

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«МЕЖДУНАРОДНАЯ АКАДЕМИЯ БИЗНЕСА И УПРАВЛЕНИЯ»

Департамент Экономики и государственного и муниципального управления

УТВЕРЖДЕНО

Ректор

Международной академии бизнеса и
управления

Е.В. Добренькова

«21» марта 2024 г.

ОДОБРЕНО

Ученым советом

Международной академии бизнеса и
управления

(протокол от «14» марта 2024 г. № 5)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины

Б1.О.06 «ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ (продвинутый уровень)»

Направление подготовки: 38.04.08 «Финансы и кредит»

Направленность (профиль): «Государственные и муниципальные финансы»

Уровень магистратуры

Набор

2024 г.

Автор:

Т.Б.Твердынина, доцент департамента экономики и государственного и муниципального управления, кандидат химических наук, доцент

Ответственный за выпуск:

Е.А.Галий, руководитель департамента экономики и государственного и муниципального управления, кандидат экономических наук, доцент

Программа одобрена на заседании Департамента экономики и государственного и муниципального управления (протокол от «07» марта 2024г. № 7)

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цель и задачи дисциплины
2. Планируемые результаты обучения
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы
4. Объём дисциплины. Распределение объёма дисциплины по видам работ
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся
7. Материалы оценивания результатов обучения по дисциплине
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы и иных источников
9. Материально-техническое обеспечение

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Основной **целью** освоения учебной дисциплины Б1.О.06 «Финансовый анализ (продвинутый курс)» является приобретение обучающимися практических знаний, умений и навыков для формирования компетенции ОПК-2 – «Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем», ПКo-1 «Способен провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне» необходимые в предстоящей служебной деятельности.

Необходимость (актуальность) изучения учебной дисциплины в рамках основной профессиональной образовательной программы по специальности 38.04.08 «Финансы и кредит» обусловлена необходимостью формирования прочной теоретической базы для понимания экономического механизма налогообложения для решения социально-коммуникативных задач в различных областях бытовой, культурной, профессиональной и научной деятельности. Дисциплина ориентирована на формирование пакета необходимых профессионально-ориентированных знаний для развития способности принимать обоснованные экономические решения в различных сферах профессиональной деятельности, и умение формулировать экономическое обоснование принимаемых решений, что, в свою очередь, актуализирует необходимость изучения учебной дисциплины в рамках основной профессиональной образовательной программы.

Эффективное освоение учебной дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый курс)» базируется на знаниях и умениях, полученных обучающимися ранее в ходе освоения программного материала учебных дисциплин «Бухгалтерский финансовый учёт», «Прогнозирование и планирование» при обучении по программе бакалавриата.

Задачи изучения учебной дисциплины:

дать знания о законодательных и нормативных правовых актах, регламентирующие особенности составления финансовой отчётности;

ознакомить с формами, составом и содержанием финансовой отчётности;

изучить современные методы и приёмы, применяемые в анализе финансовой отчётности;

уметь выбирать инструментальные средства анализа в соответствии с поставленной задачей;

доказательно давать Интерпретации бухгалтерской финансовой отчётности с целью оценки имущественного положения, финансового состояния и др. характеристик деятельности хозяйствующего субъекта;

развить у студентов навыки прогнозирования экономических результатов при принятии альтернативных управленческих решений

В результате освоения учебной дисциплины «Финансовый анализ» обучающийся должен:

знать:

- методы их расчёта и анализа,
- методику расчёта и анализа показателей устойчивости экономического роста

- показатели финансовой эффективности бизнеса,

уметь:

- применять методы структурно-динамического анализа, коэффициентов и факторного анализа выручки от продаж и затрат, а также приведения финансовых показателей к сопоставимому виду с помощью индексов цен

- отбирать наиболее существенные и характерные показатели эффективности для конкретного бизнеса с учётом его специфики и правильно их интерпретировать

- использовать количественные и качественные методы анализа при отборе показателей для оценки инвестиционной политики компании, в том числе оценки эффективности лизинга

- применять системы сбалансированных показателей, выявлять, прогнозировать и оценивать риски развития бизнеса на основе использования различных методов

владеть:

- навыками факторного моделирования и методами факторного анализа.
- навыками интерпретации результатов анализа кредиторской задолженности и других источников функционирования компании, разработки направлений применения полученных результатов в практической деятельности.

- навыками маржинального анализа и сценарных подходов к оценке ключевых финансовых показателей компании, а также интерпретации результатов анализа бизнес-рисков.

2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование результатов обучения, представленных в таблице 1.

Таблица 1

Результаты обучения, соотнесённые с общими результатами освоения образовательной программы

Наименование категории (группы) компетенции	Код компетенции	Результаты освоения (наименование компетенции)	Код и наименование индикатора достижения	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
Способен применять продвинутые	ОПК-2	Демонстрирует способность применять	ИПК-2.1. Способен на основе методик организовать и	Знать: 1. показатели и их источники для проведения финансового анализа,

инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем		продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений	провести измерения и исследования, включая современные методы проведения измерительного эксперимента.	<p>схему формирования аналитических показателей, методы, применяемые в финансовом анализе, в том числе рекомендованные МСФО;</p> <p>2. формы, состав и содержание финансовой отчётности.</p> <p>Уметь:</p> <p>1. моделировать факторные системы и выбирать наиболее соответствующие целям и задачам финансового анализа приёмы, методы и подходы детерминированного и стохастического анализа, обобщать, анализировать, воспринимать информацию, ставить цели и выбирать пути её достижения;</p> <p>2. читать (анализировать) бухгалтерскую финансовую отчётность и проводить её экспресс-анализ</p> <p>Владеть:</p> <p>1. навыками применения на практике различных бухгалтерских, статистических, экономико-математических и качественных методов финансового анализа, а также методикой проведения комплексного финансового анализа</p>
			<p>ИПК-2.2.</p> <p>способен применять методы организации и проведения измерений и исследований, обрабатывать и проводить анализ результатов измерений.</p>	<p>Знать:</p> <p>1. общую методику быстрой оценки эффективности функционирования и перспектив развития бизнеса с учётом его специфики (сферы деятельности, размеров, формы управления, географии сегментов);</p> <p>2. роль анализа финансовой отчётности для</p>

				<p>принятия управленческих решений.</p> <p>Уметь:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. выделять наиболее значимые для конкретного бизнеса и целей экспресс-анализа показатели, консолидировать нужную внешнюю и внутреннюю информацию, оценивать её достоверность и применимость, сопоставлять и делать правильные обоснованные выводы; 2. читать (анализировать) бухгалтерскую финансовую отчётность и проводить её экспресс-анализ <p>Владеть:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. навыками интерпретации результатов и формирования комплексной оценки об эффективности бизнеса на основе экспресс-анализа функционирования и развития бизнеса.
			<p>ИПК-2.3.</p> <p>способен провести работы в поиске, обработке, анализе большого объёма новой информации и представления её в качестве отчетов и презентаций.</p>	<p>Знать:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. финансовые показатели, характеризующие объёмы продаж, различные элементы и виды затрат в организациях с учётом их отраслевой специфики, а также методику оценки их влияния на себестоимость и прибыль 2. Уметь: <ol style="list-style-type: none"> 1 применять методы структурно-динамического анализа, коэффициентов и факторного анализа выручки от продаж и затрат, а также приведения финансовых показателей к сопоставимому виду с помощью индексов цен 2 отбирать наиболее существенные и характерные показатели

				<p>эффективности для конкретного бизнеса с учётом его специфики и правильно их интерпретировать</p> <p>Владеть:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. навыками комплексного анализа влияния внутренних и внешних факторов на результативность бизнеса, а также интерпретации полученных результатов, 2. .навыками использования результатов анализа финансовой отчётности в процессе принятия управленческих решений
<p>Способен провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезо-уровне.</p>	<p>ПКo1</p>	<p>Демонстрирует способность оценивать продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области бизнес-рисков</p>	<p>ПКo1</p>	<p>Знать</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. показатели, приёмы и методы финансового анализа, используемые в оценке источников финансирования развития бизнеса 2. •основы применения финансового анализа в системе контроллинга, показатели бизнес-рисков и методы их оценки <p>Уметь</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. применять системы сбалансированных показателей, выявлять, прогнозировать и оценивать риски развития бизнеса на основе использования различных методов <p>Владеть</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. навыками маржинального анализа и сценарных подходов к оценке ключевых финансовых показателей компании, а также интерпретации результатов анализа бизнес-рисков

1. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина Б1.О.06«Финансовый анализ (продвинутый курс)» относится к обязательной части и является обязательной для изучения.

Дисциплина изучается на 1 курсе в 2 семестре по очной и очно-заочной формам обучения.

2. ОБЪЁМ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоёмкость (объём) дисциплины составляет 4 зачётных единиц (ЗЕ), 144 академических часов.

Таблица 2.1

**Распределение объёма дисциплины по видам работ
по очной форме обучения**

Виды работ	Всего часов	Часы по семестрам
		3
Контактная (аудиторная) работа обучающихся с преподавателем	144	144
в том числе		
Лекции (Л)	8	8
Семинары (С)	-	-
Практические занятия (ПЗ)	24	24
Самостоятельная работа обучающихся	74	74
Контроль самостоятельной работы (КСР)	2	2
Форма аттестационного испытания промежуточной аттестации, кол-во часов		Экзамен (36)

Таблица 2.2

**Распределение объёма дисциплины по видам работ
по очно-заочной форме обучения**

Виды работ	Всего часов	Часы по семестрам
		4
Контактная (аудиторная) работа обучающихся с преподавателем	144	144
в том числе		
Лекции (Л)	8	8
Семинары (С)	-	-
Практические занятия (ПЗ)	16	16
Самостоятельная работа обучающихся	82	82
Контроль самостоятельной работы (КСР)	2	2
Форма аттестационного испытания промежуточной аттестации, кол-во часов		Экзамен (36)

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

5.1. Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий

Таблица 3.1

Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий (очная форма обучения)

№ п/п	Наименование раздела/ темы	Трудоемкость дисциплины, час.							Самостоятельная работа (ч)	Форма текущего контроля успеваемости ¹ , промежуточной аттестации	Код индикатора достижения компетенции
		Общая трудоемкость (ч)	Контактная работа обучающихся во взаимодействии с преподавателем по видам учебных занятий								
			Лекции (ч)		Практические (семинары или лабораторные занятия) (ч)		Контроль самостоятельной работы (КСР)				
			всего	ПП	всего	ПП					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
1	Тема 1 Информационные источники и методы, применяемые в финансовом анализе. Методы анализа эффективности функционирования компании	16	1		4				11	О, Т, Д	ИПК-2.1
2	Тема 2 Финансовый анализ как инструмент управления текущей платёжеспособностью коммерческих организаций.	18	3		4				11	О, Т, Д	ИПК-2.1
3	Тема 3 Концепция и анализ денежных потоков.	19	1		4		1		13	О, Т, Д, К	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3
4	Тема 4 Финансовый анализ как инструмент управления долгосрочной платёжеспособностью и финансовой устойчивостью коммерческих организаций.	18	1		4				13	О, Т, Д	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3

¹ Формы текущего контроля успеваемости: курсовые работы (КР), контрольные работы (К), опрос (О), тестирование (Т), коллоквиум (Кол), эссе (Эс), реферат (Реф), диспут (Д) и др.

№ п/п	Наименование раздела/ темы	Трудоемкость дисциплины, час.							Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации	Код индикатора достижения компетенции	
		Общая трудоемкость (ч)	Контактная работа обучающихся во взаимодействии с преподавателем по видам учебных занятий				Самостоятельная работа (ч)				
			Лекции (ч)		Практические (семинары или лабораторные занятия) (ч)			Контроль самостоятельной работы (КСР)			
1	2	3	всег о	ПП	всег о	ПП	8		9	10	11
5	Тема 5 Анализ эффективности деятельности коммерческих организаций.	18	1		4				13	О, Т, Д	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ПКо-1
6	Тема 6 Стратегический финансовый анализ	19	1		4		1	13	О, Т, Д, К	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ПКо-1	
	Форма аттестационного испытания промежуточной аттестации	4	экзамен								
	Итого в семестре	144	8		24		2	74	36		
	Всего по дисциплине	144	8		24		2	74	36		

Таблица 3.2

Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий
(очно-заочная форма обучения)

№ п/п	Наименование раздела/ темы	Трудоёмкость дисциплины, час.						Самостоятельная работа (ч)	Форма текущего контроля успеваемости ² , промежуточной аттестации	Код индикатора достижения компетенции
		Общая трудоёмкость (ч)	Контактная работа обучающихся во взаимодействии с преподавателем по видам учебных занятий				Контроль самостоятельной работы (КСР)			
			Лекции (ч)		Практические (семинары или лабораторные занятия) (ч)					
			всего	П	всего	ПП				
1	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Тема 1 Информационные источники и методы, применяемые в финансовом анализе. Методы анализа эффективности функционирования компании	15	1		2			12	О, Т, Д	ИПК-2.1
2	Тема 2 Финансовый анализ как инструмент управления текущей платёжеспособностью коммерческих организаций.	32	3		6		1	22	О, Т, Д	ИПК-2.1
3	Тема 3 Концепция и анализ денежных потоков.	15	1		2			12	О, Т, Д	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3
4	Тема 4 Финансовый анализ как инструмент управления долгосрочной платёжеспособностью и финансовой устойчивостью коммерческих организаций.	15	1		2			12	О, Т, Д	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3
5	Тема 5 Анализ эффективности деятельности коммерческих организаций.	15	1		2			12	О, Т, Д	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3, ПКo-1

² Формы текущего контроля успеваемости: курсовые работы (КР), контрольные работы (К), опрос (О), тестирование (Т), коллоквиум (Кол), эссе (Эс), реферат (Реф), диспут (Д) и др.

№ п/п	Наименование раздела/ темы	Трудоёмкость дисциплины, час.						Самостоятельная работа (ч)	Форма текущего контроля успеваемости ² , промежуточной аттестации	Код индикатора достижения компетенции
		Общая трудоёмкость (ч)	Контактная работа обучающихся во взаимодействии с преподавателем по видам учебных занятий				Контроль самостоятельной работы (КСР)			
			Лекции (ч)		Практические (семинары или лабораторные занятия) (ч)					
			всего	П	всего	ПП				
12	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
6	Тема 6 Стратегический финансовый анализ	16	1		2		1	12	О, Т, Д, К	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ПКo-1
	Форма аттестационного испытания промежуточной аттестации	4	экзамен							
	Итого в семестре	144	8		16		2	82	36	
	Всего по дисциплине	144	8		16		2	82	36	

5.2. Содержание дисциплины и рекомендации по изучению тем

Тема 1. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ИСТОЧНИКИ И МЕТОДЫ, ПРИМЕНЯЕМЫЕ В ФИНАНСОВОМ АНАЛИЗЕ. МЕТОДЫ АНАЛИЗА ЭФФЕКТИВНОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ КОМПАНИИ

Методы, способы и функции финансового анализа, источники информации для анализа, объекты анализа, группы пользователей финансового анализа, специальные методы финансового анализа.

Практическое занятие

(формы обучения – очная, очно-заочная)

Задания практического занятия по теме.

Цель задания: изучение основ теории финансового анализа.

Задача теоретического аспекта дисциплины – знать основные нормативные и правовые документы, определяющие финансовый анализ.

Задача практического аспекта дисциплины – знать специальные методы финансового анализа.

Содержание:

1. Основные понятия:

1. Место финансового анализа в финансово-кредитной системе государства.
2. Предмет, субъект, информационная база анализа.
3. Способы финансового анализа.

2. Практическая отработка:

- организация дискуссии по теме занятия
- проверка письменных и устных докладов и сообщений;
- презентация творческих работ, в т.ч. проверка компьютерных презентаций;
- решение задач, обучающих тестов.

3 Задания для СР: Тема 1. Тесты, упражнения.

Задания для самостоятельной работы

1. подготовка к текущему контролю, промежуточной аттестации;
2. подготовка письменных и устных докладов и сообщений;
3. подготовка творческих работ, в т. ч. компьютерных презентаций;
- 5 решение задач, обучающих тестов.

Рекомендации по выполнению заданий для самостоятельной работы и подготовке к практическому занятию

При подготовке к практическим занятиям, руководствуясь планом и списком рекомендуемой литературы, необходимо изучить тему так, чтобы по каждому из предложенных вопросов обучающийся мог дать развёрнутый, обстоятельный ответ.

Последующая практическая подготовка предусматривает обсуждение вопросов, выносимых на практические занятия.

При выборе учебника или учебного пособия следует исходить из того, учтены ли в нем требования федерального государственного стандарта высшего образования. Предпочтение отдаётся тем изданиям, в аннотации к которым прямо указано, что они написаны в соответствии с этим документом.

Основными методами интенсификации, индивидуализации и активизации аудитории являются: дискуссии по разбору конкретных ситуаций, обсуждение проблемных вопросов, индивидуальные задания и др.

Тема 2. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ КАК ИНСТРУМЕНТ УПРАВЛЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТЬЮ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ.

Анализ ликвидности и платёжеспособности, анализ дебиторской и кредиторской задолженности, анализ чистых активов, оценка финансовой несостоятельности и прогнозирование банкротства организации: правовое регулирование и процедуры, анализ финансовой устойчивости, анализ уровня и

динамики финансовых результатов, анализ деловой активности, анализ финансовых результатов.

Практическое занятие (формы обучения – очная, очно-заочная)

Задания практического занятия по теме.

Цель задания: изучение методик финансового анализа.

Задача теоретического аспекта дисциплины – знать методы анализа бухгалтерского баланса

Задача практического аспекта дисциплины – умение провести все виды финансового анализа анализ ликвидности и платёжеспособности. Сделать выводы

Содержание:

1. Основные понятия:

Ликвидность, платёжеспособность, финансовая устойчивость, финансовые результаты, дебиторская и кредиторская задолженность, деловая активность, банкротство

2. Практическая отработка:

- организация дискуссии по теме занятия
 - проверка выполнения домашнего задания;
 - проверка письменных и устных докладов и сообщений;
 - презентация творческих работ, в т.ч. проверка компьютерных презентаций;
- решение задач, обучающих тестов.

3. Задания для СР: Тема 2. Тесты, упражнения.

Задания для самостоятельной работы

1. подготовка к текущему контролю, промежуточной аттестации;
2. подготовка письменных и устных докладов и сообщений;
3. подготовка творческих работ, в т.ч. компьютерных презентаций;
4. решение задач, обучающих тестов.

Рекомендации по выполнению заданий для самостоятельной работы и подготовке к практическому занятию

При подготовке к практическим занятиям, руководствуясь планом и списком рекомендуемой литературы, необходимо изучить тему так, чтобы по каждому из предложенных вопросов обучающийся мог дать развёрнутый, обстоятельный ответ.

Последующая практическая подготовка предусматривает обсуждение вопросов, выносимых на практические занятия.

При выборе учебника или учебного пособия следует исходить из того, учтены ли в нем требования федерального государственного стандарта высшего образования. Предпочтение отдаётся тем изданиям, в аннотации к которым прямо указано, что они написаны в соответствии с этим документом.

Основными методами интенсификации, индивидуализации и активизации аудитории являются: дискуссии по разбору конкретных ситуаций, обсуждение проблемных вопросов, индивидуальные задания и др.

Тема 3. КОНЦЕПЦИЯ И АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

Понятие и виды денежных потоков, показатели анализа и факторы управления денежными потоками, модель свободного денежного потока.

Практическое занятие

(формы обучения – очная, очно-заочная)

Задания практического занятия по теме.

Цель задания: изучение отчёта о движении денежных средств

Задача теоретического аспекта дисциплины – знать прямой и косвенный методы анализа отчёта о движении денежных средств.

Задача практического аспекта дисциплины – умение провести анализ движения денежных потоков прямым и косвенным методами. Сделать выводы.

Содержание:

1. *Основные понятия:*

Денежные потоки.

2. *Практическая отработка:*

- организация дискуссии по теме занятия
- проверка выполнения домашнего задания;
- проверка письменных и устных докладов и сообщений;
- презентация творческих работ, в т.ч. проверка компьютерных презентаций;
- решение задач, обучающих тестов.

3. *Задания для СР:* Тема 3. Задачи, упражнения.

Задания для самостоятельной работы

1. подготовка домашнего задания по изученному материалу: решение задач по теме.
(*Задания:* решение задач по анализу отчёта о финансовых результатах.)
2. подготовка к текущему контролю, промежуточной аттестации;
3. подготовка письменных и устных докладов и сообщений;
4. подготовка творческих работ, в т. ч. компьютерных презентаций;
5. решение задач, обучающих тестов.

Рекомендации по выполнению заданий для самостоятельной работы и подготовке к практическому занятию

При подготовке к практическим занятиям, руководствуясь планом и списком рекомендуемой литературы, необходимо изучить тему так, чтобы по каждому из предложенных вопросов обучающийся мог дать развёрнутый, обстоятельный ответ.

Последующая практическая подготовка предусматривает обсуждение вопросов, выносимых на практические занятия.

При выборе учебника или учебного пособия следует исходить из того, учтены ли в нем требования федерального государственного стандарта высшего образования. Предпочтение отдаётся тем изданиям, в аннотации к которым прямо указано, что они написаны в соответствии с этим документом.

Основными методами интенсификации, индивидуализации и активизации аудитории являются: дискуссии по разбору конкретных ситуаций, обсуждение проблемных вопросов, индивидуальные задания и др.

Тема 4. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ КАК ИНСТРУМЕНТ УПРАВЛЕНИЯ ДОЛГОСРОЧНОЙ ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТЬЮ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Анализ и оценка показателей динамичности развития бизнеса, оценка показателей и факторов финансовой эффективности бизнеса, анализ устойчивости экономического роста, анализ рисков развития бизнеса.

Практическое занятие

(формы обучения – очная, очно-заочная)

Задания практического занятия по теме.

Цель задания: изучение методики анализа устойчивости и динамичности развития бизнеса, анализ рисков.

Задача теоретического аспекта дисциплины – знать методику оценки эффективности бизнеса

Задача практического аспекта дисциплины – умение делать расчёт показателей устойчивого экономического роста.

Содержание:

1. *Основные понятия:*

Результативность. Прибыльность.

2. *Практическая отработка:*

- организация дискуссии по теме занятия
- проверка выполнения домашнего задания;
- проверка письменных и устных докладов и сообщений;
- презентация творческих работ, в т.ч. проверка компьютерных презентаций;
- решение задач, обучающих тестов.

3. *Задания для СР:* Тема 3. Задачи, упражнения.

Задания для самостоятельной работы

подготовка домашнего задания по изученному материалу: решение задач по теме.

- (Задания: решение задач по исчислению чистых активов
2. подготовка к текущему контролю, промежуточной аттестации;
 3. подготовка письменных и устных докладов и сообщений;
 4. подготовка творческих работ, в т. ч. компьютерных презентаций;
 5. решение задач, обучающих тестов.

Рекомендации по выполнению заданий для самостоятельной работы и подготовке к практическому занятию

При подготовке к практическим занятиям, руководствуясь планом и списком рекомендуемой литературы, необходимо изучить тему так, чтобы по каждому из предложенных вопросов обучающийся мог дать развёрнутый, обстоятельный ответ.

Последующая практическая подготовка предусматривает обсуждение вопросов, выносимых на практические занятия.

При выборе учебника или учебного пособия следует исходить из того, учтены ли в нем требования федерального государственного стандарта высшего образования. Предпочтение отдаётся тем изданиям, в аннотации к которым прямо указано, что они написаны в соответствии с этим документом.

Основными методами интенсификации, индивидуализации и активизации аудитории являются: дискуссии по разбору конкретных ситуаций, обсуждение проблемных вопросов, индивидуальные задания и др.

Тема 5. АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Финансовая модель анализа, оценка бизнеса, инвестирование капитала, результаты деятельности компании-эмитента на рынке ценных бумаг

Практическое занятие

(формы обучения – очная, очно-заочная)

Задания практического занятия по теме.

Цель задания: изучение современных стоимостных финансовых моделей, используемых в VBM-концепции.

Задача теоретического аспекта дисциплины – знать теоретические основы подхода к финансовому анализу компании, его возможности и ограничения

Задача практического аспекта дисциплины – умение построения и анализа финансовой модели компании.

Содержание:

1. Основные понятия:

Финансовая модель. Стейкхолдерская модель. Стоимостная оценка.

2. Практическая отработка:

- организация дискуссии по теме занятия
- проверка выполнения домашнего задания;
- проверка письменных и устных докладов и сообщений;

- презентация творческих работ, в т.ч. проверка компьютерных презентаций;
 - решение задач, обучающих тестов.
3. *Задания для СР:* Тема 5. Задачи, упражнения.

Задания для самостоятельной работы

подготовка домашнего задания по изученному материалу: решение задач по теме.

(Задания: решение задач по исчислению налога, применение освобождения от уплаты налога, применение льгот по уплате налога, расчёт налога по операциям с различными ставками налога.)

2. подготовка к текущему контролю, промежуточной аттестации;
3. подготовка письменных и устных докладов и сообщений;
4. подготовка творческих работ, в т.ч. компьютерных презентаций;
5. решение задач, обучающих тестов.

Рекомендации по выполнению заданий для самостоятельной работы и подготовке к практическому занятию

При подготовке к практическим занятиям, руководствуясь планом и списком рекомендуемой литературы, необходимо изучить тему так, чтобы по каждому из предложенных вопросов обучающийся мог дать развёрнутый, обстоятельный ответ.

Последующая практическая подготовка предусматривает обсуждение вопросов, выносимых на практические занятия.

При выборе учебника или учебного пособия следует исходить из того, учтены ли в нем требования федерального государственного стандарта высшего образования. Предпочтение отдаётся тем изданиям, в аннотации к которым прямо указано, что они написаны в соответствии с этим документом.

Основными методами интенсификации, индивидуализации и активизации аудитории являются: дискуссии по разбору конкретных ситуаций, обсуждение проблемных вопросов, индивидуальные задания и др.

Тема 6. СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ.

Методы и принципы организации инвестиционного процесса. Методы обработки результатов анализа.

Практическое занятие

(формы обучения – очная, очно-заочная)

Задания практического занятия по теме.

Цель задания: изучение нормативной правовой базы, регулирующей отношения в сфере инвестиций и финансирования инвестиционных проектов.

Задача теоретического аспекта дисциплины – формировать целевые характеристики финансовых инструментов, продуктов, стратегий в соответствии с требованиями.

Задача практического аспекта дисциплины – умение провести стратегический и текущий анализ прибыльности и эффективности инвестиций компании и целом и в разрезе структурных подразделений.

Содержание:

1. *Основные понятия:*

Инвестиционная политика. Инвестиционный процесс.

2. *Практическая отработка:*

- организация дискуссии по теме занятия
 - проверка выполнения домашнего задания;
 - проверка письменных и устных докладов и сообщений;
 - презентация творческих работ, в т.ч. проверка компьютерных презентаций;
- решение задач, обучающих тестов.

3. *Задания для СР:* Тема 6. Задачи, упражнения.

Задания для самостоятельной работы

подготовка домашнего задания по изученному материалу: решение задач по теме.

(Задания: решение задач по исчислению налога, применение освобождения от уплаты налога, применение льгот по уплате налога, расчёт налога по операциям с различными ставками налога.)

2. подготовка к текущему контролю, промежуточной аттестации;
3. подготовка письменных и устных докладов и сообщений;
4. подготовка творческих работ, в т. ч. компьютерных презентаций;
5. решение задач, обучающих тестов.

Рекомендации по выполнению заданий для самостоятельной работы и подготовке к практическому занятию

При подготовке к практическим занятиям, руководствуясь планом и списком рекомендуемой литературы, необходимо изучить тему так, чтобы по каждому из предложенных вопросов обучающийся мог дать развёрнутый, обстоятельный ответ.

Последующая практическая подготовка предусматривает обсуждение вопросов, выносимых на практические занятия.

При выборе учебника или учебного пособия следует исходить из того, учтены ли в нем требования федерального государственного стандарта высшего образования. Предпочтение отдаётся тем изданиям, в аннотации к которым прямо указано, что они написаны в соответствии с этим документом.

Основными методами интенсификации, индивидуализации и активизации аудитории являются: дискуссии по разбору конкретных ситуаций, обсуждение проблемных вопросов, индивидуальные задания и др.

6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

1. Положение об организации и проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов.
2. Положение о балльной системе оценки успеваемости обучающихся МАБиУ.
3. Руководство по оформлению рукописных учебных и научных работ, рукописей печатных изданий МАБиУ.
4. Методические указания по выполнению контрольных работ.
5. Положение о самостоятельной работе обучающихся в изданиях МАБиУ.
6. Презентационный материал.

7. МАТЕРИАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

7.1. Показатели, критерии и шкалы оценивания компетенций

Оценка результатов обучения и уровня сформированности компетенций проводится в ходе мероприятий текущего контроля и промежуточной аттестации с использованием фондов оценочных средств и с применением балльной системы оценки успеваемости обучающихся.

Порядок проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации осуществляется в соответствии с локальным нормативным актом Академии.

Контроль самостоятельной работы (КСР) – вид контактной внеаудиторной работы обучающихся по образовательной программе. КСР по очной и очно-заочной формам обучения осуществляется преподавателем в форме тестирования по изученным темам.

Оценка КСР выставляется по пятибалльной шкале оценивания и может учитываться при аттестации обучающихся по дисциплине в период зачетно-экзаменационной сессии.

Таблица 4.1

Соотношение показателей и критериев оценивания компетенций
со шкалой оценивания
(форма промежуточной аттестации – экзамен)

Код оцениваемой компетенции	Индикатор достижения компетенций	Показатель оценивания. <i>Что делает обучающийся (какие действия способен выполнить), подтверждая освоения компетенции</i>	Шкалы оценивания уровня сформированности компетенций/элементов компетенций			
			Уровни освоения	Критерии оценивания <i>(как с каким качеством) выполняется действие</i>	Оценка	Баллы
ОПК-2	ИПК-2.1	Знать:	Высокий	Показывает полные и глубокие знания , логично и	отлично	90-100 баллов

		<p>показатели и их источники для проведения финансового анализа, схему формирования аналитических показателей, методы, применяемые в финансовом анализе, в том числе рекомендованные МСФО; формы, состав и содержание финансовой отчетности.</p> <p>Уметь:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. моделировать факторные системы и выбирать наиболее соответствующие целям и задачам финансового анализа приёмы, методы и подходы детерминированного и стохастического анализа, обобщать, анализировать, воспринимать информацию, ставить цели и выбирать пути её достижения; 2. читать (анализировать) бухгалтерскую 		<p>аргументированно отвечает на все вопросы, в том числе дополнительные, показывает высокий уровень теоретических знаний</p> <p>Умеет применять полученные знания для решения практических задач, способен предложить альтернативные решения анализируемых проблем, формулировать выводы</p> <p>Владет навыками, необходимыми для профессиональной деятельности, способен оценить результат своей деятельности</p>		
--	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--

		<p>финансовую отчетность и проводить её экспресс-анализ</p> <p>Владеть: навыками применения на практике различных бухгалтерских, статистических, экономико-математических и качественных методов финансового анализа, а также методикой проведения комплексного финансового анализа</p> <p>1.</p>				
		<p>Знать:</p> <p>3. показатели и их источники для проведения финансового анализа, схему формирования аналитических показателей, методы, применяемые в финансовом анализе, в том числе рекомендованные МСФО;</p> <p>4. формы, состав и содержание финансовой отчетности.</p>	Повышенный	<p>Показывает глубокие знания, грамотно излагает, достаточно полно отвечает на все вопросы, в том числе дополнительные. В то же время при ответе допускает несущественные погрешности</p> <p>Умеет применять полученные знания для решения практических задач, способен формулировать выводы, но не может предложить альтернативные решения анализируемых проблем</p> <p>Владеет навыками, необходимыми для профессиональной деятельности, затрудняется оценить результат своей деятельности</p>	хорошо	70-89 баллов

		<p>Уметь:</p> <p>1. моделировать факторные системы и выбирать наиболее соответствующие целям и задачам финансового анализа приёмы, методы и подходы детерминированного и стохастического анализа, обобщать, анализировать, воспринимать информацию, ставить цели и выбирать пути её достижения;</p> <p>2. читать (анализировать) бухгалтерскую финансовую отчётность и проводить её экспресс-анализ</p> <p>Владеть:</p> <p>навыками применения на практике различных бухгалтерских, статистических, экономико-математических и качественных методов финансового анализа, а также методикой</p>				
--	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--	--

		проведения комплексного финансового анализа				
		<p>Знать:</p> <p>5. показатели и их источники для проведения финансового анализа, схему формирования аналитических показателей, методы, применяемые в финансовом анализе, в том числе рекомендованные МСФО;</p> <p>6. формы, состав и содержание финансовой отчётности.</p> <p>Уметь:</p> <p>1. моделировать факторные системы и выбирать наиболее соответствующие целям и задачам финансового анализа приёмы, методы и подходы детерминированного и стохастического анализа, обобщать, анализировать, воспринимать</p>	Пороговый	<p>Показывает достаточные, но не глубокие знания, при ответе не допускает грубых ошибок или противоречий, однако в формулировании ответа отсутствует должная связь между анализом, аргументацией и выводами. Для получения правильного ответа требуются уточняющие вопросы</p> <p>В умении решения практических задач возникают затруднения</p> <p>Показывает слабые навыки, необходимые для профессиональной деятельности</p>	удовлетворительно	60-69 баллов

		<p>информацию, ставить цели и выбирать пути её достижения;</p> <p>2. читать (анализировать) бухгалтерскую финансовую отчётность и проводить её экспресс-анализ</p> <p>Владеть:</p> <p>навыками применения на практике различных бухгалтерских, статистических, экономико-математических и качественных методов финансового анализа, а также методикой проведения комплексного финансового анализа</p>				
		<p>Знать:</p> <p>1. законодательные и нормативные документы в области бухгалтерского учёта и отчётности;</p> <p>2. формы, состав и содержание финансовой отчётности.</p> <p>Уметь:</p> <p>1. использовать</p>	Не сформированы	<p>Показывает недостаточные знания, не способен аргументированно и последовательно излагать материал, допускает грубые ошибки, неправильно отвечает на дополнительные вопросы или затрудняется с ответом</p> <p>Не умеет решать практические задачи</p> <p>Отсутствие навыков, необходимых для профессиональной деятельности</p>	неудовлетворительно	менее 60 баллов

		<p>теоретические знания методик и методов анализа при практических расчётах;</p> <p>2. читать (анализировать) бухгалтерскую финансовую отчётность и проводить её экспресс-анализ</p> <p>Владеть:</p> <p>1. навыками интерпретации бухгалтерской финансовой отчётности с целью оценки имущественного положения, финансового состояния и др. характеристик деятельности.</p>				
	ИПК-2.2	<p>Знать:</p> <p>1. общую методику быстрой оценки эффективности функционирования и перспектив развития бизнеса с учётом его специфики (сферы деятельности, размеров, формы управления, географии сегментов);</p> <p>2. роль анализа</p>	Высокий	<p>Показывает полные и глубокие знания, логично и аргументированно отвечает на все вопросы, в том числе дополнительные, показывает высокий уровень теоретических знаний</p> <p>Умеет применять полученные знания для решения практических задач, способен предложить альтернативные решения анализируемых проблем, формулировать выводы</p> <p>Владеет навыками, необходимыми для профессиональной деятельности,</p>	отлично	90-100 баллов

		<p>финансовой отчётности для принятия управленческих решений.</p> <p>Уметь:</p> <p>1. выделять наиболее значимые для конкретного бизнеса и целей экспресс-анализа показатели, консолидировать нужную внешнюю и внутреннюю информацию, оценивать её достоверность и применимость, сопоставлять и делать правильные обоснованные выводы;</p> <p>2. читать (анализировать) бухгалтерскую финансовую отчётность и проводить её экспресс-анализ</p> <p>Владеть:</p> <p>навыками интерпретации результатов и формирования комплексной оценки об эффективности бизнеса на основе экспресс-анализа функционирования и развития бизнеса.</p>		<p>способен оценить результат своей деятельности</p>		
--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	------------------------------------------------------	--	--

		<p>Знать:</p> <p>1. общую методику быстрой оценки эффективности функционирования и перспектив развития бизнеса с учётом его специфики (сферы деятельности, размеров, формы управления, географии сегментов);</p> <p>2. роль анализа финансовой отчётности для принятия управленческих решений.</p> <p>Уметь:</p> <p>1. выделять наиболее значимые для конкретного бизнеса и целей экспресс-анализа показатели, консолидировать нужную внешнюю и внутреннюю информацию, оценивать её достоверность и применимость, сопоставлять и делать правильные обоснованные выводы;</p> <p>2. читать (анализировать) бухгалтерскую</p>	<p>Повышенный</p>	<p>Показывает глубокие знания, грамотно излагает, достаточно полно отвечает на все вопросы, в том числе дополнительные. В то же время при ответе допускает несущественные погрешности</p> <p>Умеет применять полученные знания для решения практических задач, способен формулировать выводы, но не может предложить альтернативные решения анализируемых проблем</p> <p>Владет навыками, необходимыми для профессиональной деятельности, затрудняется оценить результат своей деятельности</p>	<p>хорошо</p>	<p>70-89 баллов</p>
--	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------	---------------------

		<p>финансовую отчётность и проводить её экспресс-анализ</p> <p>Владеть: навыками интерпретации результатов и формирования комплексной оценки об эффективности бизнеса на основе экспресс-анализа функционирования и развития бизнеса.</p>				
		<p>Знать: 1. общую методику быстрой оценки эффективности функционирования и перспектив развития бизнеса с учётом его специфики (сферы деятельности, размеров, формы управления, географии сегментов); 2. роль анализа финансовой отчётности для принятия управленческих решений.</p> <p>Уметь: 1. выделять наиболее значимые для конкретного бизнеса и целей экспресс-</p>	Пороговый	<p>Показывает достаточные, но не глубокие знания, при ответе не допускает грубых ошибок или противоречий, однако в формулировании ответа отсутствует должная связь между анализом, аргументацией и выводами. Для получения правильного ответа требуются уточняющие вопросы</p> <p>В умении решения практических задач возникают затруднения</p> <p>Показывает слабые навыки, необходимые для профессиональной деятельности</p>	удовлетворительно	60-69 баллов

		<p>анализа показателей, консолидировать нужную внешнюю и внутреннюю информацию, оценивать её достоверность и применимость, сопоставлять и делать правильные обоснованные выводы;</p> <p>2. читать (анализировать) бухгалтерскую финансовую отчётность и проводить её экспресс-анализ</p> <p>Владеть: навыками интерпретации результатов и формирования комплексной оценки об эффективности бизнеса на основе экспресс-анализа функционирования и развития бизнеса.</p>				
		<p>Знать: 1. общую методику быстрой оценки эффективности функционирования и перспектив развития бизнеса с учётом его специфики (сферы деятельности,</p>	<p>Не сформированы</p>	<p>Показывает недостаточные знания, не способен аргументированно и последовательно излагать материал, допускает грубые ошибки, неправильно отвечает на дополнительные вопросы или затрудняется с ответом Не умеет решать практические задачи Отсутствие навыков, необходимых</p>	<p>неудовлетворительно</p>	<p>менее 60 баллов</p>

		<p>размеров, формы управления, географии сегментов);</p> <p>2. роль анализа финансовой отчетности для принятия управленческих решений.</p> <p>Уметь:</p> <p>1. выделять наиболее значимые для конкретного бизнеса и целей экспресс-анализа показатели, консолидировать нужную внешнюю и внутреннюю информацию, оценивать её достоверность и применимость, сопоставлять и делать правильные обоснованные выводы;</p> <p>2. читать (анализировать) бухгалтерскую финансовую отчетность и проводить её экспресс-анализ</p> <p>Владеть:</p> <p>навыками интерпретации результатов и формирования комплексной оценки об</p>		<p>для профессиональной деятельности</p>		
--	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	------------------------------------------	--	--

		<p>эффективности бизнеса на основе экспресс-анализа функционирования и развития бизнеса.</p>				
	ПК-2.3	<p>Знать:</p> <p>1. финансовые показатели, характеризующие объёмы продаж, различные элементы и виды затрат в организациях с учётом их отраслевой специфики, а также методику оценки их влияния на себестоимость и прибыль</p> <p>2. Уметь:</p> <p>1 применять методы структурно-динамического анализа, коэффициентов и факторного анализа выручки от продаж и затрат, а также приведения финансовых показателей к сопоставимому виду с помощью индексов цен</p> <p>2 отбирать наиболее существенные и характерные показатели эффективности для</p>	Высокий	<p>Показывает полные и глубокие знания, логично и аргументированно отвечает на все вопросы, в том числе дополнительные, показывает высокий уровень теоретических знаний</p> <p>Умеет применять полученные знания для решения практических задач, способен предложить альтернативные решения анализируемых проблем, формулировать выводы</p> <p>Владеет навыками, необходимыми для профессиональной деятельности, способен оценить результат своей деятельности</p>	отлично	90-100 баллов

		<p>конкретного бизнеса с учётом его специфики и правильно их интерпретировать</p> <p>Владеть:</p> <p>3. навыками комплексного анализа влияния внутренних и внешних факторов на результативность бизнеса, а также интерпретации полученных результатов,</p> <p>.навыками использования результатов анализа финансовой отчётности в процессе принятия управленческих решений</p>				
		<p>Знать:</p> <p>1. финансовые показатели, характеризующие объёмы продаж, различные элементы и виды затрат в организациях с учётом их отраслевой специфики, а также методике оценки их влияния на себестоимость и прибыль</p> <p>2. Уметь:</p>	<p>Повышенный</p>	<p>Показывает глубокие знания, грамотно излагает, достаточно полно отвечает на все вопросы, в том числе дополнительные. В то же время при ответе допускает несущественные погрешности</p> <p>Умеет применять полученные знания для решения практических задач, способен формулировать выводы, но не может предложить альтернативные решения анализируемых проблем</p> <p>Владеет навыками, необходимыми для профессиональной</p>	<p>хорошо</p>	<p>70-89 баллов</p>

		<p>1 применять методы структурно-динамического анализа, коэффициентов и факторного анализа выручки от продаж и затрат, а также приведения финансовых показателей к сопоставимому виду с помощью индексов цен</p> <p>2 отбирать наиболее существенные и характерные показатели эффективности для конкретного бизнеса с учётом его специфики и правильно их интерпретировать</p> <p>Владеть:</p> <p>4. навыками комплексного анализа влияния внутренних и внешних факторов на результативность бизнеса, а также интерпретации полученных результатов,</p> <p>.навыками использования результатов анализа финансовой</p>		<p>деятельности, затрудняется оценить результат своей деятельности</p>		
--	--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	------------------------------------------------------------------------	--	--

		отчётности в процессе принятия управленческих решений				
		<p>Знать:</p> <p>1. финансовые показатели, характеризующие объёмы продаж, различные элементы и виды затрат в организациях с учётом их отраслевой специфики, а также методику оценки их влияния на себестоимость и прибыль</p> <p>2. Уметь:</p> <p>1 применять методы структурно-динамического анализа, коэффициентов и факторного анализа выручки от продаж и затрат, а также приведения финансовых показателей к сопоставимому виду с помощью индексов цен</p> <p>2 отбирать наиболее существенные и характерные показатели эффективности для конкретного бизнеса с</p>	Пороговый	<p>Показывает достаточные, но не глубокие знания, при ответе не допускает грубых ошибок или противоречий, однако в формулировании ответа отсутствует должная связь между анализом, аргументацией и выводами. Для получения правильного ответа требуются уточняющие вопросы</p> <p>В умении решения практических задач возникают затруднения</p> <p>Показывает слабые навыки, необходимые для профессиональной деятельности</p>	удовлетворительно	60-69 баллов

		<p>учётом его специфики и правильно их интерпретировать Владеть: 5. навыками комплексного анализа влияния внутренних и внешних факторов на результативность бизнеса, а также интерпретации полученных результатов, .навыками использования результатов анализа финансовой отчетности в процессе принятия управленческих решений</p>				
		<p>Знать: 1. финансовые показатели, характеризующие объёмы продаж, различные элементы и виды затрат в организациях с учётом их отраслевой специфики, а также методику оценки их влияния на себестоимость и прибыль 2. Уметь: 1 применять методы</p>	<p>Не сформированы</p>	<p>Показывает недостаточные знания, не способен аргументированно и последовательно излагать материал, допускает грубые ошибки, неправильно отвечает на дополнительные вопросы или затрудняется с ответом Не умеет решать практические задачи Отсутствие навыков, необходимых для профессиональной деятельности</p>	<p>неудовлетворительно</p>	<p>менее 60 баллов</p>

	<p>структурно-динамического анализа, коэффициентов и факторного анализа выручки от продаж и затрат, а также приведения финансовых показателей к сопоставимому виду с помощью индексов цен</p> <p>2 отбирать наиболее существенные и характерные показатели эффективности для конкретного бизнеса с учётом его специфики и правильно их интерпретировать</p> <p>Владеть:</p> <p>б. навыками комплексного анализа влияния внутренних и внешних факторов на результативность бизнеса, а также интерпретации полученных результатов,</p> <p>.навыками использования результатов анализа финансовой отчётности в процессе</p>				
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--	--

		принятия управленческих решений				
ПКо-1	ПКо-1	<p>Знать</p> <ol style="list-style-type: none"> показатели, приёмы и методы финансового анализа, используемые в оценке источников финансирования развития бизнеса основы применения финансового анализа в системе контроллинга, показатели бизнес-рисков и методы их оценки <p>Уметь</p> <ol style="list-style-type: none"> применять системы сбалансированных показателей, выявлять, прогнозировать и оценивать риски развития бизнеса на основе использования различных методов <p>Владеть</p> <ol style="list-style-type: none"> навыками маржинального анализа и сценарных подходов к оценке ключевых финансовых показателей компании, а 	Высокий	<p>Показывает полные и глубокие знания, логично и аргументированно отвечает на все вопросы, в том числе дополнительные, показывает высокий уровень теоретических знаний</p> <p>Умеет применять полученные знания для решения практических задач, способен предложить альтернативные решения анализируемых проблем, формулировать выводы</p> <p>Владеет навыками, необходимыми для профессиональной деятельности, способен оценить результат своей деятельности</p>	отлично	90-100 баллов

		также интерпретации результатов анализа бизнес-рисков				
		<p>Знать</p> <p>1. показатели, приёмы и методы финансового анализа, используемые в оценке источников финансирования развития бизнеса</p> <p>2. основы применения финансового анализа в системе контроллинга, показатели бизнес-рисков и методы их оценки</p> <p>Уметь</p> <p>1. применять системы сбалансированных показателей, выявлять, прогнозировать и оценивать риски развития бизнеса на основе использования различных методов</p> <p>Владеть</p> <p>1.1. навыками маржинального анализа и сценарных подходов к оценке ключевых финансовых показателей компании, а также интерпретации</p>	Повышенный	<p>Показывает глубокие знания, грамотно излагает, достаточно полно отвечает на все вопросы, в том числе дополнительные. В то же время при ответе допускает несущественные погрешности</p> <p>Умеет применять полученные знания для решения практических задач, способен формулировать выводы, но не может предложить альтернативные решения анализируемых проблем</p> <p>Владет навыками, необходимыми для профессиональной деятельности, затрудняется оценить результат своей деятельности</p>	хорошо	70-89 баллов

		результатов анализа бизнес-рисков				
		<p>Знать</p> <p>1. показатели, приёмы и методы финансового анализа, используемые в оценке источников финансирования развития бизнеса</p> <p>2. основы применения финансового анализа в системе контроллинга, показатели бизнес-рисков и методы их оценки</p> <p>Уметь</p> <p>1. применять системы сбалансированных показателей, выявлять, прогнозировать и оценивать риски развития бизнеса на основе использования различных методов</p> <p>Владеть</p> <p>2.1. навыками маржинального анализа и сценарных подходов к оценке ключевых финансовых показателей компании, а также интерпретации результатов анализа бизнес-рисков</p>	Пороговый	<p>Показывает достаточные, но не глубокие знания, при ответе не допускает грубых ошибок или противоречий, однако в формулировании ответа отсутствует должная связь между анализом, аргументацией и выводами. Для получения правильного ответа требуются уточняющие вопросы</p> <p>В умении решения практических задач возникают затруднения</p> <p>Показывает слабые навыки, необходимые для профессиональной деятельности</p>	удовлетворительно	60-69 баллов

		<p>Знать</p> <p>1. показатели, приёмы и методы финансового анализа, используемые в оценке источников финансирования развития бизнеса</p> <p>2. основы применения финансового анализа в системе контроллинга, показатели бизнес-рисков и методы их оценки</p> <p>Уметь</p> <p>1. применять системы сбалансированных показателей, выявлять, прогнозировать и оценивать риски развития бизнеса на основе использования различных методов</p> <p>Владеть</p> <p>3.1. навыками маржинального анализа и сценарных подходов к оценке ключевых финансовых показателей компании, а также интерпретации результатов анализа бизнес-рисков</p>	<p>Не сформированы</p>	<p>Показывает недостаточные знания, не способен аргументированно и последовательно излагать материал, допускает грубые ошибки, неправильно отвечает на дополнительные вопросы или затрудняется с ответом</p> <p>Не умеет решать практические задачи</p> <p>Отсутствие навыков, необходимых для профессиональной деятельности</p>	<p>неудовлетворительно</p>	<p>менее 60 баллов</p>
--	--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------	------------------------

7.2. Примерный перечень вопросов для подготовки к экзамену /зачёту

Тема 1. Информационные источники и методы, применяемые в финансовом анализе. Методы анализа эффективности функционирования компании

1. Основные цели проведения финансового анализа предприятия.
2. Роль финансового анализа в общей системе управления предприятием.
3. Виды финансового анализа выделяют в зависимости от различных признаков?
4. Принципы, на которых базируется финансовый анализ деятельности предприятия?
5. Охарактеризуйте информационную базу финансового анализа предприятия. Какие требования предъявляются к информации, используемой для нужд финансового анализа?
6. Основные пользователи финансового анализа. Определите специфику их целей и потребностей в аналитической информации.
7. Чем отличается горизонтальный анализ финансовой отчётности от вертикального?
8. Опишите содержание традиционного финансового анализа предприятия.
9. В чем проявляется специфика российских методик проведения финансового анализа?
- 10.

Тема 2. Тема 2

Анализ финансового состояния, финансовых результатов и кредитоспособности предприятия.

1. Анализ ликвидности баланса предприятия?
2. Какое предприятие признается платёжеспособным?
3. Показатели абсолютной, срочной и текущей ликвидности?
4. Охарактеризуйте экономический смысл таких показателей, как коэффициент капитализации, коэффициент финансовой устойчивости, коэффициент автономии.
5. Уточнение какого финансового показателя происходит при расчёте чистых активов предприятия?
6. Назовите законодательные требования к уровню чистых активов для ООО и АО, предварительно проанализировав Закон об ООО и Закон об акционерных обществах.
7. Взаимосвязь показателей в модели Дюпона.
8. Какие нормативно-правовые документы регулируют процесс банкротства в Российской Федерации?
9. Основные признаки банкротства юридического лица, установленные в Законе о банкротстве.
10. Что характеризуют коэффициенты утраты и восстановления платёжеспособности предприятия?

Тема 3. Концепция и анализ денежных потоков

1. Анализ потока денежных средств фирмы
2. Операционный анализ прибыли в составе маржинального дохода
3. Анализ инвестиционных рисков.
4. Классификация и методы измерения денежных потоков
5. Ликвидный денежный поток
6. Анализ использования валютных средств
7. Прогнозирование денежных потоков
8. Анализ движения денежных средств

Тема 4. Анализ и обоснование решений стратегического характера. Институциональный финансовый анализ

1. При каких обстоятельствах невыполнение золотого правила экономики не свидетельствует о неэффективности бизнеса?
2. Интегральная модель для оценки экономической результативности организации.
3. Для каких целей применяются показатели EBITDA, NOPAT?
4. Основные стандартные показатели эффективности бизнеса.
5. Порядок расчёта стоимости компании с использованием EVA.
6. Какова взаимосвязь рыночной добавленной стоимости и экономической добавленной стоимости в теории и на практике?
7. Характеристика основных количественных методов оценки рисков.
8. Чем необходимо руководствоваться при выборе метода оценки рисков?
11. Основные факторы, влияющие на устойчивый рост компании.
12. Что представляет собой достижимый рост компании?

Тема 5. Стоимостная модель в финансовом анализе. Финансовый анализ в оценке вероятности банкротства

1. Цель построения финансовой модели анализа компании?
2. Преимущества финансовой модели анализа компании по сравнению с бухгалтерской моделью.
3. Основные принципы построения современной финансовой аналитической модели компании.
4. Различия акционерной, стейкхолдерской и стоимостной моделей анализа?
5. Сущность модели экономической добавленной стоимости.
6. Методы оценки затрат на капитал.
7. Сферы применения барьерной ставки затрат на капитал в деятельности компании.
8. Критерии оценки сегментированности финансового рынка.
9. Компоненты (субкомпоненты) интеллектуального капитала и его роль в деятельности компании и создании её стоимости.
10. Методы оценки стоимости интеллектуального капитала.
11. Перечислите основные этапы процедуры банкротства. В чем состоит особенность каждого из них?

12. Перечислите отечественные методики анализа вероятности банкротства, которые были приняты и действовали в нашей стране за период с 1994 г. по настоящее время.
13. Перечислите зарубежные методики анализа и выявления вероятности банкротства организации. Насколько данные модели применимы в российских условиях?
14. В чем специфика двухфакторной, четырёхфакторной, пятифакторной и семифакторной моделей Э. Альтмана?
15. Какие показатели рассчитываются в методике диагностики банкротства У. Бивера?
16. Охарактеризуйте модель Д. Аргенти.

Тема 6. Инвестиционный анализ

1. Охарактеризуйте фазы инвестиционного проекта по отношению к процессу инвестирования.
2. Основные внутренние и внешние риски инвестиционного проекта?
3. Перечислите отличия понятий степени и меры влияния риска на инвестиционный проект.
4. Охарактеризуйте критерии принятия инвестиционного проекта.
5. Определите этапы проведения анализа чувствительности инвестиционного проекта.
6. Какие существенные преимущества имеет метод Монте-Карло?.

7.3. Примерные практические (ситуационные) задания

Практическое задание. Вариант 1. Задачи

Задание 1.

Владелец кафе предполагает в течение шести лет получать ежегодный доход от аренды в сумме 600 тыс. руб. В конце шестого года кафе будет продано за 13 500 тыс. руб., расходы по ликвидации составят 5% продажной цены. Ставка дисконта для дохода от аренды и продажи равна 8 и 20% соответственно.

Определите текущую стоимость совокупного дохода, используя основные приёмы метода финансовых вычислений.

Задание 2.

ООО «Газ» имеет следующие балансовые данные на конец отчётного периода (млн руб.): общая стоимость активов — 20 000, в том числе оборотные активы — 12 000 (активов, обременённых залогом, нет); собственный капитал — 10 000; долгосрочные обязательства составляют 30% от величины собственного капитала предприятия, краткосрочные обязательства представлены только кредиторской задолженностью.

Для решения задачи целесообразно воспользоваться следующей формой бухгалтерского баланса.

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Раздел 1.		Раздел 3.	

Внеоборотные активы		Капитал и резервы (собственный капитал)	
Раздел 2. ые активы		Раздел 4. Долгосрочные обяза- тельства	
		Раздел 5. Краткосрочные обяза- тельства	
Баланс		Баланс	

1. Можно ли признать данное предприятие финансово устойчивым и платёжеспособным? Почему?

2. Рассчитайте следующие показатели и определите, соответствуют ли они нормативам:

- коэффициент капитализации;
- коэффициент автономии;
- коэффициент финансовой устойчивости;
- коэффициент текущей ликвидности

Задание 3.

Девятого февраля 2021 г. на счёт до востребования поступило 100 тыс. руб. по ставке 1,5% годовых. Двенадцатого марта снято 30 тыс. руб., а с первого мая ставка понизилась до 1%. Семнадцатого июля счёт закрыт.

Определите сумму процентов вкладчика, которую он получит по немецкой, английской и французской схеме

Задание 4.

Компания достигла следующих результатов:

выручка от реализации продукции составила 100 млн руб.;

прибыль — 5 млн руб.;

активы — 20 млн руб.

Руководство компании рассмотрело вопрос о возможности повышения продажных цен. Ожидается, что в этом случае рентабельность продаж возрастет до 10%. Кроме того, путём привлечения дополнительного капитала в сумме 55 млн руб. руководство компании надеется увеличить объем продаж до 150 млн руб.

Оцените эффективность этого предложения в части влияния на

- рентабельность активов,
- рентабельность продаж
- оборачиваемость активов.

Задание 5.

Известны выручка и прибыль компании до уплаты процентов и налогов, а также стратегические инвестиции (см. следующую таблицу). Ставка налога на прибыль организаций равна 20%, средневзвешенная стоимость капитала — 14%.

Показатель, тыс. руб.	Годы				
	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й

Выручка	120	140	160	160	160
Прибыль до уплаты процентов и налогов	68	72	84	84	84
Стратегические инвестиции	20	50	80	—	—

Определите стоимость компании, используя два разных метода. Результаты представьте в табличной форме.

Практическое задание. Вариант 2. Тест

1. Финансовый анализ предназначен для оценки деятельности предприятия:

- а. в стоимостной оценке;
- б. в натуральном выражении;
- в. в материальном выражении.

2. Финансовый анализ предполагает:

- а. изучение, объяснение, переделывания процессов;
- б. изучение, объяснение, прогнозирование процессов;
- в. систематизацию, исключение, улучшение процессов.

3. Финансовый анализ выполняет:

- а. распределительную функцию;
- б. контрольную функцию;
- в. обеспечивающую функцию.

4. Предметом финансового анализа являются:

- а. работники финансово-экономических служб;
- б. финансовые ресурсы и их потоки;
- в. бухгалтерская финансовая отчетность.

5. Пообъектное обобщение результатов финансового анализа проводится при:

- а. горизонтальной синтетической оценке;
- б. вертикальной синтетической оценке;
- в. общей синтетической оценке.

6. Финансовый анализ в полном объеме предприятия проводится:

- а. при плановой экономике;
- б. при стихийном рынке;
- в. в условиях конкуренции.

7. Финансовый анализ предполагает:

- а. проведение оценки финансового состояния предприятия;
- б. оценку выработанных мер по улучшению управления предприятием;
- в. и то и другое.

8. Информационной базой финансового анализа являются:

- а. работники финансово-экономических служб;
- б. финансовые ресурсы и их потоки;
- в. бухгалтерская финансовая отчетность.

9. Результаты финансового анализа на предприятии используются в работе:

- а. директора предприятия;
- б. работников предприятия;
- в. и того и других.

10. Обобщение результатов финансового анализа, полученных графическим способом, проводится при:

- а. горизонтальной синтетической оценке;
- б. вертикальной синтетической оценке;
- в. общей синтетической оценке.
- г.

11) Только для нормально функционирующего предприятия выполняется условие:

- а. $\text{Оборотные активы} > (\text{Долгосрочные пассивы} + \text{Краткосрочные пассивы})$
- б. $\text{Внеоборотные активы} + \text{Оборотные активы} = \text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные пассивы} + \text{Краткосрочные пассивы}$
- в. $\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы} > \text{Оборотные активы}$

12) Экспресс-анализ бухгалтерской отчетности не предназначен для:

- а. сравнительной оценки большого количества предприятий с целью выбора одного или группы предпочтительных с точки зрения какого-либо критерия
- б. ознакомления с внешней бухгалтерской отчетностью предприятия
- в. получения первоначальных сведений о предприятии
- г. оценки показателей внутренней бухгалтерской отчетности предприятия

13) Процент инфляции в наибольшей степени оказывает влияние на результаты:

- а. вертикального баланса
- б. горизонтального баланса
- в. факторного анализа

14) Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения предприятия относятся к:

- а. внеоборотным активам
- б. оборотным материальным активам
- в. оборотным нематериальным активам

15) Для любого предприятия выполняется условие:

а. $\text{Оборотные активы} > (\text{Долгосрочные пассивы} + \text{Краткосрочные пассивы})$

б. $(\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}) > \text{Оборотные активы}$

в. $\text{Внеоборотные активы} + \text{Оборотные активы} = \text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные пассивы} + \text{Краткосрочные пассивы}$

16) **Характеристика относительных темпов роста/снижения показателей производится на основе:**

а. вертикального баланса

б. горизонтального баланса

в. бухгалтерского баланса предприятия

17) **При сравнении коэффициентов износа (годности) основных средств нескольких предприятий недостоверность получаемых результатов может быть связана с:**

а. различием в методиках начисления амортизации

б. использованием при расчёте показателей величины первоначальной, а не балансовой стоимости основных средств

в. тем, что при расчёте показателей не была учтена величина нематериальных активов предприятия

г. тем, что при расчёте показателей не была учтена величина капитальных вложений

18) **Способность предприятия превращать свои активы в денежные средства - это:**

а. ликвидность

б. деловая активность

в. платёжеспособность

19) **Наиболее значимым из коэффициентов платёжеспособности для инвесторов предприятия является:**

а. коэффициент абсолютной ликвидности

б. коэффициент ликвидности

в. коэффициент покрытия

20) **Ранжирование дебиторской задолженности по различным срокам оплаты позволяет выявить:**

а. величину неоправданной дебиторской задолженности

б. величину резерва за счёт оправданной дебиторской задолженности

в. величину неучтённой дебиторской задолженности

г. изменение дебиторской задолженности по сравнению с предшествующим периодом

21) **К движению денежных средств, связанному с финансовой деятельностью предприятия не относится:**

а. получение кредита

б. эмиссия акций

в. выплаты процентов по кредитам

- г. уплата налогов
- д. получение эмиссионных доходов
- 22) **Вставьте пропущенную фразу: «одним и основных условий финансовой устойчивости предприятия является приток денежных средств...»:**
- а. «.. от текущей деятельности предприятия...»
- б. «...покрывающий расходы по текущий деятельности...»
- в. «.. обеспечивающий покрытие его краткосрочных обязательств...»
- г. «. . обеспечивающий покрытие его обязательств .»
- 23) **К движению денежных средств, связанному с финансовой деятельностью предприятия не относится:**
- а. получение кредита
- б. эмиссия акций
- в. выплаты процентов по кредитам
- г. уплата налогов
- д. получение эмиссионных доходов
- 24) **Вставьте пропущенную фразу: «одним и основных условий финансовой устойчивости предприятия является приток денежных средств...»:**
- а. «...от текущей деятельности предприятия...»
- б. «... покрывающий расходы по текущий деятельности ...»
- в. «...обеспечивающий покрытие его краткосрочных обязательств ..»
- г. «.. обеспечивающий покрытие его обязательств...»
- 25) **Оценка возможности необоснованного отвлечения средств из хозяйственного оборота производится при:**
- а. анализе структуры запасов и затрат предприятия
- б. анализе соотношения запасов предприятия и величины внеоборотных активов
- в. анализе динамики запасов и затрат предприятия
- г. анализе соотношения различных видов запасов и затрат предприятия

Практическое задание. Вариант 3. Контрольная работа

Контрольная работа по разделу 1

1 вариант

1. Методы и приёмы финансового анализа.
2. Показатели и факторы неплатёжеспособности организаций.
3. Задание: На основании приведённых в таблице данных напишите мультипликативную факторную модель фонда заработной платы и рассчитайте влияние факторов на изменение её суммы методом абсолютных разниц. Сделайте выводы.

Показатель	Прошлый год	Отчётный год
Объем производства продукции, шт.	5000	4500

Трудоёмкость, чел/ч	40	42
Оплата за 1 чел/ч, руб.	20	25
Фонд заработной платы, тыс. руб.	4000	4725

2 вариант

1. Финансовый анализ с целью определения возможного банкротства и масштабов кризисного состояния организации.
2. Уточнение какого финансового показателя происходит при расчёте чистых активов предприятия?
3. Задание: ООО «Нефть» имеет следующие балансовые данные на конец отчётного периода (млн руб.):
 - общая стоимость активов — 30 000;
 - заёмные средства — 20 000;
 - выручка — 7300;
 - чистая прибыль — 3500.

1. Каков уровень финансовой рентабельности и чистой рентабельности данного предприятия?

2. Что можно предпринять, чтобы увеличить уровень финансовой рентабельности данного предприятия в соответствии с моделью Дюпона?

3. Следует ли данному предприятию наращивать уровень заимствований, учитывая, что оно не готово к агрессивной политике финансирования?

3 вариант

1. Предварительное чтение и экспресс-анализ бухгалтерской отчётности.
2. Анализ и управление дебиторской задолженностью.
3. Задание: Методом цепных подстановок оцените влияние факторов на рентабельность капитала предприятия. Данные для расчёта представлены в таблице.

Показатель	План	Факт
Прибыль от реализации	100 000	130 000
Величина основного капитала	340 000	270 000
Величина оборотного капитала	520 000	530 000

4 вариант

1. Какие нормативно-правовые документы регулируют процесс банкротства в Российской Федерации?
2. Какие методы оценки затрат на капитал вам известны?

3. Задание: ООО «Лютик» имеет следующие балансовые данные на конец отчётного периода (тыс. руб.):

- общая стоимость активов — 13 385,
в том числе оборотные активы — 9500;
- краткосрочные обязательства — 7900,
в том числе доходы будущих периодов — 85;
- резервы предстоящих расходов (оценочные обязательства) — 65.

В составе оборотных активов краткосрочные финансовые вложения отсутствуют, краткосрочная дебиторская задолженность составляет 2730 тыс.

руб., а сумма денежных средств составляет 5% от величины оборотных активов.

1. Рассчитайте коэффициенты абсолютной ликвидности, быстрой ликвидности, текущей ликвидности.

2. Определите, соответствуют ли данные коэффициенты нормативно установленным значениям.

5 вариант

1. Цель построения финансовой модели анализа компании.

2. Абсолютные показатели финансовой устойчивости организаций и их анализ.

3. Задание: Выручка компании в отчётном году составила 156 млн руб. Прогнозируемые темпы роста выручки на ближайшие пять лет — 5% в год. Начиная с шестого года темпы роста выручки будут снижаться на 2,5% в год. Рентабельность продаж (по прибыли до уплаты налогов) в ближайшие пять лет составит 12%, а после пятого года — 8%. Ставка налога на прибыль составляет 20%.

Для осуществления запланированного роста продаж компании необходимо произвести закупку нового оборудования на 18 млн руб. в течение первых двух лет и на 6 млн руб. — в период с шестого по седьмой год. Собственный оборотный капитал компании составляет 4% от выручки; инвестированный капитал в базовом году составил 136 млн руб.; средневзвешенная стоимость капитала компании равна 14%.

Определите стоимость компании на основе экономической добавленной стоимости EVA. Расчёты представьте в табличной форме.

6 вариант

1. Экономическое содержание понятий ликвидности и платёжеспособности.

2. Анализ движения собственного капитала организации.

3. Задание: Фирма рассматривает проект, который принесёт 3 млн руб. прибыли за вычетом налогов в конце первого года. Эта прибыль будет возрастать ежегодно на 5%. Соотношение между займом и собственным капиталом фирмы составляет один к трём, стоимость активов равна 19,2%, а стоимость займа составляет 10%. Этот проект непосредственно связан с основным бизнесом фирмы, а следовательно, принадлежит к той же группе риска. Налоговая ставка составляет 20%.

В каком случае стоит осуществлять данный проект?

7 вариант

1. Финансовые коэффициенты деловой активности и их оценка.

2. Анализ оборачиваемости и эффективности использования оборотных средств предприятия.

3. Задание: Оцените темпы экономического роста компании «Русские самоцветы» и прокомментируйте полученный результат.

Темпы роста компании «Русские самоцветы»

Показатель	2020 г., тыс. руб.	2021 г., тыс. руб.	Темп роста, %
Прибыль от продаж	179 539,00	188 534,00	105,01
Выручка от продаж	898 052,00	904 500,00	100,72
Среднегодовая стоимость имущества	875 398,50	1 089 386,50	124,44.

8 вариант

1. Анализ кредитоспособности заёмщика.
2. Оценка чистых активов организаций: порядок проведения и сфера использования её результатов.
3. Задание: Производственное непубличное предприятие имеет следующие показатели на отчётную дату (млн руб.):

- выручка (нетто) от продажи — 70;
- проценты к уплате — 3;
- прибыли до налогообложения — 34;
- нераспределённая прибыль — 25;
- резервный капитал — 2;
- собственный капитал — 32;
- общая сумма заёмных средств (всех обязательств) — 17;
- общая сумма активов — 49;
- чистый оборотный капитал (уточненная величина) — 20.

1. Какую из моделей Э. Альтмана необходимо применить для оценки вероятности банкротства данного предприятия?

2. Рассчитайте Z -счёт Альтмана. Грозит ли данному предприятию банкротство?

9 вариант

1. Методы прогнозирования потенциальной неплатёжеспособности (банкротства) организаций.
2. Денежные потоки как объект анализа: понятие и состав.
3. Задание: Определите выгодность вложения денежных средств в облигацию номиналом 100 тыс. руб., если её рыночная цена равна 93,5%, ежемесячные выплаты (рента) составляют 10% годовых, а альтернативная банковская ставка — 8% годовых при ежеквартальном начислении. Погашение ценной бумаги через один год.

10 вариант

1. Отчётность как информационная база аналитического обоснования решений финансового характера.
2. Факторный анализ финансовых результатов деятельности организаций.
3. Задание: Определите выгодность вложения денежных средств в облигацию номиналом 100 тыс. руб., если её рыночная цена равна 93,5%, ежемесячные выплаты (рента) составляют 10% годовых, а альтернативная банковская ставка — 8% годовых при ежеквартальном начислении. Погашение ценной бумаги через один год.

7.5. Применение балльной системы для проведения мероприятий текущего контроля

Таблица 5.1

Применение балльной системы для проверки результатов обучения
(очная форма обучения)

Номер темы	Формы текущего контроля студентов	Баллы по видам работ
Т. 1, 2	Опрос	10
Т. 1, 2	Тестирование	5
Т. 1, 2	Диспут	5
Т. 3, 4, 5, 6,	Решение задач	5
Т. 3, 4, 5, 6,	Опрос	10
Т.3, 4, 5, 6,	Тестирование	5

Таблица 5.2

Применение балльной системы для проверки результатов обучения
(очно-заочная форма обучения)

Номер раздела/темы	Формы текущего контроля обучающихся	Баллы по видам работ, выполняемым студентами
Т. 1, 2	Контрольная работа	25
Т. 1, 2	<i>Контрольная точка 1</i>	25
Т. 3, 4, 5, 6	Контрольная работа	25
Т. 3, 4, 5, 6	<i>Контрольная точка 2</i>	25

Выполнение всех видов текущего контроля в каждой контрольной точке осуществляется в комбинированном формате – в письменном и устном виде.

7.6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Самостоятельная работа обучающихся является одним из основных видов познавательной деятельности, направленной на более глубокое и разностороннее изучение материалов курса «Налоги и налогообложение» и включает: обязательное выполнение домашних заданий; подготовку выступлений (сообщений,

докладов) к практическим занятиям; подготовку письменных контрольных работ (презентации).

Самостоятельная работа обучающихся имеет целью закрепление и углубление полученных знаний и навыков, подготовку к предстоящим занятиям, зачёту по дисциплине и экзамену, а также формирование коммуникативной компетенции, способности использовать Налоги и налогообложение в предстоящей служебной деятельности.

Результаты выполнения самостоятельной работы представляются обучающимися во время аудиторных занятий, проверяются и оцениваются преподавателем в ходе аудиторных занятий, рубежного контроля и промежуточной аттестации – в соответствии с учебным планом и расписанием занятий (экзаменационной сессии).

Успешное изучение дисциплины предполагает целенаправленную работу обучающихся над освоением нормативного материала, предусмотренного учебной программой, активное участие в подготовке и проведении активных форм учебных занятий. В связи с этим обучающиеся должны руководствоваться рядом методических указаний.

Во-первых, при изучении дисциплины следует на практических занятиях максимально использовать полученные знания для решения конкретной задачи, результат работы на практическом занятии показывает истинный уровень владения обучающимися практическими навыками;

Во-вторых, на контрольных работах четко уяснить задачу, правильно спланировать свою работу, всегда стремиться к достижению цели в указанное время;

В-третьих, сообщать преподавателю обо всех затруднениях, возникающих в процессе изучения теории и практики налогообложения, и обращаться к нему за консультацией по вопросам, которые невозможно решить самостоятельно.

8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИНЫХ ИСТОЧНИКОВ

8.1 Нормативные правовые акты:

1. "Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая)" от 31.07.1998 N 146-ФЗ (ред. от 28.12.2017).
2. "Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая)" от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 28.12.2017) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2018).
3. Федеральный закон от 21.11.1996 N 129-ФЗ (ред. от 28.11.2011) "О бухгалтерском учёте".

8.2. Основная учебная литература:

1. Рубцов, И. В. Финансовый анализ : учебное пособие / И. В. Рубцов. – Москва : Юнити-Дана, 2018. – 127 с. : табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=473286> – Библиогр.: с. 109-113. – ISBN 978-5-238-03029-6. – Текст : электронный

2. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 337 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00627-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489494>

8.3. Дополнительная учебная литература

1. Казакова, Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 297 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08792-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/494713>.
2. Казакова, Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 209 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08793-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/494714>.
3. Жилкина, А. Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / А. Н. Жилкина. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 285 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02401-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489001>

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

9.1. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

- <http://www.consultant.ru/> Справочно-правовая система «Консультант Плюс»
- <http://www.gosfinnadzor.ru> Федеральная служба финансово-бюджетного надзора Российской Федерации.
- <http://www.nalog.ru> Федеральная налоговая служба Российской Федерации.
- <http://www.minfin.ru> Министерство финансов Российской Федерации.
- <http://www.gosfinnadzor.ru> Федеральная служба финансово-бюджетного надзора Российской Федерации.

9.2. Технические средства и программное обеспечение

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том

числе отечественного производства

1. Microsoft Windows (лицензионное программное обеспечение)
2. Microsoft Office (лицензионное программное обеспечение)
3. Google Chrome (свободно распространяемое программное обеспечение)
4. Microsoft Visual Studio (лицензионное программное обеспечение)
5. Microsoft SQL Server Management Studio (лицензионное программное)

обеспечение)

6. Microsoft Visio (лицензионное программное обеспечение)

7. Notepad++ (свободно распространяемое программное обеспечение)

8. Антиплагиат. Вуз (лицензионное программное обеспечение)

9. Консультант+ (лицензионное программное обеспечение отечественного производства)

10. 1С: Предприятие 8.3 (лицензионное программное обеспечение)

- мультимедийный проектор и экран; персональный компьютер с программным обеспечением: операционная система Windows 10; офисный пакет Microsoft Office 2019/2021, включающий программу подготовки и демонстрации презентаций Microsoft PowerPoint;
- учебная доска (маркерная).

9.3. Современные профессиональные базы данных и информационно-справочные системы

- Консультант+ (лицензионное программное обеспечение отечественного производства);
- <http://www.garant.ru> (ресурсы открытого доступа);
- электронно-библиотечные системы: ЭБС «Университетская библиотека онлайн»; (URL: <https://www.biblio-online.ru/>).
- ЭБС Лань <https://e.lanbook.com>.

9.4. Материально-техническая база

Учебные аудитории для проведения:

занятий лекционного типа, обеспеченные наборами демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающих тематические иллюстрации, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации, помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Кабинеты и другие помещения:

Лингафонный кабинет;

Спортивный зал;

Фитнес-зал;

Зал тяжелой атлетики;