассивы	20	10
Медленно реализуемые активы	2500	2530	Долгосрочные пассивы	70	50
Трудно реализуемые активы	25 500	25 570	Постоянные пассивы	28 630	28 770

**Задание 7.** Рассчитайте показатели рентабельности и эффект финансового рычага. Сделайте выводы. Исходные данные (тыс. руб.):

Собственный капитал	Заемный капитал	Ставка налога, %	Ставка кредита, %	Выручка	Рентабельность собственного капитала	Рентабельность капитала	Эффект финансового рычага(ЭФР)
25000	0	24	25	37500			
24900	2100	24	25	37500			
24800	2200	24	25	37500			

**Задание 8.** Валюта баланса предприятия – 7000 тыс. руб., в том числе собственный капитал – 5000 тыс. руб. Рассчитайте плечо финансового рычага.

**Задание 9.** Рассчитайте эффект финансового рычага по следующим данным. Ставка налога на прибыль – 24%. Ставка по кредиту – 22%. Заемные средства – 50 тыс. руб. Собственные средства – 60 тыс. руб. Выручка – 250 тыс. руб. Сформулируйте выводы.

**Задание 10.** По данным бухгалтерского баланса за 2016 г. величина собственного капитала предприятия составляет 220 тыс. руб., внеоборотные активы – 100 тыс. руб. Рассчитайте величину собственных средств в обороте. Сформулируйте выводы.

**Задание 11.** Рассчитайте коэффициент финансовой независимости. Сделайте выводы.

Исходные данные (тыс. руб.):

Предыдущий год	Отчетный год
Капитал и резервы – 30 Итого активов предприятия – 180	Капитал и резервы – 30 Итого активов предприятия – 250

**Задание 12.** Определите наиболее ликвидные активы организации (А1) по следующим данным (тыс. руб.):

- денежные средства в кассе – 80;
- денежные средства на расчетном счете – 2520;
- денежные средства на валютном счете – 200;
- краткосрочные финансовые вложения – 250;
- расходы будущих периодов – 100.

#### **Шкалы и критерии оценки на зачете:**

Оценка «зачтено» выставляется обучающемуся, если он

##### **Знает:**

- действующую нормативно-правовую базу и типовые методики расчета финансовых показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, ПК–2

##### **Умеет:**

- рассчитывать и анализировать финансовые показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК–1), (ПК–2)

##### **Владеет:**

- современными технологиями сбора необходимой информации для расчета экономических показателей и методикой финансового анализа деятельности хозяйствующих субъектов. (ПК–1), (ПК–2) Правильно выполнил задание.

Оценка «не зачтено» выставляется обучающемуся, если он

##### **Не знает:**

- действующую нормативно-правовую базу и типовые методики расчета финансовых показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, ПК–2

##### **Не умеет:**

- рассчитывать и анализировать финансовые показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК–1), (ПК–2)

##### **Не владеет:**

- современными технологиями сбора необходимой информации для расчета экономических показателей и методикой финансового анализа деятельности хозяйствующих субъектов. (ПК–1), (ПК–2). Задание выполнил не правильно.



## **2. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

### **Локальные нормативные акты института, регламентирующие процедуры оценивания**

1. Положение о формах, периодичности и порядке текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов.
2. Положение о рейтинговой системе оценки знаний студентов.
3. Положение о самостоятельной работе студентов.
4. Система менеджмента качества стандарт организации единые требования к оформлению курсовых и выпускных квалификационных работ.
5. Положение о проведении компьютерного тестирования студентов.
6. Положение об оценочных и методических материалах для проведения текущего контроля, промежуточной аттестации и ГИА.

### **Процедура оценивания знаний, умений и навыков обучающихся**

В ходе зачета студент имеет право пользоваться рабочей программой и калькулятором.

Во время зачета допускается присутствие в аудитории не более 6 обучающихся, запрещается иметь при себе и использовать средства связи.

С целью оценивания знаний, умений, навыков или опыта деятельности обучающийся на зачете самостоятельно выполняет два задания. Решение заданий записывается на лист бумаги. Преподавателем на зачете могут быть заданы дополнительные и уточняющие вопросы.

Оценка «зачтено» означает успешную сдачу зачета.