

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

экономического анализа и аудита

Коробейникова Л.С.
28.04.2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.09 Финансовый анализ

1. Шифр и наименование направления подготовки: 38.04.01 «Экономика»

2. Профиль подготовки: Учет, анализ и аудит

3. Квалификация выпускника: магистр

4. Форма обучения: заочная

5. Кафедра, отвечающая за реализацию дисциплины: кафедра экономического

анализа и аудита

6. Составители программы: Пожидаева Татьяна Алексеевна, к.э.н., доцент

(ФИО, ученая степень, ученое звание)

7. Рекомендована: НМС экономического факультета, протокол № 4 от 15.04.2021 г.
(наименование recommending structure, date, protocol number)

8. Учебный год: 2022/2023
Курс(ы): 2 (сессия 2)

Набор 2021 г.

Президентом на заседании кафедры

на набор 2022 года

протокол № 11 от 18.05.2022

Зав. каф. ЭАиА Коробейникова Л.С.

9. Цели и задачи учебной дисциплины:
 Целью освоения учебной дисциплины являются приобретение комплексных знаний в области теории, организации и методики финансового анализа деятельности экономических субъектов и практических навыков использования его результатов в обосновании управленческих решений.

Задачи учебной дисциплины:

- формировать представление о современных концепциях, методах и методиках финансового анализа деятельности экономических субъектов;
 - овладеть умением определять цель, задачу, исполнителей и сроки проведения финансового анализа деятельности экономических субъектов;
 - приобрести навыки формирования системных показателей и информационной базы финансового анализа деятельности экономических субъектов;
 - овладеть умением выбора методов и методик проведения финансового анализа и их применения для оценки финансового состояния, финансовых потоков и денежных потоков конкретных экономических субъектов;
 - сформировать практические навыки по проведению анализа финансового состояния, финансовых результатов деятельности, денежных потоков организации и интерпретации данных аналитических расчетов;
 - развить навыки по формированию аналитических заключений и обоснованию управленческих решений по результатам проведенного финансового анализа деятельности экономических субъектов.

10. Место учебной дисциплины в структуре ООП: часть, формируемая участниками образовательных отношений (вариативная) блока Б1.

Дисциплина «Финансовый анализ» является предшествующей для следующих дисциплин:

Финансовый менеджмент;
 Аудит;

Програмное обеспечение финансово-экономического анализа.

11. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соответствующие с планируемыми результатами освоения образовательной программы:

Код	Название компетенции	Код	Индикатор(ы)	Планируемые результаты обучения
ПК-1	Способен организовать проведение анализа деятельности экономического субъекта	ПК-1.1	Определяет цель, задачу, объект, исполнителей и сроки проведения анализа деятельности экономического субъекта	Знать: понятийный аппарат, цель, задачу, объект, сроки проведения финансового анализа деятельности экономического субъекта. Уметь: определять цель, задачу, объект, исполнителей, сроки и периодичность проведения финансового анализа деятельности экономического субъекта. Владеть: навыками организации финансового анализа деятельности экономического субъекта.
ПК-1.2	Выбирает методы и методики проведения аналитических процедур		Знать: методы и современные методики проведения финансового анализа деятельности экономического субъекта. Уметь: выбирать и применять на практике методы и методики проведения финансового анализа деятельности экономического субъекта.	

<p>Цели: основными методами и средствами финансового анализа при оценке финансового состояния, финансовых результатов деятельности, эффективности использования ресурсов субъекта, его денежных потоков, эффективности деятельности.</p> <p>Знать: - количественные и качественные показатели и индикаторы финансового состояния, эффективности использования ресурсов субъекта, его денежных потоков, эффективности деятельности.</p>	<p>Знать: - способы обобщения результатов финансово-экономического анализа деятельности и формирования аналитических заключений;</p> <p>Уметь: - интерпретировать данные аналитических расчетов, связанных с оценкой финансового состояния, финансовых результатов деятельности, эффективности использования ресурсов субъекта, его денежных потоков, эффективности использования ресурсов субъекта;</p> <p>- составлять аналитические заключения и обосновывать управленческие решения и обосновывать управленческие</p>	<p>ПК-1.4</p>
<p>Цели: - формирование у обучающихся навыков использования аналитических показателей для комплексной оценки финансового состояния, финансовых результатов, денежных потоков и эффективности деятельности экономического субъекта;</p> <p>- приемлемости сбора и систематизации информации о деятельности организации для выявления финансового анализа.</p> <p>Знать: - роль информации о финансовом состоянии субъекта, его денежных потоков, эффективности использования ресурсов субъекта, его денежных потоков, эффективности использования ресурсов субъекта;</p> <p>- осуществлять сбор, обработку и анализ информации о финансовом состоянии, финансовых результатах, денежных потоках, финансовых рисках деятельности организации;</p> <p>- анализировать различные формы бухгалтерской (финансовой) отчетности организации и формировать ее с целью выявления аналитическую информацию;</p> <p>Уметь: - применять различные формы аналитических показателей для оценки финансового состояния, финансовых результатов, денежных потоков, эффективности использования ресурсов субъекта;</p> <p>- осуществлять сбор, обработку и анализ информации о финансовом состоянии, финансовых результатах, денежных потоках, финансовых рисках деятельности организации;</p> <p>- анализировать различные формы бухгалтерской (финансовой) отчетности организации и формировать ее с целью выявления аналитическую информацию;</p> <p>Уметь: - формировать систему аналитических показателей для оценки финансового состояния, финансовых результатов, денежных потоков, эффективности использования ресурсов субъекта;</p> <p>- значение бухгалтерской (финансовой) отчетности в системе информации о субъекте;</p> <p>- анализ деятельности экономического субъекта;</p> <p>- информационное обеспечение внешнего и внутреннего финансового анализа деятельности экономического субъекта;</p> <p>Деятельности экономического субъекта, денежных потоков и эффективности использования ресурсов субъекта;</p> <p>Знать: - количественные и качественные показатели и индикаторы финансового состояния, эффективности использования ресурсов субъекта, его денежных потоков, эффективности деятельности.</p>	<p>формировать систему показателей и индикаторов на основе базовой информации анализа</p>	<p>ПК-1.3</p>

решения по результатам финансово-анализа деятельности организа-	ции.	Бладець: - навиками интерпретації результатів фінансового аналізу для обґрунтування управлінських рішень по збільшенню фінансового стану, оптимізації прибутку і джерелних потоків організації.
---	------	---

12. Объем дисциплины в зачетных единицах/часах — 4 / 144. Форма промежуточной аттестации – экзамен.

13. Виды учебной работы:

Вид учебной работы	Аудиторные занятия		Итого:
	в том числе:	лекции	
	16	8	16
	8	8	16
	119	8	119
Самостоятельная работа	9	8	17
Форма промежуточной аттестации: (экзамен – 9 час.)			9
			144

13.1. Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины	Реализация раздела дисциплины с помощью онлайн-курса, ЭУМК
-------	---------------------------------	-------------------------------	--

1.1	Теоретические и организационно-методические основы финансового анализа	Понятие финансового анализа, его место в системе экономического анализа организации. Цель, задачи и содержание внешнего и внутреннего финансового анализа. Информационная база финансового анализа. Место бухгалтерской (финансовой) отчетности в системе информационного обеспечения финансового анализа деятельности организации. Методы финансового анализа. Субъекты и пользователи результатов финансового анализа.	-
1.2	Анализ финансового состояния организа-	Анализ имущественного положения и структуры капитала организации. Концепция построения бухгалтерского баланса. Анализ ликвидности баланса. Оценка платежеспособности организации. Анализ финансовых показателей ее изменения. Понятие оборачиваемости активов. Внешние и внутренние факторы ее изменения. Анализ оборачиваемости совокупных и оборотных активов. Определение величины высвобождения из оборота (дополнительного привлечения) в оборот) в результате ускорения (замедления) оборачиваемости активов. Оценка оборачиваемости запасов. Анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности. Система показателей деятельности организации. Показатели рентабельности капитализации, их анализ. Показатели рентабельности капитала и рентабельности обычных видов деятельности. Взаимосвязь рентабельности активов и рентабельности	цни

13.2. Разделы дисциплины и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекции	Практические	Самостоятельная работа	Всего
1.	Теоретические и организационно-методические основы финансового анализа	1	-	19	20
2.	Анализ финансового состояния организации	3	4	29	36

1.3	Анализ финансовых результатов деятельности организации	ЦПИ	Модели построения отчета о финансовых результатах в России и международной практике. Анализ состава и структуры доходов и расходов организации. Оценка их влияния на показатели деятельности организации. Общая оценка результатов деятельности организации. Структуры и динамики чистой прибыли организации. Оценка «качества» конечного финансового результата деятельности организации. Влияние учетной политики и других факторов на величину прибыли. Факторный анализ прибыли от продаж. Расчет и анализ порога рентабельности и запаса финансовой прочности. Анализ прочих доходов и расходов. Анализ использования чистой прибыли.
1.4	Анализ денежных потоков организации	ЦПИ	Методы формирования отчета о движении денежных средств в международной практике. Особенности формирования отчета о движении денежных средств организации. Мирования отчета о движении денежных средств российских организаций. Состав денежных потоков по текущим, финансовым и инвестиционным операциям организации. Анализ движения денежных средств организации. Оценка равномерности денежных потоков организации. Система показателей, методы и процедуры комплексной рейтинговой оценки финансового состояния организации. Методика рейтинговой экстресс-оценки финансового состояния организации.
1.5	Рейтинговая оценка финансового состояния организации	ЦПИ	Рейтинговая оценка финансового состояния организации. Система показателей, методы и процедуры комплексной рейтинговой оценки финансового состояния организации. Методика рейтинговой экстресс-оценки финансового состояния организации.
1.6	Оценка кредитоспособности организации	ЦПИ	Оценка кредитоспособности организации заемщика. Система показателей ее оценки. Разработка методики анализа и оценки кредитоспособности заемщика.
2.1	Анализ финансового состояния организации	ЦПИ	Решение задач
2.2	Анализ финансовых результатов деятельности организации	ЦПИ	Решение задач
2.3	Анализ денежных потоков организации	ЦПИ	Решение задач
2.4	Рейтинговая оценка финансового состояния организации	ЦПИ	Решение задач
2.5	Оценка кредитоспособности организации	ЦПИ	Решение задач

3.	Анализ финансовых результатов деятельности организации	2	2	18	22
4.	Анализ денежных потоков организации	1	1	18	20
5.	Рейтинговая оценка финансового состояния организации	0,5	0,5	17	18
6.	Оценка кредитоспособности организации	0,5	0,5	18	19
Итого:		8	8	119	135

14. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины:

- раздаточный материал по темам дисциплины;
- задания для выполнения на практических занятиях;
- аналитические таблицы для заполнения;
- тесты;
- задания текущей аттестации.

15. Перечень основной и дополнительной литературы, ресурсов интернет, необходимых для освоения дисциплины:

а) основная литература:

№ п/п	1.	Ендовицкий Д.А. Финансовый анализ : учебник / Д.А. Ендовицкий, Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. — 3-е изд., перераб. — Москва : КНОРУС, 2016. — 300 с.
Источники		

б) дополнительная литература:

№ п/п	Источники
2.	Пождаева Т.А. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие для студентов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Налог и налогообложение" / Т.А. Пождаева. — 3-е изд., стер. — Москва : КНОРУС, 2014. — 319 с.
3.	Пождаева Т.А. Практикум по анализу финансовой отчетности: учеб. пособие / Т.А. Пождаева, Н.Ф. Щербаткова, Л.С. Коробейникова. — Москва : КНОРУС, 2011. — 240 с.
4.	Экономический анализ активов организации : [учебник] / ; под ред. Д.А. Ендовицкого. — Москва : Эксмо, 2009. — 606 с.
5.	Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / [под ред. О.В. Ефимовой, М.В. Мельник]. — Москва : Омега-Л, 2004. — 408 с.
6.	Дюнова Л.В. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / Л.В. Дюнова, Н.А. Никифорова. — Москва : Изд-во «Дело и сервис», 2003. — 336 с.
7.	Ефимова О.В. Финансовый анализ. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Изд-во «Бухгалтерский учет», 2002. — 528 с.
8.	Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры / В.В. Ковалев. — Москва : Финансы и статистика, 2001. — 560 с.
9.	Ендовицкий Д.А. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика : учеб.-практ. пособие / Д.А. Ендовицкий, И.В. Бочарова. — Москва : КНОРУС, 2005. — 272 с.
10.	Соколов А.А. Серьезная отчетность металлургических компаний: формирование и анализ / А.А. Соколов. — Воронеж : Изд-во Воронеж. гос. ун-та, 2002. — 208 с.
11.	Ковалев В.В. Финансовая отчетность. Анализ финансовой отчетности. (Основы балансоведения) : учебное пособие для студентов / В.В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Проспект, 2005. — 430 с.
12.	Анализ финансовой отчетности : учебное пособие для студ. вузов / В.И. Бариленко [и др.] : [под общ. ред. В.И. Бариленко]. — Москва : КНОРУС, 2005. — 415 с.
13.	Щермет А.Д. Методика финансового анализа : учеб. и прак. пособие для финан. менеджеров, бухгалтеров и аудиторов, а также студ. экон. вузов и слушателей сист. подгот. проф. бухгалтеров и аудит. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2000. — 207 с.
14.	Экономический анализ : Учебник для студ. вузов, обуч. по экон. специальностям / Л.Т. Гиляровская, Г.В. Корнякова, Н.С. Пласкова [и др.] : [под ред. Л.Т. Гиляровской]. — 2-е изд., доп. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2002. — 526 с.
15.	Куряшина О.М. Дебиторская и кредиторская задолженность хозяйствующего субъекта: анализ и контроль / О.М. Куряшина. — Воронеж : Изд-во Воронеж. гос. ун-та, 2004. — 136 с.
16.	Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2006. — 423 с.
17.	Щермет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Щермет, Е.В. Нерашев. — Москва : ИНФРА-М, 2003. — 237 с.

18. Финансовый менеджмент : учебник / Д.А. Ендовицкий [и др.]; [под ред. Д.А. Ендовицкого]. – Москва : РИД Групп, 2012. – 789 с.

в) Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:

№ п/п	Источник
19	Пождаева Т.А. Анализ финансовой отчетности / Т.А. Пождаева. — 4-е изд., стр. — Москва : КноРус, 2015. — 320 с. — ISBN 978-5-406-03990-8. — <URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=253194>
20	Анализ финансовой отчетности / В.И. Бариленко. — 4-е изд., перераб. — Москва : КноРус, 2015. — 234 с. — (Бизнес-справочник). — ISBN 978-5-406-04212-0. — <URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=252679>
21	Ильшева Н.Н. Анализ финансовой отчетности / Н.Н. Ильшева ; Крылов С.И. — Москва : Финансы и статистика, 2011. — 480 с. — ISBN 978-5-279-03478-9. — <URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=220029>
22	Селезнева Н.Н. Анализ финансовой отчетности организации / Н.Н. Селезнева ; Ионов А.Ф. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Юнити-Дана, 2012. — 584 с. — ISBN 978-5-238-01178-3. — <URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114703>
23	Справочная правовая система КонсультантПлюс (специальная интернет-версия). Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=home .
24	Информационно-правовой портал Гарант. Режим доступа: http://www.garant.ru/
25	https://edu.vsu.ru/ – образовательный портал «Электронный университет ВГУ»/LMC Moodle

16. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы:

17. Информационные технологии, используемые для реализации учебной дисциплины, включая дистанционные образовательные технологии (ДОТ, электронное обучение (ЭО), смешанное обучение): программа курса реализуется с применением дистанционных образовательных технологий.

18. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

Уровень материально-технического обеспечения позволяет организовать учебный процесс обучающихся (лекции, практические занятия) с использованием библиотечного фонда ЗНБ ФБОУ ВО «ВГУ» (отделение обслуживания экономических факультета и факультета географии, геоэкологии и туризма), технических средств обучения (учебная аудитория, специализированная мебель, проектор, экран для проектора, компьютер с возможностью подключения к сети Интернет, проводной микрорфон, комплект активных громкоговорителей), обеспечивающие проведение всех видов дисциплинарной и междисциплинарной подготовки.

19. Оценочные средства для проведения текущей и промежуточной аттестации:

Порядок оценки освоения обучающимися учебного материала определяется содержанием следующих дисциплин:

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Компетенция(и)	Индикатор(ы) достижения компетенции	Оценочные средства
1	Разделы 1.1 – 1.6, 2.1 – 2.5	ПК-1 Способен организовать проведение анализа деятельности экономического субъекта	ПК-1.1 Определяет цель, задачи, объекты, исполнителей и сроки проведения анализа деятельности экономического субъекта	Защита отчетов по результатам решения задач на практических занятиях, контрольная работа в форме решения задач и тестов
			ПК-1.2 Выбирает методы и методики проведения аналитических работ	

Лекция 1. Текущий контроль успеваемости	ПК-1.3 формирует информационную базу и стему показателей	Промежуточная аттестация	форма контроля – экзамен	Лекция 1. Текущий контроль успеваемости
	ПК-1.4 формирует аналитическое заключение по результатам проведения анализа			
Лекция 2. Типовые оценочные средства и методические материалы, определяющие процедуры оценивания	ПК-1.3 формирует информационную базу и стему показателей			
Лекция 3. Оценка кредитоспособности организации	ПК-1.4 формирует аналитическое заключение по результатам проведения анализа			

20. Типовые оценочные средства и методические материалы, определяющие процедуры оценивания

20.1. Текущий контроль успеваемости

Текущий контроль успеваемости проводится в соответствии с положением о текущей аттестации обучающихся по программам высшего образования Воронежского государственного университета. Текущая аттестация проводится в форме выполнения контрольных работ и защиты отчетов по результатам решения задач на практических занятиях.

Контроль успеваемости по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных средств:

20.1.1. Перечень практических заданий:

Решение задач по темам:

1. Анализ финансового состояния организации.
2. Анализ финансовых результатов деятельности организации.
3. Анализ денежных потоков организации.
4. Рейтинговая оценка финансового состояния организации.
5. Оценка кредитоспособности организации.

ПРИМЕР

Комплект задач для практических занятий по теме «Анализ финансового состояния организации» (вопрос «Анализ имущественного положения и структуры капитала организации») задание 1

По данным бухгалтерского баланса требуется:

1. Выявить основные тенденции изменения стоимости и структуры активов и пассивов организации с помощью табл. 1.
2. Определить соотношение внеоборотных и оборотных активов, собственного капитала - ла, оборотных активов и краткосрочных обязательств.
3. Оценить динамику имущества и источников его формирования.

Таблица 1

Динамика и структура активов и пассивов организации, тыс. руб.

Статьи активов и пассивов	На конец предыдущего года		На конец отчетного года		Изменение (+,-)
	тыс. руб.	в % к началу года	тыс. руб.	в % к началу года	
Активы организации	тыс. руб.	в % к началу года	тыс. руб.	в % к началу года	
	в % к валюте баланса				
Внеоборотные активы					
Оборотные активы					

Валюта баланса - всего	100,0	100,0	-
Пассивы организации			
Капитал и резервы			
Долгосрочные обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Валюта баланса - всего	100,0	100,0	-

Задание 2

- По данным бухгалтерского баланса требуется:
1. Рассчитать абсолютное изменение и темп роста отдельных статей активов организации. Пасе-
 2. Определить удельный вес отдельных статей активов и его изменение на конец отчетного года по сравнению с предыдущим в табл. 3.
 3. Оценить динамику и структуру имущества организации.

Таблица 2

Показатели	На конец предыдущего года	На конец отчетного года	Абсолютное изменение (+,-)	Темп роста, %
В том числе:				
нематериальные активы				
основные средства				
доходные вложения в материальные ценно-				
сти				
долгосрочные финансовые вложения				
отложенные налоговые активы				
прочие внеоборотные активы				
Оборотные активы – всего				
В том числе:				
запасы				
НДС по приобретенным ценностям				
Дебиторская задолженность				
краткосрочные финансовые вложения (без				
денежных эквивалентов)				
денежные средства и денежные эквиваленты				
прочие оборотные активы				
Итого активов (имущества)				

Анализ динамики активов (имущества) организации, тыс. руб.

Показатель	На конец предыдущего года		На конец отчетного года		Отклонение, пункты (р.5 - р.3)
	тыс. руб.	в % к балансу	тыс. руб.	в % к балансу	
1	2	3	4	5	6
Внеоборотные активы (недвижимость) - всего					
В том числе:					
нематериальные активы					
основные средства					
доходные вложения в материальные ценности					
финансовые вложения					
отложенные налоговые активы					
прочие внеоборотные активы					
Оборотные активы - всего					

Анализ структуры имущества (активов) организации, тыс. руб.

Таблица 3

В том числе:					
запасы					
НДС по приобретенным ценностям					
дебиторская задолженность					
краткосрочные финансовые вложения					
(за минусом денежных эквивалентов)					
денежные средства и денежные экви-					
валенты					
Валюта баланса - всего	100,0	100,0	100,0	-	

Задание 3

- По данным бухгалтерского баланса требуется:
1. Рассчитать абсолютное изменение и темп роста отдельных статей пассивов организации. Рас-четы осуществить в табл. 4.
 2. Определить величину собственного и заемного капитала.
 3. Рассчитать удельный вес отдельных статей активов и его изменение на конец отчетного года по сравнению с предыдущим в табл. 5.
 3. Оценить динамику источников формирования имущества организации.

Таблица 4

Показатели	На конец предыдущего года	На конец отчетного года	Абсолютное изменение (+,-)	Темп роста, %	Капитал и резервы – всего	
					В том числе:	уставный капитал (за минусом собствен-ных акций, выкупленных у акционеров)
пероценка внеоборотных активов						
добавочный капитал (без переоценки)						
резервный капитал						
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)						
долгосрочные обязательства – всего						
краткосрочные обязательства – всего						
В том числе:						
заемные средства						
кредиторская задолженность						
доходы будущих периодов						
оценочные обязательства						
прочие краткосрочные обязательства						
Итого пассивов (источников формирования имущества)						
Из них:						
собственный капитал						
заемный капитал						

Анализ динамики пассивов (источников формирования имущества), тыс. руб.

Показатель	На конец предыдущего года		На конец отчетного года		Отклонение, пункты (гр.5 - гр.3)
	тыс. руб.	в % к балансу	тыс. руб.	в % к балансу	
1	2	3	4	5	6
Внеоборотные активы (недвижи-мость) - всего					
В том числе:					
нематериальные активы					

Анализ структуры имущества (активов) организации, тыс. руб.

Таблица 5

20.1.2. Перечень заданий для контрольных работ

ПРИМЕР

Контрольная работа № 1
по теме «Анализ финансового состояния организации»

Вариант 1

Задание 1

По данным бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах требуется:

1. Назвать показатели оценки оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности и методику их расчета. Охарактеризовать взаимосвязь этих показателей.
2. Рассчитать показатели оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности в табл. 1.
3. Определить соотношение дебиторской и кредиторской задолженности.
4. Оценить динамику дебиторской и кредиторской задолженности, их оборачиваемости.
5. Назвать возможные пути ускорения оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности.

Таблица 1

Оценка оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, тыс. руб.

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение (+, -)
1. Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг			
2. Среднегодовые остатки дебиторской задолженности			
3. Оборачиваемость дебиторской задолженности, обороты			
4. Период погашения дебиторской задолженности, дни			
5. Среднегодовые остатки кредиторской задолженности			
6. Оборачиваемость кредиторской задолженности, обороты			
7. Период погашения кредиторской задолженности, дни			
8. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности			

Тесты к варианту 1

2. Выявление влияния отдельных факторов на изменение рентабельности капитала является пред-метом:

- а) факторного анализа;
- б) сравнительного анализа;
- в) трендового анализа.

2. Определение структуры итовых показателей бухгалтерской отчетности называется:

- а) горизонтальным анализом;
- б) вертикальным анализом;
- в) трендовым анализом.

3. Составление показателей хозяйствующего субъекта (дочерних компаний, филиалов, подразделений) с показателями конгломератов называется:

- а) факторным анализом;
- б) горизонтальным анализом;
- в) сравнительным анализом.

4. Мобильными активами предприятия являются:

- а) нематериальные активы;
- б) запасы товарно-материальных ценностей;
- в) основные средства.

5. К постоянным пассивам относятся:

- а) уставный капитал;
- б) кредиты банка сроком погашения свыше 1 года;
- в) кредиторская задолженность.

6. Наименьшим риском обладают:

- а) краткосрочная кредиторская задолженность;
- б) долгосрочные финансовые вложения;
- в) готовая продукция, пользующаяся спросом.

7. Наименее ликвидным элементом оборотных средств в обычных условиях выступают:

- а) производственные запасы;
- б) средства на депозитных счетах;
- в) задолженность покупателей и заказчиков.

8. К кредиторской задолженности организации относятся:

- а) задолженность подотчетных лиц;
- б) переплата по НДС;
- в) авансы полученные.

9. К основным источникам формирования основных средств организации относятся:

- а) уставный капитал, краткосрочные заемные средства, бюджетные дотации и субвенции;
- б) собственные средства, краткосрочные кредиты банка, целевые бюджетные ассигнования;
- в) средства акционеров, чистая прибыль, долгосрочные кредиты и займы.

10. Возможность предприятия погашать краткосрочные обязательства своими текущими активами отражают показатели:

- а) платежеспособности;
- б) финансовой устойчивости;
- в) деловой активности.

11. Определите величину собственного и заемного капитала организации, если имеются следующие

данные: уставный капитал – 1000 тыс. руб., резервный капитал – 600 тыс. руб., нераспределенная прибыль прошлых лет – 150 тыс. руб., непокрытый убыток отчетного года – 340 тыс. руб., краткосрочные кредиты и займы – 580 тыс. руб., кредиторская задолженность – 940 тыс. руб., оценочные обяза-тельства – 80 тыс. руб.;

- а) 1750 тыс. руб. и 1520 тыс. руб. соответственно;

- б) 1410 тыс. руб. и 1600 тыс. руб. соответственно;
- в) 1490 тыс. руб. и 1520 тыс. руб. соответственно.

12. Коэффициент финансовой независимости рассчитывается как:

- а) отношение заемного капитала к собственному капиталу;
- б) отношение собственного капитала к валюте баланса;
- в) отношение заемного капитала к валюте баланса.

13. Определите по бухгалтерскому балансу величину активов, принимаемых для расчета чистых активов:

- а) II раздел баланса – V раздел;
- б) валюта баланса за минусом НДС по приобретенным ценностям, задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал;
- в) валюта баланса за минусом задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

14. Организация А имеет в составе оборотных средств 70% дебиторской задолженности и 20% материальных запасов; организация В имеет соответственно 20% дебиторской задолженности и 70% материальных запасов. Все другие условия равны. У какой из организаций выше общий коэффициент текущей ликвидности:

- а) у организации А;
- б) у организации В;
- в) общий коэффициент текущей ликвидности одинаков.

15. По отчетности определите оборачиваемость денежных средств:

- а) выручка от продаж / средняя стоимость денежных средств по балансу;
- б) валовая прибыль / средняя стоимость денежных средств по балансу;
- в) прибыль от продаж / средняя стоимость денежных средств по балансу.

Контрольная работа № 2 по теме «Анализ финансовых результатов деятельности организации»

Вариант 1

Задание 1

По данным отчета о финансовых результатах требуется:

1. Охарактеризовать виды и содержание доходов и расходов организации, назвать порядок их отражения в отчете о финансовых результатах.
2. Проанализировать в табл. 2 динамику и структуру доходов и расходов организации в предыдущем и отчетном году.
3. Рассчитать соотношение доходов и расходов организации и определить его изменение.
4. Оценить структуру и динамику доходов и расходов организации.

Таблица 2
Динамика и структура доходов и расходов организации

Показатели	Предыдущий год		Отчетный год		Изменение (+,-)
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	
A	1	2	3	4	5
1. Доходы - всего	100,0	100,0	100,0	100,0	-
В том числе:					
1.1. Доходы от обычных видов деятельности (выручка от продаж, работы, услуги)					
1.2. Прочие доходы					
2. Расходы - всего	100,0	100,0	100,0	100,0	-
В том числе:					
2.1. Расходы по обычным видам деятельности					

2.2. Прочие расходы					
3. Отношение общей суммы доходов к общей сумме расходов, руб.		*	*	*	*
4. Отношение доходов от основных видов деятельности к соответствующей сумме расходов, руб.			*	*	*
5. Отношение прочих доходов к соответствующей сумме расходов, руб.			*	*	*

Тесты к варианту 1

1. Модель зависимости рентабельности затрат на производство и реализацию продукции от рентабельности продаж и ее затратоемкости является:
- а) мультипликативной;
 - б) аддитивной;
 - в) кратной.
2. Величина отложенных налоговых активов и обязательств оказывает влияние на сумму:
- а) прибыли от продаж;
 - б) прибыли до налогообложения;
 - в) чистой прибыли.

3. В соответствии с Уставом одним из основных видов деятельности организации является предоставление в аренду складских помещений. В отчете о финансовых результатах она обязана отразить получаемую арендную плату в составе:
- а) выручки от продаж;
 - б) прочих доходов;
 - в) прочих расходов.
4. Проценты по полученным кредитам банка отражаются в составе:
- а) себестоимости продаж;
 - б) прочих расходов;
 - в) прочих доходов.

5. Уплачиваемый организацией налог на имущество отражается в отчете о финансовых результатах в составе:
- а) управленческих расходов;
 - б) коммерческих расходов;
 - в) прочих расходов.
6. Организация получила от страховой компании возмещение нанесенного в результате аварии ущерба (повреждение служебного автомобиля). В отчете о финансовых результатах она обязана отразить эту сумму в составе:
- а) доходов от основных видов деятельности;
 - б) прочих доходов;
 - в) доходов будущих периодов.

7. Организация уплатила присужденные арбитражным судом штраф и пени за несвоевременную поставку продукции. Их сумма должна быть отражена в отчете о финансовых результатах в составе:
- а) прочих расходов;
 - б) доходов от основных видов деятельности;
 - в) выручки от продаж.

8. По приведенным ниже данным определите порог рентабельности продаж продукции: реализация – 2000 тыс. руб., постоянные затраты – 800 тыс. руб., переменные затраты – 1000 тыс. руб.:
- а) 2000 тыс. руб.;
 - б) 1600 тыс. руб.;
 - в) 1000 тыс. руб.

9. Рентабельность продаж рассчитывается как:

- а) отношение прибыли от продаж к выручке от продаж;
 б) отношение прибыли от продаж к полной себестоимости продаж;
 в) отношение полной себестоимости продаж к выручке от продаж;
10. Для оценки рыночной активности компании используется показатель:
- а) дохода (прибыль) на акцию;
 б) коэффициент маневренности собственного капитала;
 в) рентабельность собственного капитала;
11. Затратоёмкость проданной продукции по данным Отчета о финансовых результатах определяется как отношение:
- а) прибыли от продаж к выручке;
 б) суммы себестоимости продаж, коммерческих и управленческих расходов к выручке от продаж;
 в) суммы управленческих и коммерческих расходов к прибыли от продаж;
12. Сумма списанной на убытки просроченной дебиторской задолженности включается в состав:
- а) прочих доходов;
 б) управленческих расходов;
 в) прочих расходов;
13. На прибыль от продаж не оказывает влияние:
- а) изменение цен на продаваемые товары, продукцию, работы, услуги;
 б) изменение структуры продаж;
 в) величина уплачиваемого налога на прибыль;
14. Выручка организации от продажи продукции составила – 55 тыс. руб.; себестоимость проданной продукции – 30 тыс. руб.; коммерческие расходы – 5 тыс. руб.; управленческие расходы – 6 тыс. руб.; уплаченные проценты за кредит – 2 тыс. руб. Рассчитать валовую прибыль и прибыль от продаж:
- а) 25 тыс. руб. и 14 тыс. руб. соответственно;
 б) 23 тыс. руб. и 12 тыс. руб. соответственно;
 в) 25 тыс. руб. и 12 тыс. руб. соответственно;
15. На величину прибыли до налогообложения оказывает влияние:
- а) размер уплаченного налога на прибыль;
 б) величина финансовых санкций за нарушение налоговой дисциплины;
 в) величина расходов по объёмным видам деятельности;
- При проведении текущей аттестации в форме контрольной работы и защиты отчётов по результатам решения задач на практических занятиях могут выставляться оценки:
- «отлично», если правильно решено не менее 85% заданий;
 «хорошо», если правильно или с незначительными ошибками, не влияющими на правильность выводов, решено от 70 до 84% заданий;
 «удовлетворительно», если правильно или с незначительными ошибками, не влияющими на правильность выводов, решено от 50 до 69% заданий;
 «неудовлетворительно», если правильно решено менее 50% заданий.
- При проведении текущей аттестации в форме тестирования могут выставляться оценки:
- «отлично» (при правильных ответах не менее чем на 90% вопросов теста);
 «хорошо» (при правильных ответах не менее чем на 75-89% вопросов теста);
 «удовлетворительно» (при правильных ответах не менее чем на 60-74% вопросов теста);
 «неудовлетворительно» (при правильных ответах менее чем на 60% вопросов теста).

20.2. Промежуточная аттестация

Промежуточная аттестация проводится в соответствии с положением о промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования. Промежуточная аттестация по дисциплине проводится с применением электронных технологий (далее – ЭО, ДЭТ) проводится в рамках электронного курса, размещенного в ЭИОС (образовательный портал «Электронный университет ВГУ» (LMS Moodle, <https://edu.vsu.ru/>)). Обучающиеся, проходящие промежуточную аттестацию с применением ДЭТ, должны располагать техническими средствами и программным обеспечением, позволяющим обеспечить проведение промежуточной аттестации. Обязательным условием является самостоятельное выполнение необходимых технических требований для проведения промежуточной аттестации с применением дистанционных образовательных технологий. Идентификация личности обучающегося при прохождении промежуточной аттестации обеспечивается посредством использования каждой обучающейся индивидуального логина и пароля при входе в личный кабинет, размещенный в ЭИОС образовательной организации.

Промежуточная аттестация обучающихся осуществляется в форме экзамена. Промежуточная аттестация проводится с помощью следующих средств:

20.2.1. Перечень вопросов к экзамену:

1. Понятие, экономическое содержание, цели и задачи финансового анализа.
2. Отличительные особенности внешнего финансового анализа от внутрихозяйственного (управленческого) анализа.
3. Информационная база финансового анализа.
4. Состав и содержание бухгалтерской отчетности организации как основного источника информации финансового анализа.
5. Методы финансового анализа.
6. Субъекты и пользователи результатов финансового анализа.
7. Построение сравнительного аналитического баланса и его значение для оценки имущественного и финансового положения организации.
8. Общая оценка состава, структуры и динамики активов организации.
9. Общая оценка состава, структуры и динамики пассивов организации.
10. Процедура «Чтения» бухгалтерского баланса, их содержание и значение.
11. Анализ ликвидности баланса.
12. Оценка текущей платежеспособности организации на основе расчета коэффициентов ликвидности.
13. Расчет и оценка общего (реального) коэффициента платежеспособности организации.
14. Понятие и типы финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта, факторы ее изменения.
15. Оценка финансовой устойчивости организации на основе расчета абсолютных показателей обеспеченности запасов соответствующими источниками формирования.
16. Оценка финансовой устойчивости организации на основе расчета относительных показателей (коэффициентов).
17. Расчет и анализ чистых активов организации.
18. Понятие оборачиваемости активов, факторы ее изменения.
19. Общая оценка оборачиваемости совокупного капитала и оборотных активов организации.
20. Анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности организации.
21. Анализ оборачиваемости запасов.
22. Понятие, система показателей и анализ рентабельности капитала организации.
23. Факторный анализ показателей рентабельности капитала, пути ее повышения.
24. Взаимосвязь рентабельности собственного и совокупного капитала. Эффект финансового рычага.
25. Расчет и анализ рентабельности обычных видов деятельности организации.
26. Модели построения отчета о финансовых результатах в России и международной практике.
27. Понятие и состав доходов и расходов организации как базы формирования финансовых результатов ее деятельности.

28. Порядок формирования показателей деятельности организации.
29. Общая оценка состава, структуры и динамики доходов и расходов организации.
30. Оценка «качества» финансовых результатов, отражаемых в отчете о финансовых результатах.
31. Анализ динамики и структуры чистой прибыли по данным отчета о финансовых результатах.
32. Факторный анализ прибыли от продаж.
33. Расчет и оценка порога рентабельности и запаса финансовой прочности организации по данным отчета о финансовых результатах.
34. Анализ прочих доходов и расходов организации.
35. Целевое назначение отчета о движении денежных средств для внешних и внутренних пользователей, цели.
36. Методы формирования отчета о движении денежных средств в международной практике.
37. Особенности формирования отчета о движении денежных средств российских организаций.
38. Состав источников поступления и направления использования денежных средств по видам операций организации.
39. Анализ денежных потоков организации прямым методом.
40. Особенности анализа денежных потоков косвенным методом.
41. Оценка равномерности денежных потоков.
42. Сущность и практическая значимость комплексной рейтинговой оценки финансового состояния организации.
43. Этапы осуществления и система показателей комплексной рейтинговой оценки финансового состояния организации.
44. Особенности рейтинговой экспертно-оценки финансового состояния организации.
45. Понятие кредитоспособности заемщика, система показателей ее оценки.
46. Методика оценки кредитоспособности заемщика.

20.2.2. КИМ.

Контрольно-измерительные материалы промежуточной аттестации включают два теоретических вопроса, позволяющих оценить уровень полученных знаний, и одно практическое задание, позволяющее оценить степень сформированности умений и навыков.

ПРИМЕР КИМ

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой экономического анализа и аудита

Коробейникова Л.С.

_____.20__

Направление подготовки / специальности / «Экономика»
Дисциплина Финансовый анализ
Форма обучения очная
Вид аттестации промежуточная
Вид контроля экзамен

Контрольно-измерительный материал № 1

1. ВОПРОС. Информационная база финансового анализа.
2. ВОПРОС. Анализ денежных потоков организации прямым методом.
3. ЗАДАЧА. По данным бухгалтерского баланса требуется:
 - 1) рассчитать в табл. 1 показатели оборачиваемости капитала и оборотных активов организации;
 - 2) определить величину дополнения привлеченных в оборот (высвобожденных из оборота) оборотных средств в результате замещения (ускорения) их оборачиваемости;
 - 3) оценить динамику оборачиваемости активов организации, выявить причины ее изменения;
 - 4) назвать возможные пути ускорения оборачиваемости капитала организации.

Хорошо	Базовый уровень	Обучающийся достаточно полно и аргументированно отвечает на все основные и дополнительные экзаменационные вопросы. Ответы должны быть логически последовательными, четко решена правильно.
Отлично	Повышенный уровень	Обучающийся полно и аргументированно отвечает на все основные и дополнительные экзаменационные вопросы. Ответы должны быть логически последовательными, четко сформулированы, показывать умение студента делать выводы, обобщать информацию основной и дополнительной литературы, пользоваться понятиями аппаратом. При этом студент не должен пользоваться собственными материалами, составленными им при подготовке к ответу (не читать с листа). Задача
Шкала оценок	Уровень сформированности компетенций	Критерии оценивания компетенций

ния.

Соотношение показателей, критериев и шкалы оценивания результатов обучения: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Для оценивания результатов обучения на экзамене используется 4-балльная шкала: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

аналитических заключений по итогам проведения финансового анализа.

(6) владение навыками обобщения результатов расчетов при формировании эффективности деятельности экономического субъекта;

теплой оценки финансового состояния, финансовых результатов, денежных потоков и (5) владение навыками интерпретации количественных и качественных показателей повышения эффективности хозяйственной деятельности экономического субъекта;

улучшения финансового состояния, роста прибыли, оптимизации денежных потоков, (4) умение применять методики финансового анализа для выявления резервов

(3) умение применять аналитический инструментарий в решении задач;

(2) знание методов и методик финансового анализа;

(1) знание учебного материала и владение понятиями аппаратом;

показатели:

Для оценивания результатов обучения на экзамене используются следующие

Преподаватель _____ Лождаева Т.А.

Показатель			Год	Год	Отклонение (+, -)
Год					
1. Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг					
2. Среднегодовая стоимость совокупных активов (капитала)					
3. Среднегодовые остатки оборотных активов					
4. Оборачиваемость совокупных активов (капитала), обороты					
5. Оборачиваемость оборотных активов, обороты					
6. Продолжительность оборота капитала, дни					
7. Продолжительность оборота оборотных активов, дни					
8. Для оборотных активов в общей величине капитала, коэф.					

Динамика показателей оборачиваемости активов, тыс. руб.

Таблица 1

Неудовлетворительно	-	Обучающийся демонстрирует незнание или непонимание экзаменационных вопросов на уровне базовых положений, использует не разрешенные на экзамене материалы. Невка на экзамен без уважительной причины привносится к триплетному результату.
Удовлетворительно	Положительно	Обучающийся отвечает неполно, недостаточно аргументированно, не умеет применять теоретические положения при решении прикладных задач. Ответы должны показывать знание базовых положений по теме вопроса. Задача решена с недочетами, не влияющими на правильность выводов.
		сформулированными, показывать знание литературы по теме вопроса. Улучшения при ответах не должны затрагивать основное содержание вопроса. Допускается частичное использование составленных при подготовке к ответу материалов, но чтение с листа всего ответа не допускается. Задача решена правильно или с недочетами, не влияющими на правильность выводов.

При посещении всех занятий (за исключением пропусков по уважительным причинам) и прохождении текущих аттестаций с оценками не ниже «удовлетворительно» оценка за экзамен может быть выставлена по результатам текущей успеваемости обучающегося в течение семестра на заключительном занятии. При несогласии обучающегося с оценкой последней вправе сдать экзамен на общих основаниях.

Пересдача при неудовлетворительной оценке на экзамене допускается не более двух раз.