

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Андрей Драгомирович Хлутков  
Должность: директор  
Дата подписания: 25.06.2023 16:53:38  
Уникальный программный ключ:  
880f7c07c583b07b775f6604a630281b13ca9fd2

**Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

**СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ – филиал РАНХиГС**

---

**ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ и ФИНАНСОВ**

(наименование структурного подразделения (института/факультета/филиала))

**Кафедра экономики**

(наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕНА

Директор СЗИУ РАНХиГС

Хлутков А.Д.

Электронная подпись

**ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

**Финансовые инструменты в экономике**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ,**

**реализуемой без применения электронного (онлайн) курса**

**Б1.В.03 Финансовый анализ (продвинутый уровень)**

(индекс, наименование дисциплины, в соответствии с учебным планом)

**38.04.01 Экономика**

(код, наименование направления подготовки)

**Очная/заочная**

(формы обучения)

Год набора – 2023

Санкт-Петербург, 2022 г.

**Авторы-составители:**

доцент кафедры: к.э.н, доцент Куприн Андрей Анатольевич

доцент кафедры: к.э.н., доцент Есипов Алексей Викторович

**Заведующий кафедрой экономики, д.э.н., профессор Мисько Олег Николаевич**

*(наименование кафедры) (ученая степень и(или) ученое звание) (Ф.И.О.)*

РПД Б1.В.03 «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» одобрена на заседании кафедры экономики. Протокол от (27 сентября 2022 года) № (2).

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы.....	4
2. Объем и место дисциплины в структуре ОП.....	5
3. Содержание и структура дисциплины.....	6
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся.....	9
5. Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине.....	18
6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	22
7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	22
7.1. Основная литература.....	22
7.2. Дополнительная литература.....	23
7.3. Нормативные правовые документы.....	23
7.4 Интернет-ресурсы.....	23
7.5. Иные источники.....	23
8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы.....	24

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

1.1. Дисциплина Б1.В.03 Финансовый анализ (продвинутый уровень) обеспечивает овладение следующими компетенциями с учетом этапа:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПКр-А2	Способен оценивать эффективность использования капитала компании с учетом фактора неопределенности	ПКр-А2.1	Способен обосновывать метод и выбирать методику оценки эффективности использования капитала компании с учетом фактора неопределенности
		ПКр-А2.2	Способен оценивать эффективность использования капитала компании с учетом фактора неопределенности.
ПКс-2	Способен разрабатывать стратегии управления изменениями в организации	ПКс-2.1	Способен анализировать внешние и внутренние факторы воздействия на деятельность организации
		ПКс-2.2	Способен предлагать стратегии управления изменениями в организации

1.2 В результате освоения дисциплины у магистранта должны быть сформированы:

Код компонента компетенции	Результаты обучения
ПКр-А2.1 ПКр-А2.2	<b>знать:</b> критерии социально-экономической эффективности функционирования народного хозяйства, регионов, предприятий и организаций; методов работы в кризисных условиях;
	<b>уметь:</b> рассчитать риски при разработке и принятии управленческих решений в условиях изменения внутренней и внешней среды предприятия или организации; интерпретации финансовых показателей при проведении анализа для обоснования выбора вариантов управленческих решений;
	<b>владеть:</b> разработкой и принятием управленческих решений в сфере финансов.
ПКс-2.1 ПКс-2.2	<b>знать:</b> основы управления формированием финансовых ресурсов; основы управления использованием финансовых ресурсов;
	<b>уметь:</b> решать задачи, связанные с разработкой финансового бюджета предприятия и эффективным использованием его финансовых ресурсов;
	<b>владеть:</b> рассчитать оптимальную структуру источников финансирования, оценить риск инвестиционной деятельности предприятия.

## 2. Объем и место дисциплины в структуре ОП

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц 180 акад. часов на очной/заочной формах обучения

Вид работы	Трудоемкость (в акад. часах) очная/заочная формы обучения
<b>Общая трудоемкость</b>	180
<b>Контактная работа</b>	66/36
-Лекции	32/18
-Практические занятия	32/16
<b>Консультации</b>	2/2
<b>Самостоятельная работа</b>	78/135
<b>Контроль самостоятельной работы</b>	36/9
<b>Вид промежуточной аттестации</b>	Экзамен

Курс Б1.В.03 «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» является обязательной дисциплиной образовательной программы.

Целями освоения учебной дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» являются формирование у студентов системы фундаментальных знаний в области финансового анализа и умений, навыков по их применению по выполнению аналитических задач, необходимых для подготовки эффективных управленческих решений.

Задачами дисциплины являются: освоение научных основ финансового анализа в организациях (предприятиях); изучение источников аналитической информации, системы финансовых показателей, характеризующих устойчивость и эффективность финансовой деятельности организации (предприятия); овладение методическими приёмами анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта с целью принятия управленческих решений.

- Дисциплина Б1.В.03«Финансовый анализ (продвинутый уровень)» изучается магистрантами очной формы обучения на 1 курсе 1 семестр. Форма промежуточной аттестации – экзамен.

### 3. Содержание и структура дисциплины

#### 3.1. Структура дисциплины

*Очная форма обучения*

№ п/п	Наименование тем и/или разделов	Объем дисциплины					СР	Форма текущего контроля успеваемости промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий, час					
			Л/ДОТ	ЛР/ДОТ	ПЗ/ДОТ	КСР		
Тема 1	Содержание и значение финансового анализа	9	1	-	2	-	6	О**
Тема 2	Методы и приемы анализа финансового состояния	11	2	-	2	-	6	О
Тема 3	Оценка и анализ финансового состояния	10	1	-	2	-	6	О
Тема 4	Анализ финансовых результатов	11	2	-	2	-	6	О
Тема 5	Анализ финансовых коэффициентов	11	1	-	3	-	6	О
Тема 6	Оценка влияния инфляции	10	2	-	2	-	6	О
Тема 7.	Анализ эффективности использования основного капитала	10	1	-	3	-	6	О
Промежуточная аттестация		36	-	-	-	-	-	Экзамен
<b>Всего:</b>		<b>180</b>	<b>32</b>	<b>4</b>	<b>32</b>	<b>2*</b>	<b>78</b>	

2\* - не учитывается в общем объеме количества часов

\*\*О – опрос.

*Заочная форма обучения*

№ п/п	Наименование тем и/или разделов	Объем дисциплины					СР	Форма текущего контроля успеваемости промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий, час					
			Л/ДОТ	ЛР/ДОТ	ПЗ/ДОТ	КСР		
Тема 1	Содержание и значение финансового анализа	24	2	-	2	-	20	О
Тема 2	Методы и приемы анализа финансового состояния	24	2	-	2	-	20	О
Тема 3	Оценка и анализ финансового	24	4	-	2	-	18	О

	состояния							
Тема 4	Анализ финансовых результатов	24	2	-	2	-	20	О
Тема 5	Анализ финансовых коэффициентов	24	2	-	3	-	19	О
Тема 6	Оценка влияния инфляции	24	2	-	2	-	20	О
Тема 7.	Анализ эффективности использования основного капитала	25	4	-	3	-	18	О
Промежуточная аттестация		2						Экзамен
Всего:		180	18		16	9	135	

### 3.2. Содержание дисциплины

#### Тема 1. Содержание и значение финансового анализа

Финансовый анализ как база принятия управленческих решений. Место и роль финансового анализа в финансовом менеджменте и экономическом анализе. Его связь с другими экономическими дисциплинами. Предмет, цели, задачи и этапы анализа. Информационная база и пользователи результатов анализа. Финансовая и управленческая отчетность как информационная база финансового анализа. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа, их характеристика. Система формирования финансовых показателей. Макро- и микроэкономические показатели. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности, цели и этапы. Факторы, их классификация и воздействие на эффективность хозяйственной деятельности. Сущность и классификация ресурсов и резервов

#### Тема 2. Методы и приемы анализа финансового состояния

Цели и задачи анализа финансового состояния. Количественные и качественные методы анализа. Бухгалтерский метод анализа и его элементы. Статистические и экономико-математические методы анализа. Горизонтальный, вертикальный, трендовый и структурный анализ. Детерминированный и стохастический анализ. Детерминированный факторный анализ и математическое моделирование. Виды моделей и приемы их преобразования. Методы факторного анализа: интегральный метод, индексный метод, метод цепных подстановок, метод абсолютных и относительных разниц, логарифмический метод. Порядок и особенности применения.

#### Тема 3. Оценка и анализ финансового состояния

Состав бухгалтерской (финансовой) отчетности. Взаимная увязка показателей форм отчетности. Сводная (консолидированная) отчетность и оценка ее показателей. Предварительный анализ и выявление «критических» статей отчетности. Горизонтальный, вертикальный, трендовый и сравнительный виды анализа. Агрегирование форм отчетности. Анализ бухгалтерского баланса и Отчета о финансовых результатах. Анализ

структуры и динамики изменения внеоборотных и оборотных активов, капитала и обязательств. Группировка статей баланса, анализ ликвидности имущества по балансу и сроков погашения обязательств

#### **Тема 4. Анализ финансовых результатов**

Задачи анализа и источники информации. Анализ структуры и качества прибыли. Оценка уровня и динамики показателей прибыли. Факторный анализ прибыли от реализации продукции (товаров, работ, услуг). Анализ финансовых результатов от прочей реализации. Абсолютные показатели финансовой устойчивости. Типы финансовой устойчивости: абсолютная, нормальная, предкризисная и кризисная. Оценка платежеспособности и рентабельности.

Анализ и оценка использования прибыли. Классификация и анализ затрат, их взаимосвязь с объемом продаж, себестоимостью и прибылью. Анализ безубыточности и запаса финансовой прочности.

#### **Тема 5. Анализ финансовых коэффициентов**

Значение системы относительных показателей (финансовых коэффициентов) для оценки финансового состояния предприятия. Классификация финансовых коэффициентов по аспектам деятельности. Коэффициенты ликвидности, рыночной устойчивости, деловой активности и рентабельности, методика их расчета и анализа. Сущность рейтинговой оценки финансового состояния предприятия по результатам анализа коэффициентов. Анализ наличия и достаточности чистых активов.

#### **Тема 6. Оценка влияния инфляции**

Классификация видов и влияние инфляции на показатели финансовой отчетности. Показатели учета инфляции: индексы потребительских и оптовых цен, индекс валового национального продукта. Норма инфляции. Методы учета инфляции. Методики оценки косвенных доходов и расходов на основе текущей стоимости, изменения общего уровня цен и относительно курса стабильной валюты. Учет инфляции при инвестировании.

#### **Тема 7. Анализ эффективности использования основного капитала**

Характеристика основного капитала организации. Анализ эффективности и интенсивности использования основных производственных фондов. Износ и амортизация основного капитала. Показатели состояния и движения основных средств. Фондоёмкость, фондоотдача, фондорентабельность, коэффициент сменности, фондовооруженность труда. Факторный анализ фондоотдачи основных средств. Резервы улучшения использования основных производственных фондов



#### 4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

4.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.02 «Актуальные проблемы экономики и финансов» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

Тема (раздел)	Методы текущего контроля успеваемости
Тема 1. Содержание и значение финансового анализа	Опрос.
Тема 2. Методы и приемы анализа финансового состояния	Опрос.
Тема 3. Оценка и анализ финансового состояния	Опрос.
Тема 4. Анализ финансовых результатов	Опрос.
Тема 5. Анализ финансовых коэффициентов	Опрос.
Тема 6. Оценка влияния инфляции	Опрос.
Тема 7. Анализ эффективности использования основного капитала	Опрос.

Экзамен проводится с применением следующих методов (средств):

- письменный ответ магистранта на вопросы экзаменационного билета;
- устная рефлексия, то есть индивидуальное собеседование с магистрантом по вопросам экзаменационного билета.

##### 4.2.1. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающихся к теме 1. «Содержание и значение финансового анализа».

**Контрольные вопросы:**

- 1) Роль и значение бухгалтерской отчетности в финансовом управлении организации
- 2) В чем заключается основные этапы проведения финансового анализа
- 3) В чем заключается аналитические возможности бухгалтерского баланса
- 4) В чем заключается основные приемы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности
- 5) Назовите состав и содержание финансовой отчетности как основного источника аналитической информации
- 6) В чем заключается основные направления анализа финансовой отчетности организации?
- 7) Что понимается под методом анализа финансовой отчетности?
- 8) В чем заключается роль анализа финансовой отчетности при разработке бизнес-планов и мониторинге их выполнения?

##### 4.2.2. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающихся к теме 2. «Методы и приемы анализа финансового состояния»

**Контрольные вопросы:**

- 1) Что включается в состав финансовой отчетности?
- 2) Назовите источники информации и система показателей финансовой отчетности.

- 3) В чем заключается взаимосвязь между финансовой, статистической и налоговой отчетностью
- 4) В чем заключается и формируется информация об имуществе и обязательствах в финансовой отчетности?
- 5) Дайте понятие ликвидности баланса и ликвидностью активов?
- 6) В чем заключается и какой баланс считается абсолютно ликвидным?
- 7) Что характеризует и как рассчитывается общий показатель платежеспособности?
- 8) Рассчитайте коэффициенты текущей, срочной и абсолютной ликвидности.
- 9) В чем заключается и как рассчитывается рентабельность продаж организации?

#### **4.2.3. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающихся к теме 3 «Оценка и анализ финансового состояния»**

##### **Контрольные вопросы:**

- 1) Перечислите этапы проведения анализа формирования и использования прибыли.
- 2) Порядок расчёта влияния факторов на прибыль от единицы продукции.
- 3) Назовите резервы возможного увеличения прибыли и рентабельности
- 4) Перечислите источники формирования собственного капитала вы знаете?
- 5) Назовите факторы увеличения и уменьшения собственного капитала.
- 6) В чем заключается и по каким видам деятельности распределяются денежные потоки в отчетности?
- 7) В чем заключается сущность проведения анализа движения денежных средств прямым и косвенным методами?
- 8) В чем заключаются особенности методики анализа движения векселей и оборачиваемости вексельных расчетов в организации.

#### **4.2.4. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающихся к теме 4. «Анализ финансовых результатов»**

##### **Контрольные вопросы:**

- 1) Перечислите и дайте характеристику этапов проведения анализа формирования и использования прибыли.
- 2) Назовите порядок расчёта влияния факторов на прибыль от единицы продукции.
- 3) Назовите резервы возможного увеличения прибыли и рентабельности
- 4) Перечислите источники формирования собственного капитала вы знаете?
- 5) Назовите факторы увеличения и уменьшения собственного капитала.
- 5) В чем заключается и по каким видам деятельности распределяются денежные потоки в отчетности?
- 6) В чем заключается сущность проведения анализа движения денежных средств прямым и косвенным методами?

Раскройте особенности методики анализа движения векселей и оборачиваемости вексельных расчетов в организации

#### **4.2.5. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающихся к теме 5 «Анализ финансовых коэффициентов».**

**Контрольные вопросы:**

- 1) Раскройте особенности методики анализа движения векселей и оборачиваемости вексельных расчетов в организации.
- 2) Чем может быть вызвано увеличение дебиторской задолженности?
- 3) В чем заключается роль пояснительной записки в раскрытии информации?
- 4) Назовите состав кредиторской задолженности.
- 5) В чем заключается консолидированная финансовая отчетность?
- 6) Дайте определение холдинга как специфического объекта бухгалтерского учета.

**4.2.6. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающихся к теме 6 «Оценка влияния инфляции».****Контрольные вопросы:**

- 1) Чем отличается консолидированная финансовая отчетность от сводной отчетности?
- 2) Какие международные стандарты отражают требования по составлению консолидированной финансовой отчетности?
- 3) Охарактеризовать виды сегментов, используемые для составления сегментарной отчетности.
- 4) Раскрыть требования, необходимые для признания сегмента отчетным.
- 5) Раскрыть показатели первичной и вторичной информации операционного сегмента.
- 6) В чем заключается специфика анализа сегментарной отчетности?

**4.2.7. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающихся к теме 7 «Анализ эффективности использования основного капитала».****Контрольные вопросы:**

- 1) Анализ прибыли, получаемой организацией.
- 2) Анализ затрат организации.
- 3) Анализ запасов.
- 4) Анализ рентабельности.
- 5) Анализ запаса прочности и порога рентабельности организации.
- 6) Построение прогнозного баланса.

**Дополнительные вопросы:**

- 1) Назовите пользователей результатами финансового анализа как субъекты финансового анализа.
- 2) В чем заключается использование прогнозного анализа для обоснования прогнозируемых финансовых показателей.
- 3) В чем заключается анализ заемного капитала организации.
- 4) Назовите этапы проведения финансового анализа .
- 5) В чем заключается экспресс-анализ финансового состояния .
- 6) В чем заключается углубленный финансовый анализ.
- 7) В чем заключается анализ чистых активов организации.

8) В чем заключается анализ потенциальной несостоятельности (банкротства) организации

### Примеры тестовых заданий

1. Маржинальный доход - это:

- a) сумма переменных затрат и прибыли;
- b) разность между выручкой и постоянными затратами;
- c) сумма постоянных затрат и прибыли.

2. Значение безубыточного объема продаж увеличилось. Что произошло с запасом финансовой прочности:

- a) увеличился;
- b) уменьшился;
- c) остался неизменным.

3. Объем производства растет, суммарные переменные затраты:

- a) уменьшаются;
- b) увеличиваются;
- c) остаются неизменными.

4. Объем производства растет, переменные затраты на единицу продукции:

- a) уменьшаются;
- b) увеличиваются;
- c) остаются неизменными.

5. Объем производства уменьшается, суммарные постоянные затраты:

- a) уменьшаются;
- b) увеличиваются;
- c) остаются неизменными.

6. Объем производства растет, суммарные постоянные затраты:

- a) уменьшаются;
- b) увеличиваются;
- c) остаются неизменными.

7. Активы:

- a) ресурсы, контролируемые компанией;
- b) ресурсы, контролируемые компанией и приобретенные в результате прошлых событий для получения будущих экономических выгод;
- c) ресурсы, приобретенные компанией.

8. Какой показатель используется для анализа уровня и динамики себестоимости:

- a) полная себестоимость товарного выпуска;
- b) затраты на 1 рубль товарной продукции;
- c) производственная себестоимость товарного выпуска.

9. Рост абсолютный и относительный оборотных активов может свидетельствовать:
- о расширении производства;
  - о замедлении оборачиваемости оборотных активов;
  - оба утверждения верны.
10. Наличие долгосрочных финансовых вложений указывает на:
- инвестиционную направленность вложений организации;
  - инновационную стратегию, избранную организацией;
  - оба утверждения неверны.
11. Увеличение суммы хозяйственных средств организации свидетельствует о:
- расширении деятельности предприятия;
  - сворачивании деятельности предприятия;
  - оба утверждения верны.
12. К активам, характеризующим производственную мощность организации, относятся:
- основные средства;
  - основные средства, запасы, включая средства вложенные в незавершенное производство;
  - основные средства, запасы, не включая средства, вложенные в незавершенное производство.
13. Причинами увеличения остатков ТМЦ могут быть:
- снижение выпуска отдельных видов продукции;
  - излишние и неиспользуемые материальные ценности;
  - неравномерное поступление материальных ресурсов;
  - все утверждения верны.
14. К оборотным активам относятся:
- товарно-материальные ценности, денежные средства, нематериальные активы, дебиторская задолженность;
  - товарно-материальные ценности, денежные средства, дебиторская задолженность, краткосрочные активы;
  - товарно-материальные ценности, денежные средства, дебиторская задолженность, целевое финансирование.
15. Более высокому удельному весу внеоборотных активов в составе имущества организации должен соответствовать:
- большой удельный вес собственного капитала в составе совокупных пассивов;
  - меньшая доля собственного капитала в совокупных пассивах;
  - другие показатели в совокупных пассивах.
16. Источниками формирования оборотных активов организации являются:
- уставный капитал, краткосрочные кредиты банков, кредиторская задолженность;
  - собственный капитал, долгосрочные кредиты, кредиторская задолженность;
  - собственный капитал, краткосрочные кредиты, кредиторская задолженность.

17. Признаком «хорошего баланса» является:
- преобладание собственного капитала над заемным;
  - преобладание заемного капитала над собственным;
  - наличие резервного капитала.
18. Между собственными оборотными средствами и величиной оборотных средств не может быть соотношения:
- собственные оборотные средства  $>$  оборотные активы;
  - собственные оборотные средства  $<$  оборотные активы;
  - собственные оборотные средства  $=$  оборотные активы
19. Активы непосредственно, не участвующие в производственном обороте и увеличение которых может негативно сказаться на результатах финансовой и хозяйственной деятельности организации:
- нематериальные активы;
  - долгосрочные финансовые вложения;
  - краткосрочные финансовые вложения.
  - незавершенное строительство.
20. Увеличение периода погашения краткосрочных обязательств (увеличение остатков кредиторской задолженности) приводит к:
- притоку денежных средств.
  - оттоку денежных средств.
  - не влияет на движение денежных средств.
21. Основные средства:
- Земля, здания, сооружения, оборудование.
  - Земля, здания, сооружения, оборудование, дебиторская задолженность.
  - Земля, здания, сооружения, материальные активы, оборудование.
22. Бухгалтерский баланс отражает информацию:
- об активах и обязательствах организации.
  - об активах, обязательствах и капитале организации на конкретную дату.
- об активах и пассивах организации.
23. Косвенный метод анализа денежных средств позволяет:
- определить коэффициенты финансовой устойчивости.
  - оценить структуру положительных и отрицательных денежных потоков организации.
  - дать оценку причин отклонения между величиной чистой прибыли и суммой прироста остатков денежных средств за период.
24. При использовании косвенного метода анализа денежных потоков корректируется:
- сумма остатка дебиторской задолженности на конец периода.
  - сумма остатка денежных средств на конец периода.
  - сумма чистой прибыли за анализируемый период.

25. При использовании косвенного метода анализа денежных потоков организации, сумму начисленной амортизации основных средств за период следует:
- Вычесть из суммы чистой прибыли.
  - Сложить с суммой чистой прибыли.
  - Оставить показатель чистой прибыли без изменений.
26. Коэффициент общей платежеспособности характеризует:
- Способность организации покрыть все свои обязательства всеми имеющимися у нее активами.
  - Способность организации покрыть все свои обязательства текущими активами.
  - Способность организации покрыть краткосрочные обязательства текущими активами.
27. Анализ движения денежных средств прямым методом позволяет:
- сделать вывод о достаточности средств для оплаты текущих обязательств и осуществления инвестиционной деятельности;
  - раскрыть взаимосвязь полученного финансового результата и изменения величины денежных средств на счетах предприятия;
  - оба утверждения верны.
28. Анализ движения денежных средств косвенным методом позволяет:
- сделать вывод о достаточности средств для оплаты текущих обязательств и осуществления инвестиционной деятельности;
  - раскрыть взаимосвязь полученного финансового результата и изменения величины денежных средств на счетах предприятия;
  - оба утверждения верны.
29. Что из ниже перечисленного является коэффициентом автономии:
- отношение собственных источников к заемным;
  - отношение собственных источников к итогу баланса.
  - отношение заемных источников к собственным.
30. Эффект финансового рычага определяет:
- рациональность привлечения заемного капитала;
  - отношение оборотных активов к краткосрочным пассивам;
  - структуру финансового результата.
31. Сила операционного рычага показывает как изменится:
- сумма переменных затрат при изменении суммы выручки от продаж;
  - сумма прибыли от продаж при изменении суммы выручки от продаж;
  - сумма прибыли от продаж при изменении суммы постоянных затрат.
32. Эффективность использования оборотных средств характеризуется:
- оборачиваемостью оборотных средств;
  - структурой оборотных средств;
  - структурой капитала.

33. За счет эффекта финансового рычага может быть обеспечен рост рентабельности собственного капитала в том случае, если:
- цена заемных средств ниже рентабельности вложений капитала;
  - цена заемных средств выше рентабельности вложений капитала;
  - рентабельность продаж выше процентной ставки за кредит.
34. Минимально допустимое значение коэффициента обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами должно быть:
- 0,1;
  - 1;
  - 2.
35. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности связано:
- с притоком денежных средств в оборот организации;
  - с оттоком денежных средств из оборота организации
  - не влияет на движение денежных средств организации.
36. Период оборота дебиторской задолженности составляет 80 дней, а кредиторской задолженности - 70 дней. Это свидетельствует о:
- неблагоприятных для финансового состояния условиях расчетов с поставщиками и покупателями;
  - благоприятных для финансового состояния условиях расчетов с поставщиками и покупателями;
  - оба утверждения неверны.
37. При наличии убытка от реализации рост натурального объема реализации без изменения цен:
- увеличивает убыток;
  - уменьшает убыток;
  - не влияет на убыток.
38. Разница между валовой прибылью и прибылью от продаж зависит от:
- хозяйственной деятельности предприятия;
  - партнеров предприятия;
  - налогового законодательства.
39. Прибыль является показателем:
- экономического эффекта;
  - экономической эффективности;
  - доходности бизнеса.
40. Уровень рентабельности активов зависит от:
- рентабельности продаж;
  - оборачиваемости активов;
  - оба утверждения верны.



41. Рентабельность продаж показывает:
- какую прибыль получает организация с каждого рубля, вложенного в активы;
  - какую прибыль имеет предприятие с каждого рубля реализованной продукции;
  - какую прибыль получает организация с каждого рубля, вложенного во внеоборотные активы.
42. Для поставщиков сырья и материалов наиболее интересен:
- коэффициент быстрой ликвидности;
  - коэффициент текущей ликвидности.
43. При анализе ликвидности баланса к наиболее ликвидным активам относятся:
- денежные средства;
  - денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;
  - денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность.
44. Коэффициент текущей ликвидности можно повысить путем:
- увеличения объема используемых оборотных активов;
  - увеличения краткосрочных кредитов банков.
  - увеличения объема внеоборотных активов.
45. Предприятие считается ликвидным, если:
- его оборотные активы превышают краткосрочные обязательства;
  - его оборотные активы равны краткосрочным обязательствам;
  - краткосрочные обязательства превышают его оборотные активы.
46. Альтернативные издержки:
- доходы, возможные в альтернативном варианте, но утраченные из-за того, что данные ресурсы использованы в соответствии с другим вариантом;
  - издержки, величина которых изменяется пропорционально изменению объема выпускаемой продукции;
  - издержки, величина которых не меняется при изменении объема выпуска продукции.
47. Переменные издержки:
- доходы, возможные в альтернативном варианте, но утраченные из-за того, что данные ресурсы использованы в соответствии с другим вариантом;
  - издержки, величина которых изменяется пропорционально изменению объема выпускаемой продукции;
  - издержки, величина которых не меняется при изменении объема выпуска продукции.
48. Постоянные издержки:
- доходы, возможные в альтернативном варианте, но утраченные из-за того, что данные ресурсы использованы в соответствии с другим вариантом;
  - издержки, величина которых изменяется пропорционально изменению объема выпускаемой продукции;

- с) издержки, величина которых не меняется при изменении объема выпуска продукции.
49. Платежеспособность:
- а) наличие у компании денежных средств для выполнения в срок своих финансовых обязательств;
  - б) способность к погашению краткосрочных обязательств;
  - с) оба утверждения неверны.
50. Ликвидность:
- а) наличие у компании денежных средств для выполнения в срок своих финансовых обязательств;
  - б) способность к погашению краткосрочных обязательств;
  - с) оба утверждения неверны.
51. Точка безубыточности:
- а) объем выпуска продукции компании, при котором постоянные и переменные издержки равны выручке от продаж;
  - б) объем выпуска продукции компании, при котором постоянные издержки равны выручке от продаж;
  - с) объем выпуска продукции компании, при котором переменные издержки равны выручке от продаж.
52. Коэффициент обеспеченности продаж чистым оборотным капиталом:
- а) показатель ликвидности, который вычисляется как отношение чистого оборотного капитала к выручке от продаж;
  - б) отношение собственного акционерного капитала к сумме заемного капитала;
  - с) оба утверждения неверны.
53. Коэффициент финансового рычага:
- а) показатель ликвидности, который вычисляется как отношение чистого оборотного капитала к выручке от продаж;
  - б) отношение собственного акционерного капитала к сумме заемного капитала;
  - с) оба утверждения неверны.

## **5. Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине**

**5.1 Экзамен проводится с применением следующих методов (средств):** в устной форме по вопросам или в виде теста. На зачет выносится материал в объеме, предусмотренном рабочей программой учебной дисциплины.

При реализации промежуточной аттестации в ЭО/ДОТ могут быть использованы следующие формы:

1. Устно в ДОТ – в форме устного ответа на теоретические вопросы и решения задачи (кейса).
2. Письменно в СДО с прокторингом - в форме письменного ответа на теоретические вопросы и решения задачи (кейса).

### 3. Тестирование в СДО с прокторингом.

#### 5.2. Оценочные средства для промежуточной аттестации.

<b>Компонент компетенции</b>	<b>Промежуточный/ключевой индикатор оценивания</b>	<b>Критерий оценивания</b>
<b>ПКр-А2.1</b> Способен обосновывать метод и выбирать методику оценки эффективности использования капитала компании с учетом фактора неопределенности	Обосновывает метод и выбирает методику оценки эффективности использования капитала компании с учетом фактора неопределенности	Умение обосновывать метод и выбирать методику оценки эффективности использования капитала компании с учетом фактора неопределенности
<b>ПКр-А2.2</b> Способен оценивать эффективность использования капитала компании с учетом фактора неопределенности	Оценивает эффективность использования капитала компании с учетом фактора неопределенности	Умение оценивать эффективность использования капитала компании с учетом фактора неопределенности
<b>ПКс-2.1</b> Способен анализировать внешние и внутренние факторы воздействия на деятельность организации	Анализирует внешние и внутренние факторы воздействия на деятельность организации	Умение анализировать внешние и внутренние факторы воздействия на деятельность организации
<b>ПКс-2.2</b> Способен предлагать стратегии управления изменениями в организации	Предлагает стратегии управления изменениями в организации	Умение предлагать стратегии управления изменениями в организации

#### Примерные вопросы для подготовки к экзамену

- 1) Дайте понятие термина «финансовый анализ».
- 2) В чем заключается роль финансового анализа в принятии управленческих решений.
- 3) Структура финансового анализа.
- 4) Проанализируйте и дайте понятие имущественного положения организации.
- 5) В чем заключается бухгалтерская отчетность - база для проведения финансового анализа.
- 6) Дайте характеристику анализа источников формирования имущества организации.
- 7) Дайте характеристику анализа внеоборотных активов организации.
- 8) Дайте характеристику анализа оборотных активов организации.
- 9) Дайте характеристику анализа дебиторской задолженности.
- 10) Дайте характеристику анализа кредиторской задолженности.

- 11) Дайте характеристику анализа собственных источников финансирования организации.
- 12) Дайте характеристику анализа собственных оборотных средств организации.
- 13) Дайте характеристику анализа платежеспособности организации.
- 14) Дайте характеристику анализа ликвидности баланса организации.
- 15) Дайте характеристику анализа ликвидности организации на основе коэффициентов ликвидности.
- 16) Дайте характеристику анализа финансовой устойчивости организации.
- 17) Дайте характеристику анализа деловой активности организации.
- 18) Дайте понятие финансового и операционного цикла.
- 19) Дайте характеристику анализа прибыли, получаемой организацией.
- 20) Дайте характеристику анализа затрат организации.
- 21) Дайте характеристику анализа запасов.
- 22) Дайте характеристику анализа рентабельности.
- 23) Дайте характеристику анализа запаса прочности и порога рентабельности организации.
- 24) В чем заключается построение прогнозного баланса.
- 25) В чем заключается долгосрочный анализ денежных потоков.
- 26) В чем заключается оценка положения на рынке ценных бумаг.
- 27) В чем заключается финансовая отчетность как информационная база финансового анализа.
- 28) В чем заключается и кто является пользователями результатами финансового анализа как субъекты финансового анализа.
- 29) В чем заключается использование прогнозного анализа для обоснования прогнозируемых финансовых показателей.
- 30) Дайте характеристику анализа заемного капитала организации.
- 31) Перечислите этапы проведения финансового анализа .
- 32) В чем заключается экспресс-анализ финансового состояния .
- 33) В чем заключается углубленный финансовый анализ.
- 34) Дайте характеристику анализа чистых активов организации.
- 35) Дайте характеристику анализа потенциальной несостоятельности (банкротства) организации.
- 36) Дайте оценку оборачиваемости оборотных активов организации.
- 37) Дайте оценку состояния основных средств организации.
- 38) Назовите методы финансового анализа.
- 39) В чем заключается влияние инфляции на проведение финансового анализа.
- 40) Дайте характеристику анализа безубыточности.
- 41) Перечислите и дайте оценку использования перспективного анализа для обоснования прогнозируемых финансовых показателей и оценки финансовой устойчивости.
- 42) В чем заключается построение прогнозного баланса.
- 43) В чем заключается долгосрочный анализ денежных потоков.
- 44) В чем заключается факторный анализ рентабельности.

45) Дайте характеристику анализа эффективности управления дебиторской задолженностью.

### Шкала оценивания.

*Шкала 1. Оценка сформированности отдельных элементов компетенций*

Обозначения		Формулировка требований к степени сформированности компетенции		
Цифр.	Оценка	Знания	Умения	Навыки
2	Неуд.	Отсутствие знаний	Отсутствие умений	Отсутствие навыков
3	Удовл.	Фрагментарные, не структурированные знания	Частично освоенное, не систематически осуществляемое умение	Фрагментарное, не систематическое применение
4	Хор.	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	В целом успешное, но содержащие отдельные пробелы умение	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение навыков
5	Отл.	Сформированные систематические знания	Сформированное умение	Успешное и систематическое применение навыков

*Шкала 2. Комплексная оценка сформированности знаний, умений и навыков*

Обозначения		Формулировка требований к степени сформированности компетенции
Цифр.	Оценка	
2	Неуд.	Студент не имеет необходимых представлений о проверяемом материале
3	Удовл.	Знания не структурированы, на уровне <b>ориентирования</b> , общих представлений. Студент допускает неточности, приводит недостаточно правильные формулировки, нарушает логическую последовательность в изложении ответа на вопросы или в демонстрируемом действии.
4	Хор.	Знания, умения, навыки на <b>аналитическом</b> уровне. Компетенции в целом сформированные, но содержащие отдельные пробелы. Студент твердо знает материал, грамотно и по существу его излагает, однако допускает несущественные погрешности при ответе на заданный вопрос или в демонстрируемом действии.
5	Отл.	Знания, умения, навыки на <b>системном</b> уровне. Студент глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно и четко его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, в том числе при видоизменении и решении нестандартных практических задач, правильно обосновывает принятое решение.

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

Обучающимся рекомендуется в ходе лекционных занятий выполнять следующее: вести конспектирование учебного материала, обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации по их применению, задавать преподавателю вопросы.

Целесообразно в конспектах лекций рабочих конспектах формировать поля, на которых возможно делать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных положений.

*Методические рекомендации к семинарским (практическим) занятиям.* На семинарских занятиях в зависимости от темы занятия выполняется поиск информации по решению проблем, выработка индивидуальных или групповых решений, решение задач, итоговое обсуждение с обменом знаниями, участие в круглых столах, разбор конкретных ситуаций, командная работа, решение индивидуальных тестов, участие в деловых играх.

*Подготовка к контрольным мероприятиям.* При подготовке к контрольным мероприятиям обучающийся должен освоить теоретический материал, повторить материал лекционных и практических занятий, материал для самостоятельной работы по указанным преподавателям темам.

Самостоятельная работа осуществляется в виде изучения литературы, эмпирических данных по публикациям и конкретных ситуаций, подготовке индивидуальных работ, работа с лекционным материалом, самостоятельное изучение отдельных тем дисциплины; поиск и обзор учебной литературы, в т.ч. электронных источников; научной литературы, справочников и справочных изданий, нормативной литературы и информационных изданий.

## **7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

### **7.1. Основная литература**

1. Казакова, Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 209 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-08793-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://idp.nwira.ru:2254/bcode/426487>.
2. Финансовый анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общ. ред. И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 337 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00627-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://idp.nwira.ru:2254/bcode/413322>.
3. Жилкина, А. Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для бакалавриата и специалитета / А. Н. Жилкина. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 285 с. —

(Серия : Бакалавр и специалист). — ISBN 978-5-534-02401-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://idp.nwipa.ru:2254/bcode/412881>.

## 7.2. Дополнительная литература

1. Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз : учебник для бакалавриата и магистратуры / Т. И. Григорьева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 486 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-02323-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://idp.nwipa.ru:2254/bcode/412473>.
2. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. И. Бариленко [и др.] ; под ред. В. И. Бариленко. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 455 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00713-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://idp.nwipa.ru:2254/bcode/412805>.

## 7.3. Нормативные правовые документы

Не используются

## 7.4 Интернет-ресурсы

СЗИУ располагает доступом через сайт научной библиотеки <http://nwapa.spb.ru/> к следующим подписным электронным ресурсам:

Русскоязычные ресурсы:

1. <http://vopresco.ru> - официальный сайт журнала «Вопросы экономики»
2. <http://www.bankdelo.ru> – официальный сайт журнала «Банковское дело»
3. <http://www.cbr.ru> – официальный сайт Центрального Банка РФ
4. <http://www.kommersant.ru> – официальный сайт издательского дома Коммерсант
5. <http://www.imemo.ru> - официальный сайт ФГБУН «Мировая экономика и международные отношения»
6. <http://finans.rusba.ru> – официальный сайт журнала «Финансы и экономика»
7. <http://www.expert.ru> официальный сайт медиа-холдинга Эксперт
8. <http://www.cbr.ru> - Официальный сайт Центрального банка России
9. <http://http://www.rbc.ru/> - официальный сайт РосБизнесКонсалтинг
10. Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «Айбукс» [http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page\\_id=76](http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page_id=76)

*Возможно использование, кроме вышеперечисленных ресурсов, и других электронных ресурсов сети Интернет.*

## 7.5. Иные источники

Не используются

## 8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

№ п/п	Наименование
1.	Специализированные залы для проведения лекций:
2.	Специализированная мебель и оргсредства: аудитории и компьютерные классы, оборудованные посадочными местами
3.	Технические средства обучения: Персональные компьютеры; компьютерные мониторы; звуковые динамики; программные средства, обеспечивающие просмотр файлов в форматах AVI, MPEG-4, DivX, RMVB, WMV.

*Программные, технические и электронные средства обучения и контроля знаний студентов:*

Персональные компьютеры, пакеты прикладных программ SPSS/PC+, STATISTIKA, программные комплексы Word, ТЕСТУНИВЕРСАЛ, системы дистанционного обучения «Прометей» и WebSoft, компьютерная система «e-Learning-IDOX», СУБД MS Access, правовые базы данных «Консультант+», «Гарант», «Кодекс», «Эталон».