

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИНЖЕНЕРНЫХ
ТЕХНОЛОГИЙ»**

УТВЕРЖДАЮ

И. о. проректора по учебной работе

_____ Василенко В.Н.
(подпись) (Ф.И.О.)

«30» мая 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

(наименование дисциплины)

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Направленность (профиль) подготовки

Технологии бухгалтерского учета и отчетности

(наименование направленности (профиля) подготовки)

Квалификация выпускника

бакалавр

(Бакалавр/Специалист/Магистр/Исследователь. Преподаватель-исследователь)

Воронеж

1. Цели и задачи дисциплины

Целью освоения дисциплины (модуля) является формирование компетенций обучающегося в области профессиональной деятельности и сфере профессиональной деятельности:

08 Финансы и экономика (в сферах: исследований, анализа и прогнозирования социально-экономических процессов и явлений на микроуровне и макроуровне в экспертно-аналитических службах (центрах экономического анализа, правительственном секторе, общественных организациях); производства продукции и услуг, включая анализ спроса на продукцию и услуги, и оценку их текущего и перспективного предложения, продвижение продукции и услуг на рынок, планирование и обслуживание финансовых потоков, связанных с производственной деятельностью; кредитования; страхования, включая пенсионное и социальное; операций на финансовых рынках, включая управление финансовыми рисками; внутреннего и внешнего финансового контроля и аудита, финансового консультирования; консалтинга).

Дисциплина направлена на решение задач профессиональной деятельности следующих типов:

Аналитический.

Программа составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (Приказ Министерства науки и высшего образования РФ от 12 августа 2020 г. N 954 "Об утверждении федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика")

2. Перечень планируемых результатов обучения, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

№ п/п	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
1	ПКв-3	ПКв-3 – способен осуществлять финансовый анализ и управление денежными потоками	ИД-1 _{ПКв-3} – осуществляет финансовый анализ деятельности коммерческой организации

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения (показатели оценивания)
ИД-1 _{ПКв-3} – осуществляет финансовый анализ деятельности коммерческой организации	<p>Знает: методические документы по финансовому анализу; методы финансового анализа и финансовых вычислений; отечественный и зарубежный опыт в сфере финансового анализа.</p> <p>Умеет: применять методы финансовых вычислений; определять объем работ по финансовому анализу; определять источники информации для проведения анализа финансового состояния экономического субъекта; проверять качество аналитической информации, полученной в процессе проведения финансового анализа, и выполнять процедуры по ее обобщению; формировать аналитические отчеты и представлять их заинтересованным пользователям; оценивать и анализировать финансовый потенциал, ликвидность и платежеспособность, финансовую устойчивость, прибыльность и рентабельность экономического субъекта, инвестиционную привлекательность экономического субъекта; формулировать обоснованные выводы по результатам информации, полученной в процессе проведения финансового анализа экономического субъекта; применять методы финансового анализа информации, содержащейся в</p>

	бухгалтерской (финансовой) отчетности; устанавливать причинно-следственные связи изменений, произошедших за отчетный период.
	Владеет: навыками организации и планирования работ по финансовому анализу экономического субъекта.

3. Место дисциплины (модуля) в структуре ООП ВО

Дисциплина относится к *части, формируемой участниками образовательных отношений* Блока 1 ООП. Дисциплина является обязательной к изучению.

Изучение дисциплины основано на знаниях, умениях и навыках, полученных при изучении обучающимися дисциплин: Информационное обеспечение финансово-хозяйственной деятельности, Бухгалтерский финансовый учет.

Дисциплина является предшествующей для изучения: Налоги и налогообложение, Налоговое планирование, Планирование и прогнозирование в организации, Бюджетирование, Оценка рисков, Управление организацией, Производственная практика, преддипломная практика.

4. Объем дисциплины и виды учебных занятий

Общая трудоемкость дисциплины составляет **4** зачетных единицы.

Виды учебной работы	Всего академических часов	Распределение трудоемкости по семестрам, ч
		6 семестр
Общая трудоемкость дисциплины (модуля)	144	144
Контактная работа в т. ч. аудиторные занятия:	73,9	73,9
Лекции	36	36
<i>в том числе в форме практической подготовки</i>	-	-
Практические занятия	36	36
<i>в том числе в форме практической подготовки</i>	36	36
Консультации текущие	1,8	1,8
Вид аттестации (зачет)	0,1	0,1
Самостоятельная работа:	70,1	70,1
Подготовка к практическим занятиям (решение задач)	30	30
Тест (подготовка и выполнение тестовых заданий)	10	10
Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	16	16
Выполнение расчетно-практической работы	14,1	14,1

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

5.1 Содержание разделов дисциплины (модуля)

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела	Трудоемкость раздела, час
1	Методологические основы финансово анализа	Сущность финансового анализа. Объекты и субъекты финансового анализа. Задача аналитических процедур. Метод и основные методики финансового анализа. Финансовая отчетность предприятия	35
2	Анализ финансового состояния предприятия	Анализ ликвидности баланса. Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости организации. Анализ деловой активности организации. Использование выводов из анализа финансового состояния при принятии различных управленческих решений.	72,15

3	Анализ имущества и капитала предприятия	Вертикальный, горизонтальный и трендовый анализ активов и пассивов баланса. Анализ структуры и динамики капитала. Оценка чистых активов. Анализ состава и движения собственного капитала организации. Анализ заемных средств. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности. Использование выводов из анализа имущества и капитала при принятии различных управленческих решений.	62,6
4	Анализ финансовых результатов	Анализ и оценка структуры и динамики затрат и доходов организации. Факторный анализ финансовых результатов, анализ динамики прибыли. Анализ рентабельности деятельности. Факторный анализ рентабельности организации. Маржинальный анализ прибыли. Использование выводов из анализа финансовых результатов при принятии различных управленческих решений.	48
5	Методы и модели оценки и прогноза банкротства предприятия	Зарубежные методики оценки и прогноза банкротства предприятия. Отечественные Методы и модели оценки и прогноза банкротства предприятия.	40
<i>Консультации текущие</i>			1,8
<i>Зачет</i>			0,1

5.2 Разделы дисциплины и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекции, час	ПЗ, час	СРО, час
1	Методологические основы финансово анализа	4	2	8
2	Анализ финансового состояния предприятия	8	8	12
3	Анализ имущества и капитала предприятия	6	10	26,1
4	Анализ финансовых результатов	12	12	12
5	Методы и модели оценки и прогноза банкротства предприятия	6	4	12
<i>Консультации текущие</i>			1,8	
<i>Зачет</i>			0,1	

5.2.1 Лекции

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тематика лекционных занятий	Трудоемкость, ак. ч
1	Методологические основы финансово анализа	Сущность финансового анализа. Объекты и субъекты финансового анализа. Задача аналитических процедур.	2
		Метод и основные методики финансового анализа.	2
2	Анализ финансового состояния предприятия	Анализ ликвидности и платежеспособности	2
		Анализ финансовой устойчивости организации.	2
		Анализ деловой активности организации.	2
		Использование выводов из анализа финансового состояния при принятии различных управленческих решений.	2
3	Анализ имущества и капитала предприятия	Анализ структуры активов предприятия	2
		Анализ структура капитала. Оптимизация структуры капитала.	2
		Рациональная политика использования заемных средств, эффект финансового рычага	2
4	Анализ финансовых результатов	Система показателей финансовых результатов и факторы, их формирующие. Основные направления	4

		методики анализа финансовых результатов.	
		Факторный анализ прибыли от продаж: традиционный метод и использованием маржинальной концепции	4
		Анализ рентабельности деятельности. Факторный анализ рентабельности организации.	2
		Анализ качества прибыли и использование выводов из анализа финансовых результатов при принятии различных управленческих решений.	2
5	Методы и модели оценки и прогноза банкротства предприятия	Зарубежные методики оценки и прогноза банкротства предприятия.	4
		Отечественные методы и модели оценки и прогноза банкротства предприятия.	2

5.2.2 Практические занятия

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тематика практических занятий	Трудоемкость, ак. ч
1	Методологические основы финансово анализа	Методологические основы анализа финансовой отчетности	2
2	Анализ финансового состояния предприятия	Решение задач по теме «Вертикальный, горизонтальный и трендовый анализ активов и пассивов баланса»	2
		Решение задач по теме «Анализ ликвидности и платежеспособности»	2
		Решение задач по теме «Анализ финансовой устойчивости организации»	2
		Решение задач по теме «Анализ деловой активности организации»	2
3	Анализ имущества и капитала предприятия	Решение задач по теме «Анализ структуры и динамики имущества организации. Оценка чистых активов»	2
		Решение задач по теме «Анализ структура капитала. Оптимизация структуры капитала»	4
		Решение задач по теме «Рациональная политика использования заемных средств, эффект финансового рычага»	4
4	Анализ финансовых результатов	Решение задач по теме «Анализ и оценка структуры и динамики затрат и доходов организации»	2
		Решение задач по теме « Факторный анализ финансовых результатов, анализ динамики прибыли»	4
		Решение задач по теме « Анализ рентабельности деятельности. Факторный анализ рентабельности организации»	2
		Решение задач по теме « Маржинальный анализ прибыли»	4
5	Методы и модели оценки и прогноза банкротства предприятия	Решение задач по теме «Зарубежные методики оценки и прогноза банкротства предприятия.»	2
		Решение задач по теме «Отечественные методы и модели оценки и прогноза банкротства предприятия»	2

5.2.3 Лабораторный практикум - не предусмотрен

5.2.4 Самостоятельная работа обучающихся (СРО)

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Вид СРО	Трудоемкость,
-------	---------------------------------	---------	---------------

			ак. ч
1	Методологические основы финансового анализа	Подготовка к практическим занятиям (решение задач)	6
		Тест (подготовка и выполнение тестовых заданий)	2
2	Анализ финансового состояния предприятия	Подготовка к практическим занятиям (решение задач)	6
		Тест (подготовка и выполнение тестовых заданий)	2
3	Анализ имущества и капитала предприятия	Подготовка к практическим занятиям (решение задач)	6
		Выполнение расчетно-практической работы	14,1
		Тест (подготовка и выполнение тестовых заданий)	2
4	Анализ финансовых результатов	Подготовка к практическим занятиям (решение задач)	6
		Тест (подготовка и выполнение тестовых заданий)	2
5	Методы и модели оценки и прогноза банкротства предприятия	Подготовка к практическим занятиям (решение задач)	6
		Тест (подготовка и выполнение тестовых заданий)	2

6 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1 Основная литература

1. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов (гриф УМО ВО) / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 337 с. <https://urait.ru/bcode/536461>

2. Дуванова, Ю. Н. Финансовый анализ (продвинутый уровень): учебное пособие / Ю. Н. Дуванова, Е. Ю. Колесникова, О. М. Пасынкова. - Воронеж : ВГУИТ, 2016. - 168 с. <http://biblos.vsu.ru/ProtectedView/Book/ViewBook/4131>

6.2. Дополнительная литература

1. Казакова, Н. А. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов (гриф УМО ВО) / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 490 с. <https://urait.ru/bcode/544772>

2. Бекаева, А. В. Финансовый анализ : учебное пособие / А. В. Бекаева. — Москва : РТУ МИРЭА, 2021. — 103 с. <https://e.lanbook.com/book/182409>

6.3 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся

Финансовый анализ : методические указания и задания к самостоятельной работе обучающихся по направлению 38.03.01 - «Экономика», очной, очно-заочной и заочной формы обучения / Ю. Н. Дуванова. - Воронеж : ВГУИТ, 2021. <http://education.vsu.ru/>

6.4 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Наименование ресурса сети «Интернет»	Электронный адрес ресурса
Научная электронная библиотека	http://www.elibrary.ru/defaulttx.asp?
Образовательная платформа «Юрайт»	https://urait.ru/
ЭБС «Лань»	https://e.lanbook.com/
АИБС «МегаПро»	https://biblos.vsu.ru/MegaPro/Web

Сайт Министерства науки и высшего образования РФ	http://minobrnauki.gov.ru
Электронная информационно-образовательная среда ФГБОУ ВО «ВГУИТ»	http://education.vsu.ru
Портал открытого on-line образования	https://npoed.ru/

6.5 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

При изучении дисциплины используется программное обеспечение и информационные справочные системы:

информационная среда для дистанционного обучения СЭО «ЗКЛ», автоматизированная информационная база «Интернет-тренажеры», «Интернет-экзамен».

При освоении дисциплины используется лицензионное и открытое программное обеспечение – ОС Windows, ОС ALT Linux.

7 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Учебные аудитории для проведения лекционных и практических занятий, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения (мультимедийными проекторами, настенными экранами, интерактивными досками, ноутбуками, досками, рабочими местами по количеству обучающихся, рабочим местом преподавателя) – ауд. 9, 450, 239, 244, 245, 341а или иные в соответствии с расписанием.

Допускается использование других аудиторий в соответствии с расписанием учебных занятий и оснащенных соответствующим материально-техническим обеспечением, в соответствии с требованиями, предъявляемыми образовательным стандартом.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа к базам данных и электронной информационно-образовательной среде ФГБОУ ВО «ВГУИТ» – ауд. 251, ресурсный центр ВГУИТ.

8 Оценочные материалы для промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Оценочные материалы (ОМ) для дисциплины (модуля) включают в себя:

- перечень компетенций с указанием индикаторов достижения компетенций, этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы;
- описание шкал оценивания;
- типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков;
- методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности.

ОМ представляются отдельным комплектом и входят в состав рабочей программы дисциплины (модуля) в виде приложения.

Оценочные материалы формируются в соответствии с П ВГУИТ «Положение об оценочных материалах».

ПРИЛОЖЕНИЕ
к рабочей программе

1. Организационно-методические данные дисциплины для очно-заочной формы обучения

1.1 Объемы различных форм учебной работы и виды контроля в соответствии с учебным планом (очно-заочная форма)

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 4 зачетных единиц

Виды учебной работы	Всего академических часов	Распределение трудоемкости по семестрам, ак.ч
		7 семестр
Общая трудоемкость дисциплины (модуля)	144	144
Контактная работа в т. Ч. Аудиторные занятия:	24,7	24,7
Лекции	12	12
<i>в том числе в форме практической подготовки</i>	-	-
Практические занятия	12	12
<i>в том числе в форме практической подготовки</i>	12	12
Консультации текущие	0,6	0,6
Вид аттестации (зачет)	0,1	0,1
Самостоятельная работа:	119,3	119,3
Подготовка к практическим занятиям (решение задач)	50	50
Тест (подготовка и выполнение тестовых заданий)	20	20
Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	26	26
Выполнение расчетно-практической работы	23,3	23,3

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

по дисциплине

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования

№ п/п	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
1	ПКв-3	способен осуществлять финансовый анализ и управление денежными потоками	ИД-1 _{ПКв-3} – осуществляет финансовый анализ деятельности коммерческой организации

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения (показатели оценивания)
ИД-1 _{ПКв-3} – осуществляет финансовый анализ деятельности коммерческой организации	Знает: методические документы по финансовому анализу; методы финансового анализа и финансовых вычислений; отечественный и зарубежный опыт в сфере финансового анализа.
	Умеет: применять методы финансовых вычислений; определять объем работ по финансовому анализу; определять источники информации для проведения анализа финансового состояния экономического субъекта; проверять качество аналитической информации, полученной в процессе проведения финансового анализа, и выполнять процедуры по ее обобщению; формировать аналитические отчеты и представлять их заинтересованным пользователям; оценивать и анализировать финансовый потенциал, ликвидность и платежеспособность, финансовую устойчивость, прибыльность и рентабельность экономического субъекта, инвестиционную привлекательность экономического субъекта; формулировать обоснованные выводы по результатам информации, полученной в процессе проведения финансового анализа экономического субъекта; применять методы финансового анализа информации, содержащейся в бухгалтерской (финансовой) отчетности; устанавливать причинно-следственные связи изменений, произошедших за отчетный период.
	Владеет: навыками организации и планирования работ по финансовому анализу экономического субъекта.

2 Паспорт оценочных материалов по дисциплине

№ п/п	Разделы дисциплины	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Оценочные материалы		Технология/процедура оценивания (способ контроля)
			наименование	№№ заданий	
1	Методологические основы финансового анализа	ПКв-3	Собеседование (вопросы для зачета)	1-3	Проверка преподавателем (оценка в системе «зачтено / не зачтено»)
		ПКв-3	Банк тестовых заданий	1-8,31-32,36-37,41-42	Компьютерное тестирование (процентная шкала)
2	Анализ финансового состояния предприятия	ПКв-3	Собеседование (вопросы для зачета)	4-10	Проверка преподавателем (оценка в системе «зачтено / не зачтено»)
		ПКв-3	Банк тестовых заданий	9-16, 35,43-44,46, 51-52, 58	Компьютерное тестирование (процентная шкала)
		ПКв-3	Задания для практических занятий		Проверка преподавателем (уровневая шкала)

3	Анализ имущества и капитала предприятия	ПКв-3	Собеседование (вопросы для зачета)	11-21	Проверка преподавателем (оценка в системе «зачтено / не зачтено»)
		ПКв-3	Банк тестовых заданий	17-23,33,40,45,50,54-57,59	Компьютерное тестирование (процентная шкала)
		ПКв-3	Расчетно-практическая работа		Проверка преподавателем (уровневая шкала)
		ПКв-3	Задания для практических занятий		Проверка преподавателем (уровневая шкала)
4	Анализ финансовых результатов	ПКв-3	Вопросы к зачету	22-26	Проверка преподавателем (оценка в системе «зачтено / не зачтено»)
		ПКв-3	Банк тестовых заданий	24-27,34,38-39,47-48,49,53	Компьютерное тестирование (процентная шкала)
		ПКв-3	Задания для практических занятий		Проверка преподавателем (уровневая шкала)
5	Методы и модели оценки и прогноза банкротства предприятия	ПКв-3	Собеседование (вопросы для зачета)	27-30	Проверка преподавателем (оценка в системе «зачтено / не зачтено»)
		ПКв-3	Банк тестовых заданий	33-35, 60	Компьютерное тестирование (процентная шкала)
		ПКв-3	Задания для практических занятий		Проверка преподавателем (уровневая шкала)

3 Оценочные материалы для промежуточной аттестации

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

Аттестация обучающегося по дисциплине проводится в форме тестирования и предусматривает возможность последующего собеседования (зачета, экзамена).

3.1 Банк тестовых заданий

ПКв-3 способен осуществлять финансовый анализ и управление денежными потоками

№ задания	Тестовое задание с вариантами ответов
Выбрать один ответ	
1.	Субъектом финансового анализа является аналитик финансовое состояние организации финансовые результаты деятельности организации деловая активность организации
2.	Методика анализа отчета о финансовых результатах организации включает общую оценку структуры активов и их источников анализ платежеспособности факторный анализ рентабельности анализ движения денежных средств
3.	Методика анализа бухгалтерского баланса организации включает общую оценку структуры активов и их источников анализ платежеспособности факторный анализ рентабельности анализ движения денежных средств

4.	<p>Методика анализа приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах организации включает</p> <ul style="list-style-type: none"> общую оценку структуры активов и их источников анализ платежеспособности факторный анализ рентабельности анализ амортизируемого имущества
5.	<p>Показатель общей ликвидности позволяет определить</p> <ul style="list-style-type: none"> достаточность средств организации для погашения долгосрочных обязательств достаточность средств организации для погашения всех обязательств достаточность средств организации для погашения краткосрочных обязательств чистый оборотный капитал организации
6.	<p>Соотношение собственных и заемных средств – это коэффициент автономии</p> <ul style="list-style-type: none"> коэффициент финансовой устойчивости коэффициент финансирования Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами
7.	<p>Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается по формуле</p> <ul style="list-style-type: none"> оборотные активы / текущие пассивы оборотные активы * текущие пассивы текущие пассивы / оборотные активы собственные оборотные средства * оборотные активы
8.	<p>Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами рассчитывается по формуле</p> <ul style="list-style-type: none"> оборотные активы / собственные оборотные средства собственные оборотные средства / оборотные активы собственные оборотные средства * оборотные активы собственные оборотные средства * оборотные активы
9.	<p>Общую обеспеченность организации оборотными средствами характеризует коэффициент восстановления платежеспособности</p> <ul style="list-style-type: none"> показатели финансовой устойчивости коэффициент текущей ликвидности коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами
10.	<p>Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами характеризует возможность организации восстановить либо утратить свою платежеспособность в течение определенного периода</p> <ul style="list-style-type: none"> общую обеспеченность организации внеоборотными средствами общую обеспеченность организации оборотными средствами долю собственных оборотных средств в общей их сумме
11.	<p>Коэффициент текущей ликвидности можно повысить путем</p> <ul style="list-style-type: none"> увеличения размера внеоборотных активов увеличения размера собственного капитала увеличения размера кредитов банка увеличения размера запасов
12.	<p>В качестве абсолютных показателей финансовой устойчивости организации используют показатели</p> <ul style="list-style-type: none"> прибыли степени обеспеченности запасов и затрат величиной доходов организации степени обеспеченности запасов и затрат основными экономически обоснованными источниками их формирования степени обеспеченности запасов и затрат краткосрочными кредитами банков
13.	<p>Собственные оборотные средства (чистый оборотный капитал) организации рассчитывается по формуле</p> <ul style="list-style-type: none"> Собственный капитал + Долгосрочные обязательства - Внеоборотные активы Итог II раздела актива бухгалтерского баланса «Оборотные активы» Текущие активы - Текущие пассивы Собственный капитал - Заемный капитал
14.	<p>Отношение собственного капитала к валюте баланса - это</p> <ul style="list-style-type: none"> коэффициент финансовой независимости (автономии) коэффициент финансирования коэффициент капитализации коэффициенты ликвидности
15.	<p>Оптимальное соотношение, используемое при оценке чистых активов организации (ЧА – чистые активы, УК – уставный капитал, $УК_{\min}$ – установленный законодательством минимальный размер ус-</p>

	<p>тавного капитала, РК – резервный капитал) ЧА > УК; ЧА > УК_{min}; ЧА > (УК+РК); ЧА > 0 ЧА < УК; ЧА < УК_{min}; ЧА < (УК+РК); ЧА < 0 ЧА < УК; ЧА > УК_{min}; ЧА < (УК+РК); ЧА > 0 ЧА < УК; ЧА > УК_{min}; ЧА < (УК+РК); ЧА > 1</p>
16.	<p>Отношение рентабельности собственного капитала к уровню финансового риска - это рентабельность собственного капитала оборачиваемость оборотного капитала показатель «рентабельность-финансовый риск» срок окупаемости</p>
17.	<p>Отношение заемного капитала к собственному капиталу организации - это рентабельность собственного капитала оборачиваемость оборотного капитала показатель «рентабельность-финансовый риск» финансовый рычаг (коэффициент капитализации)</p>
18.	<p>Отношение прибыли к величине капитала организации - это рентабельность капитала оборачиваемость оборотного капитала показатель «рентабельность-финансовый риск» финансовый рычаг (коэффициент капитализации)</p>
19.	<p>Коэффициент выбытия собственного капитала рассчитывается с учетом стоимости собственного капитала на начало отчетного периода стоимости собственного капитала на конец отчетного периода прироста собственного капитала за отчетный период роста собственного капитала за отчетный период</p>
20.	<p>Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов - это рентабельность активов рентабельность продаж рентабельность текущих оборотных активов рентабельность собственных капитальных вложений</p>
21.	<p>Отношение чистой прибыли к средней стоимости оборотных активов - это рентабельность активов рентабельность продаж рентабельность текущих оборотных активов рентабельность собственных капитальных вложений</p>
22.	<p>Длительность одного оборота оборотного капитала определяется по формуле средняя величина оборотного капитала * количество дней в отчетном периоде / выручка от продаж выручка от продаж / средняя величина оборотного капитала средняя величина оборотного капитала / выручка от продаж собственный капитал / выручка от продаж</p>
23.	<p>Для признания структуры баланса неудовлетворительной, а организацию - неплатежеспособной, необходимо выполнение условий ($K_{ТЛ}$ – коэффициент текущей ликвидности, $K_{ОСС}$ – коэффициент обеспеченности собственными средствами) $K_{ТЛ} > 2$ и $K_{ОСС} < 0,1$ $K_{ТЛ} < 2$ и $K_{ОСС} > 0,1$ $K_{ТЛ} > 2$ и $K_{ОСС} > 0,1$ $K_{ТЛ} < 2$ или $K_{ОСС} < 0,1$</p>
24.	<p>Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами рассчитывается по формуле оборотные активы / собственные оборотные средства собственные оборотные средства / оборотные активы собственные оборотные средства * оборотные активы средняя величина оборотного капитала / выручка от продаж</p>
25.	<p>Общую обеспеченность организации оборотными средствами характеризует коэффициент восстановления платежеспособности коэффициент текущей ликвидности коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами коэффициент текущей ликвидности</p>
26.	<p>Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами характеризует возможность организации восстановить либо утратить свою платежеспособность в течение определенного периода общую обеспеченность организации оборотными средствами</p>

	долю собственных оборотных средств в общей их сумме общую обеспеченность организации внеоборотными средствами
27.	Коэффициент текущей ликвидности можно повысить путем увеличения размера внеоборотных активов увеличения размера оборотных активов увеличения размера кредитов банка увеличения размера запасов
28.	Абсолютную эффективность деятельности организации характеризуют показатели прибыли рентабельности финансовой устойчивости ликвидности
29.	Относительные показатели эффективности деятельности организации – это показатели прибыли рентабельности финансовой устойчивости ликвидности
30.	Показатель, характеризующий удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования - это коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования коэффициент финансирования коэффициент финансовой независимости (автономии)
Выбрать несколько ответов	
31.	В зависимости от поставленной задачи объектом финансового анализа может быть аналитик финансовое состояние организации финансовые результаты деятельности организации деловая активность организации
32.	Методика финансового анализа состоит из блоков анализ финансового положения и деловой активности анализ финансовых результатов деятельности составление аудиторского заключения оценка возможных перспектив развития организации
33.	Показатели, рассчитываемые при анализе движения собственного капитала коэффициент поступления собственного капитала чистые активы коэффициент текущей ликвидности коэффициент выбытия собственного капитала
34.	При анализе финансовых результатов проводят анализ динамики прибыли влияния факторов на прибыль анализ взаимосвязи затрат, объема производства и прибыли движения материальных ресурсов
35.	Показатели, характеризующие состояние основных средств коэффициент износа коэффициент годности коэффициент поступления коэффициент выбытия
Вставить пропущенное слово или число	
36.	Укажите пропущенный качественный метод финансового анализа: «горизонтальный, факторный, сравнительный, вертикальный, трендовый анализ и метод...». Ответ ввести с маленькой буквы в падеже, соответствующем смысловому значению. финансовых показателей
37.	Данные для внешнего финансового анализа могут быть представлены только в ... выражении. Ответ ввести с маленькой буквы в падеже, соответствующем смысловому значению. стоимостном
38.	Показатель отчета о движении денежных средств «Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги» отражается в разделе «Денежные потоки от ... операций». Ответ ввести с маленькой буквы в падеже, соответствующем смысловому значению. текущих
39.	Период полного оборота денежных средств, инвестированных в оборотные активы, начиная с

	момента погашения кредиторской задолженности перед поставщиками и заканчивая инкассацией дебиторской задолженности от покупателей – это ... цикл. финансовый		
40.	Потенциальная возможность влиять на прибыль организации путем изменения объема и структуры обязательств – это ... рычаг. операционный		
Сопоставить			
41.	Дайте определение следующим методам финансового анализа. Ответ введите по примеру: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г. Если к одной цифре относится несколько букв, то перечислите их через запятую.		
	1	горизонтальный анализ	А Метод финансового анализа, при котором происходит сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов.
	2	вертикальный анализ	Б Прием финансового анализа, который заключается в сравнении каждой позиции отчетности с предыдущим периодом
	3	трендовый анализ	В Прием финансового анализа, который заключается в определении структуры финансовых показателей, выявлении влияния каждой позиции отчетности на результат в целом
	4	факторный анализ	Г Прием финансового анализа, который заключается в выявлении влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования
	1-Б, 2-В, 3-А, 4-Г.		
42.	Дайте характеристику функций финансового анализа. Ответ введите по примеру: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г. Если к одной цифре относится несколько букв, то перечислите их через запятую.		
	1	Аналитическая	А позволяет обобщить выводы, полученные при анализе разных объектов различными способами.
	2	Экономическая	Б Финансовый анализ позволяет своевременно отслеживать дисбаланс в финансировании предприятия, оценивать, какие виды производства выгодны, насколько эффективным является использование собственного и заемного капитала.
	3	Синтетическая (обобщающая)	В с одной стороны финансовый анализ базируется на данных бухгалтерской отчетности, а с другой стороны, результаты финансового анализа используются для совершенствования процесса производства и других способов получения дохода предприятием
	4	Контрольная	Г происходит выбор объектов финансового анализа, определяются показатели, характеризующие объекты анализа, выбираются методы расчета, осуществляется выбор способа проведения анализа и методики оценки
	1-Г, 2-В, 3-А 4-Б.		
43.	Соотнесите пользователей финансового анализа. Ответ введите по примеру: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г. Если к одной цифре относится несколько букв, то перечислите их через запятую.		
	1	Внутренние пользователи	А владельцы контрольных пакетов акций
	2	Внешние пользователи	Б управленческий персонал
			В кредиторы
			Г аудиторские фирмы
	1-А, Б, 2-В, Г.		
44.	Установите соответствие. Ответ введите по примеру: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г.		
	1.	Низкие показатели ликвидности	А сильная зависимость от внешних контрагентов (партнеров)
	2.	Низкие показатели рентабельности	Б проблемы с платежеспособностью
	3.	Высокая доля заемного капитала	В не поставлен учет своевременности расчетов с дебиторами и кредиторами

	4.	Длительный срок операционного цикла	Г	работа на «самокупаемость»
1-Б,2-Г,3-А,4-В.				
45.	Установите соответствие. Ответ введите по примеру: 1-А, 2-Б, 3-В,4-Г.			
	1.	Высокие показатели ликвидности	А	деятельность финансируется за счет собственных средств, от внешних контрагентов не зависит
	2.	Высокие показатели рентабельности	Б	высокий уровень платежеспособности
	3.	Низкая доля заемного капитала	В	финансовый поток отложен, деятельность связана с быстрым оборотом
	4.	Короткий срок операционного цикла	Г	высокая стоимость чистых активов предприятия, кредитоспособность на высоком уровне
1-Б,2-Г,3-А,4-В.				
46.	Установите соответствие. Ответ введите по примеру: 1-А, 2-Б, 3-В,4-Г.			
	1.	Организация предоставляет бухгалтерскую отчетность, справки и расшифровки в срок	А	Клиент задерживает проведения анализа банком
	2.	Организация предоставляет бухгалтерскую отчетность, справки и расшифровки с задержкой	Б	Клиент относится к банку лояльно
	3.	Организация не предоставляет бухгалтерскую отчетность, справки и расшифровки	В	Проведение анализа невозможно
	4.	Организация предоставляет сфальсифицированную бухгалтерскую отчетность, справки и расшифровки	Г	Клиенту будет отказано в предоставлении кредита
1-Б,2-А,3-В,4-Г.				
47.	Установите соответствие. Ответ введите по примеру: 1-А, 2-Б, 3-В,4-Г.			
	1.	Бухгалтерский баланс	А	дает информацию о доходах, расходах и прибыли предприятия
	2.	Отчет о финансовых результатах	Б	дает информацию о составе собственного капитала предприятия
	3.	Отчет об изменениях капиталах	В	дает информацию об активах организации и источниках их формирования
	4.	Отчет о движении денежных средств	Г	дает информацию о направлениях движения денежных средств
1-В,2-А,3-Б,4-Г.				
48.	Установите соответствие. Ответ введите по примеру: 1-А, 2-Б, 3-В,4-Г.			
	1	Материалоотдача	А	характеризует величину материальных затрат в полной себестоимости произведенной продукции
	2	Материалоемкость	Б	представляет собой отношение фактической суммы материальных затрат к плановой, пересчитанной на фактический объем выпущенной продукции
	3	Удельный вес материальных затрат в себестоимости продукции	В	характеризует выход продукции на 1 рубль материальных затрат
	4	Коэффициент материальных затрат	Г	характеризует величину материальных затрат, приходящихся на 1 рубль произведенной продукции
1-В,2-Г,3-А,4-Б.				
Решить задачи				
49.	Рассчитать коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности организации, если расчетный коэффициент текущей ликвидности 1,2, а нормативный коэффициент текущей лик-			

	видности 0,6. 2
50.	Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб. Определите коэффициент текущей ликвидности. $Ктл = (ДС + КФВ + ДЗ + ПЗ) / (КЗ + КК)$, где ПЗ – производственные запасы. $Ктл = (70 + 28 + 130 + 155) / (106 + 95) = 1,905$.
51.	Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб. Определите коэффициент срочной ликвидности. Коэффициент срочной ликвидности (Ксл): $Ксл = (ДС + КФВ + ДЗ) / (КЗ + КК)$, где ДЗ – дебиторская задолженность. $Ксл = (70 + 28 + 130) / (106 + 95) = 1,134$.
52.	Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб. Определите коэффициент абсолютной ликвидности. $Кал = (ДС + КФВ) / (КЗ + КК)$, где ДС – денежные средства, КФВ – краткосрочные финансовые вложения, КЗ – кредиторская задолженность, КК – краткосрочный кредит. $Кал = (70 + 28) / (106 + 95) = 0,488$.
53.	Собственные средства предприятия составляют 18000 тыс. руб. Основные средства и оборотные активы составляют 25% от величины собственных средств. Определить коэффициент маневренности собственных средств. Собственные оборотные средства предприятия составляют: $ОБСс = 18000 - 18000 * 0,25 = 13500$ тыс. ден. ед. Коэффициент маневренности собственных средств равен: $Км = ОБСс / СС = 13500 / 18000 = 0,75$.
54.	Собственный капитал предприятия 10 000 тыс. руб., валюта баланса составляет 20 000 тыс.руб. Определить коэффициент финансовой устойчивости имеет уровень 0,75. Определить, каков размер долгосрочных обязательств на балансе предприятия? $ДО = К уф .. * ВБ - СК \text{ При } Кф.у. = 0,75:$ $ДО = 0,75 * 20000 - 10000 = 5000$ тыс. руб.
55.	Собственный капитал предприятия 10 000 тыс. руб., валюта баланса составляет 20 000 тыс.руб. Определить коэффициент финансовой устойчивости имеет уровень 0,75 2. 0,6 Определить, каков размер долгосрочных обязательств на балансе предприятия? $ДО = К уф .. * ВБ - СК$ При Кф.у. = 0,6: $ДО = 0,6 * 20000 - 10000 = 2000$ тыс. руб.
56.	Оборотные активы предприятия в отчетном периоде составили 94,2 млн. рублей. Внеоборотные активы составили 112 млн руб. Краткосрочные обязательства -36,5 млн. рублей. Денежные средства составили 17,3 млн. руб. Дебиторская задолженность 27,8 млн руб. Краткосрочные финансовые вложения равны 1,2 млн. руб. Рассчитать Отношение чистого оборотного капитала к активам. Отношение чистого оборотного капитала к активам = (чистый оборотный капитал) / активы = (оборотные активы – краткосрочные обязательства) / (внеоборотные активы + оборотные активы) = (94,2 - 36,5) / (94,2 + 112) = 0,28.
57.	Необходимо рассчитать значение коэффициента рентабельности собственного капитала, если чистая прибыль фирмы составила 128 тыс. руб., объем собственного капитала составила 560 тыс. руб. Определим значение коэффициента рентабельности собственного капитала: $Кр = 128000 / 560000 * 100 = 22,86$

58.

На основе исходных данных проанализируйте ликвидность бухгалтерского баланса по форме аналитической таблицы.

АКТИВ	Базисный год	Отчетный год
Основные средства	37	35
Запасы	176	78
Дебиторская задолженность	371	631
Денежные средства и денежные эквиваленты	24	42
БАЛАНС (актив)	608	786
ПАССИВ		
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	402	503
Кредиторская задолженность	196	273
БАЛАНС (пассив)	608	786

Таблица - Анализ ликвидности бухгалтерского баланса, тыс. р.

АКТИВ	На начало года	На конец года	ПАССИВ	На начало года	На конец года	Платежный излишек/недостаток (+/-)	
						на начало года	на конец года
A1			П1				
A2			П2				
A3			П3				
A4			П4				
БАЛАНС			БАЛАНС			0	0

Таблица - Анализ ликвидности бухгалтерского баланса, тыс. р.

АКТИВ	На начало года	На конец года	ПАССИВ	На начало года	На конец года	Платежный излишек/недостаток (+/-)	
						на начало года	на конец года
A1	24	42	П1	196	273	-172	-231
A2	371	631	П2	0	0	371	631
A3	176	78	П3	0	0	176	78
A4	37	35	П4	412	513	375	478
БАЛАНС	608	786	БАЛАНС	608	786	0	0

59.

По форме таблицы проведите анализ достаточности источников финансирования для формирования запасов организации. Определите тип финансового состояния организации.

Показатели	На начало года	На конец года
Собственный капитал	8841	9432
Внеоборотные активы	4123	4005
Собственные оборотные средства		
Долгосрочные кредиты и займы	90	70
Функционирующий капитал		
Краткосрочные кредиты и займы	250	250
Общая величина основных источников формирования запасов		
Запасы	4802	5007
Излишек (недостаток) СОС		
Излишек (недостаток) ФК		
Излишек (недостаток) ВИ		

	Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости		
	Показатели	На начало года	На конец года
	Собственный капитал	8841	9432
	Внеоборотные активы	4123	4005
	Собственные оборотные средства (стр.1 - стр.2)	4718	5427
	Долгосрочные кредиты и займы	90	70
	Функционирующий капитал (стр.3 + стр.4)	4808	5497
	Краткосрочные кредиты и займы	250	250
	Общая величина основных источников формирования запасов (стр.5 + стр.6)	5058	5747
	Запасы	4802	5007
	Излишек (недостаток) СОС (стр.3 - стр.8)	-84	420
	Излишек (недостаток) ФК (стр.5 - стр.8)	6	490
	Излишек (недостаток) ВИ (стр.7 - стр.8)	256	740
	Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости	{0;1;1}	{1;1;1}
60.	На основе исходных данных провести оценку риска банкротства по двухфакторной модели Альтмана.		
	Показатель	Отчетный год	
	Показатель текущей ликвидности Ктл	2,751	
	Показатель соотношения заемных и собственных средств Ккзк (ЗК/ВБ)	0,532	
	Z = -0,3877 -1,0736 к(тл) + 0,579 к(кзк) -3,0331		

3.2 Вопросы к зачету

ПКв-3 способен осуществлять финансовый анализ и управление денежными потоками

№ задания	Формулировка вопроса
1.	Цель и задачи финансово анализа Объекты и субъекты анализа Цель финансового анализа состоит в оценке реального финансового состояния хозяйствующего субъекта, своевременном выявлении и устранении недостатков его финансовой деятельности и поиске возможностей повышения эффективности операционной деятельности с помощью рациональной финансовой политики. Главным объектом анализа считается деятельность любой отдельной компании либо их объединений. Субъектами анализа могут выступать хозяйствующие структуры и их контрагенты: коммерческие банки, другие компании, аудиторские конторы, местные и центральные аппараты управления, реальные и возможные партнеры, прочие физические и юридические лица.
2.	Метод и основные методики финансового анализа. Под методом финансового анализа понимается способ подхода к изучению хозяйственных процессов в их становлении и развитии.

	<p>Существуют различные методики финансового анализа: 1) горизонтальный (временной) анализ; 2) вертикальный (структурный) анализ; 3) трендовый анализ; 4) коэффициентный анализ; 5) факторный анализ.</p>
3.	<p>Понятие и состав финансовой отчетности. Пользователи отчетности.</p> <p>Пользователь бухгалтерской отчетности - юридическое или физическое лицо, заинтересованное в информации об организации: 1) Внешние пользователи отчетности: 1) непосредственно заинтересованные в деятельности организации. 2) опосредованно заинтересованные в деятельности организации; 2) Внутренние пользователи отчетности: высшее руководство организации; управляющие соответствующих уровней.</p>
4.	<p>Анализ структуры актива и пассива баланса</p> <p>Анализ активов, обязательств и капитала организации проводится по бухгалтерскому балансу с помощью одного из следующих способов: анализа непосредственно по балансу без предварительного изменения состава балансовых статей; формирования уплотненного сравнительного аналитического баланса путем агрегирования; дополнительной корректировки баланса на индекс инфляции с последующим агрегированием статей в необходимых аналитических разрезах.</p>
5.	<p>Анализ ликвидности бухгалтерского баланса</p> <p>Анализ ликвидности бухгалтерского баланса заключается в сопоставлении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков их погашения. На основе сопоставления ликвидных средств и обязательств рассчитываются следующие показатели: текущая ликвидность; перспективная.</p>
6.	<p>Анализ платежеспособности организации</p> <p>В ходе анализа платежеспособности организации рассчитываются финансовые коэффициенты платежеспособности: Общий показатель платежеспособности; Коэффициент абсолютной ликвидности; Коэффициент «критической оценки»; Коэффициент текущей ликвидности; Коэффициент маневренности функционирующего капитала; Доля оборотных средств в активах ;Коэффициент обеспеченности собственными средствами</p>
7.	<p>Анализ финансовой устойчивости</p> <p>В ходе анализа финансовой устойчивости организации рассчитываются показатели Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) (U1) Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования (U2) Коэффициент финансовой независимости (автономии) (U3) Коэффициент финансирования (U4) Коэффициент финансовой устойчивости (U5)</p>
8.	<p>Анализ достаточности источников финансирования для формирования запасов</p> <p>В ходе анализа достаточности источников финансирования для формирования запасов и затрат определяют трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации, характеризующий финансовое состояние организации. Выделяют 4 типа финансовых ситуаций): 1) абсолютная независимость финансового состояния - $S(\Phi) = \{1, 1, 1\}$; 2) нормальная независимость финансового состояния - $S(\Phi) = \{0, 1, 1\}$; 3) неустойчивое финансовое состояние - $S(\Phi) = \{0, 0, 1\}$; 4) кризисное финансовое состояние - $S(\Phi) = \{0, 0, 0\}$.</p>
9.	<p>Анализ деловой активности</p> <p>Для анализа деловой активности организации используют две группы показателей:</p> <p>1 общие показатели оборачиваемости: Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача), Коэффициент отдачи нематериальных активов, оборотов (K2), Фондоотдача, Коэффициент оборачиваемости оборотных (мобильных) средств, Коэффициент оборачиваемости материальных средств (запасов), Продолжительность оборота материальных средств (запасов), Коэффициент оборачиваемости денежных средств и тд.</p> <p>2 показатели управления активами: Коэффициент отдачи собственного капитала, Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, Срок погашения кредиторской задолженности, Длительность нахо-</p>

	ждения денежных средств в авансах поставщикам, Период хранения производственных запасов, Длительность процесса производства, Длительность хранения готовой продукции на складе,
10.	<p>Финансовый и операционный цикл</p> <p>При оценке динамики операционного и финансового циклов организации выполняют расчет следующих показателей: Операционный цикл (ОЦ); Финансовый цикл (ФЦ) Сокращение финансового цикла в динамике – положительная тенденция, которую можно обеспечить за счет: ускорения производственного процесса; ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности; замедление оборачиваемости кредиторской задолженности.</p>
11.	<p>Оценка источников финансирования активов</p> <p>Оценка источников финансирования активов состоит:</p> <p>1.1 Анализ структуры и динамики основных источников финансирования активов 1) собственный капитал, включающий источники средств: внешние (за счет эмиссии акций); внутренние (за счет нераспределенной прибыли, амортизации внеоборотных активов); 2) заемный капитал: кредиты банков, займы прочих организаций, средства, полученные за счет выпуска корпоративных облигаций, бюджетные ассигнования, средства внебюджетных фондов и прочие. 1.2 Расчет оптимальной структуры капитала Показатели, используемые для обоснования оптимальной структуры капитала организации включают: экономическая рентабельность (рентабельность капитала), %: финансовый рычаг (коэффициент капитализации): рентабельность собственного капитала и т.д</p>
12.	<p>Оценка состава и движения собственного капитала</p> <p>Анализ состава элементов собственного капитала позволяет выявить его основные функции: 1) обеспечение непрерывности деятельности; 2) гарантия защиты капитала, погашения кредитов и возмещения убытков; 3) участие в распределении полученной прибыли; 4) участие в управлении организацией. Движение собственного капитала анализируется следующими показателями: 1) коэффициент поступления, %; 2) коэффициент выбытия, %; 3) соотношение коэффициентов поступления и выбытия:</p>
13.	<p>Оценка чистых активов</p> <p>Чистые активы — это величина, определяемая путем вычитания из суммы активов организации, принимаемых к расчету, суммы его пассивов, принимаемых к расчету. Это активы, непосредственно используемые в основной деятельности и приносящие доход. Важно сопоставление чистых активов организации и принятие соответствующих управленческих решений по его результатам. Необходимо определить минимально необходимая сумма нераспределенной прибыли, которая должна быть реинвестирована с целью сохранения капитала, Расчетную величину чистых активов на конец года. Разница между фактической и расчетной величинами чистых активов на конец периода характеризует наращивание капитала организации.</p>
14.	<p>Методы оценки движения денежных средств</p> <p>Главная цель анализа движения денежных средств заключается в получении необходимого объема параметров денежных средств, дающих объективную, точную и своевременную характеристику направлений поступления и расходования денежных средств, объемов, состава, структуры, объективных и субъективных, внешних и внутренних факторов, оказывающих влияние на изменение потоков денежных средств. В зависимости от целей составления, а также возможности доступа к информации денежные потоки от операционной деятельности могут быть представлены с помощью двух основных методов: прямого и косвенного.</p>
15.	<p>Оценка состава и движения заемного капитала</p> <p>Анализ состава, структуры и динамики заемных средств целесообразно начинать с выяснения роли долгосрочных и краткосрочных источников финансирования в деятельности предприятия. В процессе анализа движения заемного капитала изучают движение его источников: кредитов банков, займов и кредиторской задолженности. Для характеристики состояния платежной дисциплины, свидетельствующей о степени стабильности (устойчивости) предприятия, необходимо провести также анализ объема, ка-</p>

	чественного состава и движения кредиторской задолженности.
16.	<p>Анализ дебиторской и кредиторской задолженности</p> <p>Состояние дебиторской и кредиторской задолженности, их размеры и качество оказывают сильное влияние на финансовое состояние организации. При проведении анализа рассчитываются также показатели оборачиваемости и «качества» дебиторской задолженности: коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, период погашения дебиторской задолженности, доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов, доля сомнительной задолженности в составе дебиторской задолженности - характеризует «качество» дебиторской задолженности. Тенденция к его росту свидетельствует о снижении ликвидности, %:</p>
17.	<p>Оптимизация структуры капитала.</p> <p>Оптимальная структура капитала представляет собой такое соотношение использования собственных и заемных средств. Процесс оптимизации структуры капитала предприятия осуществляется по следующим этапам: Анализ капитала предприятия, Оценка основных факторов, определяющих формирование структуры капитала, Оптимизация структуры капитала по критерию максимизации уровня финансовой рентабельности, Оптимизация структуры капитала по критерию минимизации его стоимости, Оптимизация структуры капитала по критерию минимизации уровня финансовых рисков, Формирование показателя целевой структуры капитала.</p>
18.	<p>Рациональная политика использования заемных средств, эффект финансового рычага</p> <p>Финансовый рычаг определяется степенью использования заемных средств для финансирования различных активов. Коэффициент финансового рычага выражает чувствительность чистой прибыли к изменению прибыли от продаж. Общий эффект рычага рассчитывается: $ЭР = Кор * Кфр$. Если у предприятия высокие значения эффекта операционного и эффекта финансового рычагов, то любое небольшое увеличение годового оборота будет ощутимо отражаться на значении рентабельности собственного капитала.</p>
19.	<p>Анализ движения средств финансирования долгосрочных инвестиций и финансовых вложений</p> <p>Долгосрочные инвестиции и финансовые вложения осуществляются в основном за счет собственных средств организации. Выделяют два основных направления инвестиционного процесса: капитальные вложения; финансовые вложения. К долгосрочным финансовым вложениям организации относятся: долгосрочные (на срок более года) инвестиции организации в доходные активы (ценные бумаги) других организаций и т.п.; К краткосрочным финансовым вложениям относятся: краткосрочные (на срок не более одного года) займы, предоставляемые организацией; собственные акции, выкупленные у акционеров, по стоимости приобретения; инвестиции организации в ценные бумаги других организаций, государственные ценные бумаги и т.п.</p>
20.	<p>Анализ структуры собственного капитала</p> <p>Анализ структуры собственного капитала предполагает определение доли составляющих его частей в общей величине собственного капитала организации. Важнейшей финансовой характеристикой организации является величина стоимости ее чистых активов. Под стоимостью чистых активов акционерного общества понимается величина, определяемая путем вычитания из суммы активов акционерного общества, принимаемых к расчету, суммы его пассивов, принимаемых к расчету. В составе собственного капитала могут быть выделены две основные составляющие: инвестированный капитал, т. е. капитал, вложенный собственниками, и накопленный капитал, т. е. созданный сверх того, что было первоначально авансировано собственниками. Кроме того, в составе собственного капитала, можно выделить составляющую, связанную с изменением стоимости активов организации вследствие их переоценки.</p>
21.	<p>Анализ структуры заемного капитала</p> <p>Анализ заемного капитала ведется в разрезе его двух основных элементов: Долгосрочные и Краткосрочные обязательства. На первом этапе анализа заемного капитала предприятия необходимо провести анализ динамики состава и структуры заемного капитала предприятия. Анализ заемного капитала предприятия необходимо дополнить анализом темпа роста долгосрочных обязательств и заемного капитала в целом. Завершая анализ, проводится анализ эффективности использования заемного капитала, которую характеризуют два показателя: рентабельность заемного капитала; эффект финансового рычага.</p>

22.	<p>Анализ уровня и динамики финансовых результатов</p> <p>Финансовый результат деятельности предприятия выражается в изменении величины его собственного капитала за отчетный период. Способность предприятия обеспечить неуклонный рост собственного капитала может быть оценена системой показателей финансовых результатов: прибыли и рентабельности. Анализ финансовых результатов деятельности организации включает: горизонтальный анализ; вертикальный анализ; трендовый анализ; факторный анализ.</p>
23.	<p>Анализ затрат, произведенных организацией</p> <p>Качество анализа расходов зависит от качества исходной информации. По данным финансовой отчетности выполнить полный анализ затрат невозможно: для этого необходимо располагать данными аналитического и синтетического учета. Для того, чтобы проанализировать расходы и по видам, и по продукции, и по затратным центрам, составляют соответствующие аналитические таблицы, в которых отражаются расходы, произведенные организацией, сгруппированные по экономическим элементам.</p>
24.	<p>Факторный анализ финансовых результатов</p> <p>При проведении факторного анализа прибыли от продаж необходимо учитывать также влияние инфляции. Факторный анализ рентабельности активов предприятия проводится по модели фирмы Дюпон, которая показывает зависимость доходности активов от рентабельности продаж и оборачиваемости активов. Поиск резервов увеличения рентабельности собственного капитала, как правило, предполагает использование модифицированного уравнения фирмы Дюпон, показывающего зависимость рентабельности собственного капитала от рентабельности активов и структуры источников средств.</p>
25.	<p>Маржинальный анализ прибыли</p> <p>Маржинальная прибыль представляет собой разницу между показателями выручки и переменными затратами предприятия, иными словами это предельная прибыль, которую может получить предприятие от производства и продажи каждого вида продукта (работы, услуги). С помощью показателя маржинальная прибыль можно правильнее ранжировать отдельные вид продукции и отдельные сегменты предприятия по уровню рентабельности. Она служит основой для определения безубыточного объема продаж по каждому виду продукции и в целом по предприятию, а также для обоснования оптимального варианта различного рода управленческих решений. Сравнение маржинальной прибыли предприятия с суммой постоянных расходов отражает финансовый результат от хозяйственной деятельности организации.</p>
26.	<p>Анализ качества прибыли</p> <p>«Качество» прибыли зависит от множества факторов, но в целом, по мнению ряда факторов, они характеризуют два признака «качества» прибыли - стабильность в доходах (устойчивость во времени) и адекватность ее оценки. На качество прибыли могут оказывать воздействие многие факторы: методы учета и расчета прибыли от продажи продукции; характер результатов прочей реализации и внебюджетных результатов. Система количественных показателей «качества» прибыли организации включает: Качество валовой прибыли организации; Качество прибыли от продаж организации; Качество прибыли до налогообложения организации; Качество чистой прибыли организации.</p>
27.	<p>Система формализованных и неформализованных критериев оценки возможного банкротства</p> <p>Для оценки банкротства, используются неформализованные и формализованные критерии, которые можно разделить на две группы. К первой группе относятся критерии и показатели, текущие значения которых или динамика их изменений свидетельствуют о возможных в обозримом будущем значительных финансовых затруднениях, в том числе и банкротстве. К ним относятся: повторяющиеся потери в производственной деятельности; превышение некоторого критического уровня кредиторской задолженности и т.д. Ко второй группе относятся показатели, неблагоприятные значения которых не дают еще основания считать текущее финансово-экономическое состояние уже критическим, но которые указывают, что при определенных обстоятельствах, условиях и не принятии действенных мер ситуация может выйти из-под контроля. К этим показателям относятся: потеря ключевых специалистов и сотрудников аппарата управления; остановка и нарушение ритмичности производственного процесса и т.д.</p>
28.	<p>Зарубежные методики оценки и прогноза банкротства предприятия</p>

	Э. Альтмана: двухфакторная и пятифакторная модель, а также модифицированный вариант формулы прогнозирования Альтмана; модель У. Бивера, Р. Лиса, Р. Таффлера, Г. Спрингейта, Д. Фулмера, Ж. Лего, Конана-Гольдера.
29.	Отечественные методы и модели оценки и прогноза банкротства предприятия Новые методики диагностики возможного банкротства, предназначенные для отечественных предприятий, были разработаны О.П. Зайцевой, Р.С. Сайфуллиным и Г.Г. Кадыковым, Иркутской государственной экономической академией, Московским государственным университетом печати, а также Е.А. Мизиковским и И.И. Соколовым.
30.	Использование анализа финансового состояния при принятии различных управленческих решений. По результатам прогноза финансового состояния составляется бизнес-план финансового оздоровления, реализующий соответствующую стратегию. Бизнес-план финансового оздоровления должен включать описание наиболее полного набора факторов финансового оздоровления и обоснование наиболее эффективного варианта. Прогноз основывается на предпосылках изменения внешней среды и реализации системы антикризисных мер. К числу последних относятся:- возможности реструктуризации обязательств (изменений сроков платежей);- перспективы увеличения объемов производства и продаж традиционной продукции;- возможности ликвидации (продажи, сдачи в аренду) неиспользуемых активов;- изменения дивидендной политики и т.д.

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Процедуры оценивания в ходе изучения дисциплины знаний, умений и навыков, характеризующих этапы формирования компетенций, регламентируются положениями:

П ВГУИТ 2.4.03 Положение о курсовых, экзаменах и зачетах

П ВГУИТ 4.1.02 Положение о рейтинговой оценке текущей успеваемости

Финансовый анализ [Электронный ресурс] : методические указания и задания к самостоятельной работе обучающихся по направлению 38.03.01 - «Экономика», очной, очно-заочной и заочной формы обучения / Ю. Н. Дуванова. - Воронеж : ВГУИТ, 2021. – Режим доступа: <http://education.vsu.ru/>

Финансовый анализ [Электронный ресурс] : методические указания и задания к практическим занятиям обучающихся по направлению 38.03.01 - «Экономика», очной, очно-заочной и заочной формы обучения / Ю. Н. Дуванова. - Воронеж : ВГУИТ, 2021. – Режим доступа: <http://education.vsu.ru/>

Для оценки знаний, умений, навыков обучающихся по дисциплине применяется рейтинговая система. Итоговая оценка по дисциплине определяется на основании определения среднеарифметического значения баллов по каждому заданию.

5. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания для каждого результата обучения по дисциплине

Результаты обучения по этапам формирования компетенций	Предмет оценки (продукт или процесс)	Показатель оценивания	Критерии оценивания сформированности компетенций	Шкала оценки	
				Академическая оценка	Уровень освоения компетенции
ПКв-3 способен осуществлять финансовый анализ и управление денежными потоками					
Знает	методические документы по финансовому анализу; методы финансового анализа и финансовых вычислений; отечественный и зарубежный опыт в сфере финансового анализа.	Собеседование (вопросы для зачета)	Обучающийся обладает частичными и разрозненными знаниями, только некоторые из которых может связывать между собой	Неудовлетворительно	Не освоена / недостаточный
			Обучающийся обладает минимальным набором знаний, необходимым для системного взгляда на изучаемый объект	Удовлетворительно	Освоена / базовый
			Обучающийся обладает набором знаний, достаточным для системного взгляда на изучаемый объект	Хорошо	Освоена / повышенный
			Обучающийся обладает системным взглядом на изучаемый объект	Отлично	Освоена / повышенный
		Результаты тестирования	Обучающимся даны правильные ответы менее чем на 59,99 % всех тестовых вопросов	Неудовлетворительно	Не освоена / недостаточный
			Обучающимся даны правильные ответы на 60-74,99% всех тестовых вопросов	Удовлетворительно	Освоена / базовый
			Обучающимся даны правильные ответы на 75-84,99% всех тестовых вопросов	Хорошо	Освоена / повышенный
Обучающимся даны правильные ответы на 85-100% всех тестовых вопросов	Отлично	Освоена / повышенный			
Умеет	применять методы финансовых вычислений; определять объем работ по финансовому анализу; определять источники информации для проведения анализа финансового состояния экономического субъекта; проверять качество аналитической информации, полученной в процессе проведения финансового анализа, и	Решение задач на практических занятиях	Обучающийся не владеет умениями выполнения заданий; не демонстрирует умений, предусмотренных планируемыми результатами обучения	Неудовлетворительно	Не освоена / недостаточный
			Обучающийся испытывает затруднения при выполнении заданий по алгоритму; демонстрирует минимальный набор умений, предусмотренных планируемыми результатами обучения	Удовлетворительно	Освоена / базовый
			Обучающийся выполняет задания с использованием алгоритма решения, при выполнении допускает незначительные ошибки и неточности, формулирует выводы; демонстрирует умения, предусмотренные планируемыми резуль-	Хорошо	Освоена / повышенный

	выполнять процедуры по ее обобщению; формировать аналитические отчеты и представлять их заинтересованным пользователям; оценивать и анализировать финансовый потенциал, ликвидность и платежеспособность, финансовую устойчивость, прибыльность и рентабельность экономического субъекта, инвестиционную привлекательность экономического субъекта; формулировать обоснованные выводы по результатам информации, полученной в процессе проведения финансового анализа экономического субъекта; применять методы финансового анализа информации, содержащейся в бухгалтерской (финансовой) отчетности; устанавливать причинно-следственные связи изменений, произошедших за отчетный период.		татами обучения		
			Обучающийся выполняет задания, формируя алгоритм решения, при выполнении не допускает ошибок и неточностей, формулирует выводы; демонстрирует умения, предусмотренные планируемыми результатами обучения	Отлично	Освоена / повышенный
Владеет	навыками организации и планирования работ по финансовому анализу экономического субъекта.	Расчетно-практическая работа	обучающийся не может (не умеет) записать алгоритм выполнения работы, не может выбрать методику для проведения расчетов, не представляет результаты работы в виде аналитического отчета; не демонстрирует навыки, предусмотренные планируемыми результатами обучения	Неудовлетворительно	Не освоена / недостаточный
			запись алгоритма решения РПР у обучающегося вызывает затруднения (алгоритм решения записан с ошибками), представляет результаты работы в виде аналитического отчета, в котором допускает неверное оформление; демонстрирует минимальный набор навыков, предусмотренных планируемыми результатами обучения	Удовлетворительно	Освоена / базовый
			обучающийся решает РПР, используя верный алгоритм решения, при решении допускает незначительные ошибки, представляет результаты работы в виде правильно оформленного аналитического отчета; демонстрирует навыки, предусмотренные планируемыми результатами обучения	Хорошо	Освоена / повышенный

			обучающийся решает РПР, используя верный алгоритм решения, при решении не допускает ошибок, представляет результаты работы в виде правильно оформленного аналитического отчета; демонстрирует навыки, предусмотренные планируемыми результатами обучения	Отлично	Освоена / повышенный
--	--	--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------	-------------------------

