

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
(ФГБОУ ВО «ВГУ»)

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

*экономического анализа и аудита*



Коробейникова Л.С.

19.05.2022 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**  
**Б1.В.10 Финансовый анализ**

1. Шифр и наименование направления подготовки: 38.03.01 «Экономика»
2. Профиль подготовки: Экономический анализ и аудит
3. Квалификация выпускника: бакалавр
4. Форма обучения: очная
5. Кафедра, отвечающая за реализацию дисциплины: кафедра экономического анализа и аудита
6. Составители программы: Пожидаева Татьяна Алексеевна, к.э.н., доцент
7. Рекомендована: НМС экономического факультета, протокол № 5 от 19.05.2022 г.
8. Учебный год: 2024/2025 Семестр(ы)/Триместр(ы): 6

Набор 2022 г.

### 9. Цели и задачи учебной дисциплины:

*Целями 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:*

- сформировать представление о значении финансового анализа для обоснования управленческих решений и его содержания;
- овладеть умением сбора и систематизации информации для проведения финансового анализа деятельности экономического субъекта;
- овладеть умением выбора методов и методик проведения финансового анализа и их применения для оценки финансового состояния, финансовых результатов 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:

- Теория финансового менеджмента;
- Анализ для целей налогообложения;
- Анализ в банках;
- Анализ видов экономической деятельности;
- Инвестиционный анализ;
- Анализ рисков;
- Анализ банкротств.

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

Код	Название компетенции	Код	Индикатор(ы)	Планируемые результаты обучения
ПК-4	Способен анализировать учетную, отчетную и иную информацию о финансовом положении экономического субъекта, его финансовых результатах, денежных потоках и других аспектах деятельности организаций для принятия экономических решений	ПК-4.1	Осуществляет сбор, обобщение и систематизацию информации для решения аналитических задач в целях управления экономическим субъектом	<p><u>Знать:</u> - информационную базу финансового анализа деятельности экономического субъекта;</p> <p>- количественные и качественные показатели оценки финансового состояния, финансовых результатов, денежных потоков и эффективности деятельности экономического субъекта.</p> <p><u>Уметь:</u> - осуществлять сбор, обработку и анализ информации о финансовом состоянии, финансовых результатах, денежных потоках, финансовых рисках деятельности организации;</p> <p>- формировать систему аналитических показателей для оценки финансового состояния, финансовых ре-</p>

			<p>зультатов, денежных потоков и эффективности деятельности экономического субъекта;</p> <p><u>Владеть:</u> - приемами сбора и систематизации информации о деятельности организации для финансового анализа;</p> <p>- навыками использования системы аналитических показателей для комплексной оценки финансового состояния, финансовых результатов, денежных потоков и эффективности деятельности экономического субъекта.</p>	
		ПК-4.2	<p>Применяет современный инструментарий в решении аналитических задач в области управления экономическим потенциалом, денежными потоками, финансовыми рисками и другими аспектами различных видов экономической деятельности организаций.</p>	<p><u>Знать:</u> методы и современные методики проведения финансового анализа деятельности экономического субъекта.</p> <p><u>Уметь:</u> выбирать и применять на практике методы и методики проведения финансового анализа деятельности экономического субъекта для обоснования управленческих решений.</p> <p><u>Владеть:</u> основными методами и методиками финансового анализа при оценке финансового состояния, финансовых результатов деятельности экономического субъекта, его денежных потоков, эффективности деятельности.</p>
		ПК-4.3	<p>Проводит финансовый анализ и интерпретирует его результаты для обоснования и применения управленческих решений в области финансовой политики экономического субъекта.</p>	<p><u>Знать:</u> - аналитические процедуры оценки финансового состояния, финансовых результатов деятельности экономического субъекта, его денежных потоков и эффективности деятельности;</p> <p><u>Уметь:</u> - интерпретировать данные аналитических расчетов, связанных с оценкой финансового состояния, финансовых результатов, денежных потоков, эффективности деятельности экономического субъекта;</p> <p><u>Владеть:</u> - навыками проведения финансового анализа и интерпретации его результатов для обоснования управленческих решений по улучшению финансового состояния, оптимизации прибыли и денежных потоков организации</p>
		ПК-4.4	<p>Оформляет результаты анализа в виде отчетов и других форм их представления.</p>	<p><u>Знать:</u> - способы обобщения результатов финансового анализа деятельности экономического субъекта и формирования аналитических заключений;</p> <p><u>Уметь:</u> - составлять аналитические заключения и обосновывать управленческие решения по результатам финансового анализа деятельности организации.</p> <p><u>Владеть:</u> - навыками оформления результатов финансового анализа для обоснования управленческих ре-</p>

				шений по улучшению финансового состояния, оптимизации прибыли и денежных потоков организации в виде аналитических заключений, отчетов, служебных записок и других форм обобщения итогов проведенного анализа.
--	--	--	--	---

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

**13. Виды учебной работы:**

Вид учебной работы		Трудоемкость	
		Всего	Семестр 7
Аудиторные занятия		64	64
в том числе:	лекции	32	14
	практические	32	30
Самостоятельная работа		44	44
Форма промежуточной аттестации: (экзамен – 36 час.)		36	36
Итого:		144	144

### 13.1. Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины	Реализация раздела дисциплины с помощью онлайн-курса, ЭУМК
<b>1. Лекции</b>			
1.1	Теоретические и организационно-методические основы финансового анализа	Понятие финансового анализа и его значение для обоснования управленческих решений. Цель, задачи, содержание, информационная база финансового анализа. Методы финансового анализа. Субъекты и пользователи результатов финансового анализа.	-
1.2	Анализ финансового состояния экономического субъекта	Анализ имущественного положения и структуры капитала экономического субъекта. Оценка платежеспособности экономического субъекта. Понятие и типы финансовой устойчивости экономического субъекта. Анализ финансовой устойчивости экономического субъекта на основе использования абсолютных и относительных показателей. Анализ чистых активов. Понятие и анализ оборачиваемости активов. Оценка оборачиваемости отдельных видов оборотных активов (запасов, дебиторской задолженности и др.). Анализ рентабельности капитала и обычных видов деятельности экономического субъекта. Факторные модели и методы анализа рентабельности капитала. Эффект финансового рычага и оценка финансового риска.	-
1.3	Анализ финансовых результатов деятельности экономического субъекта	Анализ состава и структуры доходов и расходов экономического субъекта как факторов формирования финансовых результатов его деятельности. Общая оценка структуры и динамики чистой экономической субъекта. Факторный анализ прибыли от продаж. Расчет и анализ порога рентабельности и запаса финансовой прочности. Оценка операционного риска. Детализированный анализ прочих доходов и расходов. Анализ использования чистой прибыли.	-
1.4	Анализ денежных потоков экономиче-	Состав денежных потоков по текущим, финансовым и инвестиционным операциям экономического субъекта.	-

	ского субъекта	Анализ движения денежных средств экономического субъекта прямым и косвенным методами. Их достоинства и недостатки. Оценка равномерности и сбалансированности денежных потоков экономического субъекта.
1.5	Рейтинговая оценка финансового состояния экономических субъектов	Система показателей, методы и этапы комплексной рейтинговой оценки финансового состояния экономических субъектов. Методика рейтинговой экспресс-оценки финансового состояния экономических субъектов.
1.6	Оценка кредитоспособности экономического субъекта	Понятие кредитоспособности экономического субъекта – заемщика. Система показателей ее оценки. Методики анализа и оценки кредитоспособности заемщика.
<b>2. Практические занятия</b>		
2.1	Анализ финансового состояния экономического субъекта	Решение задач
2.2	Анализ финансовых результатов деятельности экономического субъекта	Решение задач
2.3	Анализ денежных потоков экономического субъекта	Решение задач
2.4	Рейтинговая оценка финансового состояния экономических субъектов	Решение задач
2.5	Оценка кредитоспособности экономического субъекта	Решение задач

### 13.2. Разделы дисциплины и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Виды занятий (количество часов)			
		Лекции	Практические	Самостоятельная работа	Всего
1.	Теоретические и организационно-методические основы финансового анализа	4	-	6	10
2.	Анализ финансового состояния экономического субъекта	10	14	14	38
3.	Анализ финансовых результатов деятельности экономического субъекта	6	6	8	20
4.	Анализ денежных потоков экономического субъекта	6	8	8	22
5.	Рейтинговая оценка финансового состояния экономических субъектов	2	2	4	8
6.	Оценка кредитоспособности экономического субъекта	4	2	4	10
Итого:		32	32	44	108

### 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	Источник
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.

### б) дополнительная литература:

№ п/п	Источник
2.	Пожидаева Т.А. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие для студентов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Налоги и налогообложение" / Т.А. Пожидаева. — 3-е изд., стер. — Москва : КНОРУС, 2014. — 319 с.
3.	Пожидаева Т.А. Практикум по анализу финансовой отчетности: учеб. пособие / Т.А. Пожидаева, Н.Ф. Щербакова, 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.	Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / Л.В. Донцова, 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. Сегментарная 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.
13.	Шеремет А.Д. Методика финансового анализа : Учеб. и практ. пособие для финанс. 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.	Купрюшина О.М. Дебиторская и кредиторская задолженность хозяйствующего субъекта: анализ и контроль / О.М. купрюшина. – 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.	Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 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	Пожидаева Т.А. Анализ финансовой отчетности / Т.А. Пожидаева. — 4-е изд., стер. — Москва : КноРус, 2015. — 320 с. — ISBN 978-5-406-03990-8. — <URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=253194">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=253194</a> >.
20	Анализ финансовой отчетности / В.И. Бариленко. — 4-е изд., перераб. — Москва : КноРус, 2015. — 234 с. — (Бакалавриат). — ISBN 978-5-406-04212-0. — <URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=252679">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=252679</a> >.
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: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=220029">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=220029</a> >.
22	Селезнева Н.Н. Анализ финансовой отчетности организации / Н.Н. Селезнева ; Ионова А. Ф. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Юнити-Дана, 2012. — 584 с. — ISBN 978-5-238-01178-3. — <URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=114703">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=114703</a> >.
23	Справочная правовая система КонсультантПлюс (специальная интернет-версия). Режим доступа: <a href="http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=home">http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=home</a> .
24	Информационно-правовой портал Гарант. Режим доступа: <a href="http://www.garant.ru/">http://www.garant.ru/</a>
25	<a href="https://edu.vsu.ru/">https://edu.vsu.ru/</a> – образовательный портал «Электронный университет ВГУ»/LMC Moodle

**16. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы:**

№ п/п	Источник
26	Раздаточный материал по темам дисциплины
27	Задания и методические указания для практических занятий

**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 ФГБОУ ВО «ВГУ» (отделение обслуживания экономического 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 микрофон, комплект активных громкоговорителей), обеспечивающие проведение всех видов дисциплинарной и междисциплинарной подготовки.

**19. Оценочные средства для проведения текущей и промежуточной аттестаций:**

Порядок оценки освоения обучающимися учебного материала определяется содержанием следующих разделов дисциплины:

№ 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-4 Способен анализировать учетную, отчетную и иную информацию о финансовом положении экономического субъекта, его финансовых результатах, денежных потоках и других аспектах деятельности организаций для принятия экономических решений	<p>ПК-4.1 Осуществляет сбор, обобщение и систематизацию информации для решения аналитических задач в целях управления экономическим субъектом</p> <p>ПК-4.2 Применяет современный инструментарий в решении аналитических задач в области управления экономическим потенциалом, денежными потоками, финансовыми рисками и другими аспектами различных видов экономической деятельности организаций.</p> <p>ПК-4.3 Проводит финансовый анализ и интерпретирует его результаты для обоснования и применения управленческих решений в области финансовой политики эконо-</p>	Защита отчетов по результатам решения задач на практических занятиях, контрольная работа в форме решения задач; решение тестов

			мического субъекта. ПК-4.4 Оформляет результаты анализа в виде отчетов и других форм их представления.	
Промежуточная аттестация форма контроля – экзамен				Перечень вопросов

## 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, тестов 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 экономического субъекта.
2. Анализ финансовых результатов деятельности экономического субъекта.
3. Анализ денежных потоков экономического субъекта.
4. Рейтинговая оценка финансового состояния экономических субъектов.
5. Оценка кредитоспособности экономического субъекта.

#### ПРИМЕР

Комплект задач для практических занятий  
по теме «Анализ финансового состояния организации»  
(вопрос «Анализ платежеспособности организации»)

#### Задание 1

По данным бухгалтерского баланса требуется:

1. Дать определение ликвидности баланса организации и ее активов.
2. Сгруппировать активы организации по степени их ликвидности в 4 группы.
3. Сгруппировать пассивы организации по степени срочности погашения обязательств в 4 группы.
4. Группировку произвести в табл. 1, указать в ней коды строк баланса, отражающих величину активов и пассивов каждой группы.
5. Выявить платежный излишек (недостаток) по каждой группе активов и пассивов и оценить степень ликвидности баланса организации.

Таблица 1

Оценка ликвидности баланса, тыс. руб.

Активы				Пассивы				Платежный излишек (+) или недостаток (-)	
группировка активов (А) по степени их ликвидности	код строки баланса	на конец предыдущего года	на конец отчетного года	группировка пассивов (П) по срочности погашения	код строки баланса	на конец предыдущего года	на конец отчетного года	на конец предыдущего года	на конец отчетного года
A1 –				П1 –					



наиболее ликвидные активы				наиболее срочные обязательства					
A2 – быстро реализуемые активы				П2 – краткосрочные пассивы					
A3 – медленно реализуемые активы				П3 – долгосрочные пассивы					
A4 – трудно реализуемые активы				П4 – постоянные пассивы					
Баланс				Баланс					

## Задание 2

По данным бухгалтерского баланса требуется:

1. Дать определение платежеспособности организации.
2. Рассчитать коэффициенты ликвидности на конец предыдущего и отчетного года в табл. 1, сравнить их с оптимальными значениями.
3. Оценить платежеспособность организации.
4. Указать возможные пути повышения платежеспособности.

Таблица 1

Оценка платежеспособности организации, тыс. руб.

Показатель	Код строки баланса	На конец предыдущего года	На конец отчетного года	Отклонение (+, -),
	Оптимальное значение			
I. Исходные данные для анализа				
1. Денежные средства и денежные эквиваленты				
2. Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность				
3. Общая величина оборотных активов				
4. Краткосрочные обязательства				
II. Оценка текущей платежеспособности				
5. Коэффициент абсолютной ликвидности				
6. Коэффициент критической ликвидности				
7. Коэффициент текущей ликвидности				

## 20.1.2. Перечень заданий для контрольных работ

## ПРИМЕР

## Контрольная работа

## Вариант 1

По данным бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах требуется:

1. Охарактеризовать показатели оборачиваемости запасов.

2. Рассчитать в табл. 1 показатели оборачиваемости запасов, в том числе производственных запасов и готовой продукции за предыдущий и отчетный год.
3. Оценить динамику оборачиваемости запасов.
4. Назвать возможные пути ускорения оборачиваемости запасов.

Таблица 1

Оценка оборачиваемости запасов, тыс. руб.

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение (+, -)
1. Себестоимость продаж			
2. Среднегодовые остатки оборотных активов			
3. Среднегодовые остатки запасов			
В том числе:			
3.1. Среднегодовые остатки сырья, материалов, топлива и других материальных ценностей			
3.2. Среднегодовые остатки готовой продукции (товаров для перепродажи)			
4. Оборачиваемость запасов, обороты			
В том числе:			
4.1. Оборачиваемость сырья, материалов, топлива и других материальных ценностей, обороты			
4.2. Оборачиваемость готовой продукции (товаров для перепродажи), обороты			
5. Продолжительность оборота (срок хранения) запасов, дни			
В том числе:			
5.1. Продолжительность оборота (срок хранения) сырья, материалов, топлива и других материальных ценностей, дни			
5.2. Продолжительность оборота (срок хранения) готовой продукции (товаров для перепродажи), дни			
6. Доля запасов в общей величине оборотных активов, коэф.			
7. Доля запасов сырья, материалов, топлива и других материальных ценностей в общей величине запасов, коэф.			
8. Доля готовой продукции в общей величине запасов, коэф.			

**20.1.3. Тесты.****Примеры тестовых заданий****Вариант 1**

1. Наименьшим риском обладают:
  - а) краткосрочная дебиторская задолженность;
  - б) долгосрочные финансовые вложения;
  - в) готовая продукция, пользующаяся спросом.
2. Наименее ликвидным элементом оборотных средств в обычных условиях выступают:
  - а) производственные запасы;
  - б) средства на депозитных счетах;
  - в) задолженность покупателей и заказчиков.
3. К кредиторской задолженности организации относится:
  - а) задолженность подотчетных лиц;
  - б) переплата по НДС;
  - в) авансы полученные.
4. 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.
5. Возможность предприятия погашать краткосрочные обязательства своими текущими активами отражают показатели:
  - а) платежеспособности;

- б) финансовой устойчивости;
  - в) деловой активности.
6. К краткосрочным пассивам относятся:
- а) займы со сроком погашения менее 1 года;
  - б) резервный капитал;
  - в) кредиты банка со сроком погашения свыше 1 года.
7. По бухгалтерскому балансу определите величину собственного капитала:
- а) III раздел баланса;
  - б) III раздел баланса + доходы будущих периодов + оценочные обязательства;
  - в) уставный капитал за минусом собственных акций, выкупленных у акционеров.
8. Основными источниками заемных оборотных средств организации выступают:
- а) краткосрочные ссуды банка;
  - б) краткосрочные ссуды банка, коммерческий кредит, иные формы краткосрочной задолженности;
  - в) средства, в целевом порядке переданные учредителями, банковские ссуды.
9. По бухгалтерскому балансу определите коэффициент абсолютной ликвидности:
- а) денежные средства и денежные эквиваленты / V раздел баланса;
  - б) раздел II / (раздел IV + раздел V);
  - в) сумма денежных средств и денежных эквивалентов / V раздел баланса за минусом доходов будущих периодов и оценочных обязательств.
10. Для определения типа финансовой устойчивости следует сравнить:
- а) собственный капитал с заемным капиталом;
  - б) оборотные активы с краткосрочными обязательствами;
  - в) запасы с источниками их покрытия.
11. Капиталоотдача определяется как отношение:
- а) выручки от продажи товаров, продукции, работ, услуг к средней величине собственного капитала;
  - б) прибыли от продаж к средней величине собственного капитала;
  - в) выручки от продажи товаров, продукции, работ, услуг к средней величине валюты баланса.
12. Коэффициент восстановления платежеспособности рассчитывается, если:
- а) коэффициент текущей ликвидности  $> 2,0$ ;
  - б) коэффициент текущей ликвидности  $> 2,0$ , а коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами  $> 0,1$ ;
  - в) коэффициент текущей ликвидности  $> 2,0$ , а коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами  $< 0,1$ .
13. Плечо финансового рычага по балансу определяется как отношение:
- а) внеоборотных активов к собственному капиталу;
  - б) собственного капитала к валюте баланса;
  - в) заемного капитала к собственному капиталу.
14. По балансу определите коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами:
- а) итого по разделу II / валюта баланса;
  - б) раздел III / раздел II;
  - в) (собственный капитал – внеоборотные активы) / оборотные активы.
15. Рассчитайте по бухгалтерскому балансу величину краткосрочных обязательств:
- а) сумма IV и V разделов;
  - б) сумма краткосрочных кредитов, займов и кредиторской задолженности;
  - в) V раздел – сумма доходов будущих периодов и оценочных обязательств.

При проведении текущей аттестации в форме контрольной работы и защиты отчетов по результатам решения задач на практических занятиях могут выставяться оценки:

- «отлично», если правильно решено не менее 85% заданий;
- «хорошо», если правильно или с несущественными ошибками, не влияющими на правильность выводов, решено от 70 до 84% заданий;
- «удовлетворительно», если правильно или с несущественными 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 выставяться 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 с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий (далее – ЭО, ДОТ) 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 ДОТ, должны располагать техническими средствами и программным обеспечением, позволяющим обеспечить процедуры аттестации. Обучающийся самостоятельно обеспечивает выполнение необходимых технических требований для проведения промежуточной аттестации с применением дистанционных образовательных технологий.

Идентификация личности обучающегося при прохождении промежуточной аттестации обеспечивается посредством использования каждым обучающимся индивидуального логина и пароля при входе в личный кабинет, размещенный в ЭИОС образовательной организации.

Промежуточная аттестация обучающихся осуществляется в форме экзамена.

Промежуточная аттестация по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных средств:

### 20.2.1. Перечень вопросов к экзамену:

1. Понятие, содержание, цели и задачи финансового анализа.
2. Информационная база финансового анализа.
3. Методы финансового анализа.
4. Субъекты и пользователи результатов финансового анализа.
5. Общая оценка состава, структуры и динамики активов экономического субъекта.
6. Общая оценка состава, структуры и динамики пассивов экономического субъекта.
7. Анализ платежеспособности экономического субъекта на основе оценки ликвидности его баланса.
8. Оценка текущей платежеспособности экономического субъекта на основе расчета коэффициентов ликвидности.
9. Понятие и типы финансовой устойчивости экономического субъекта, факторы ее изменения.
10. Оценка финансовой устойчивости экономического субъекта на основе расчета абсолютных показателей обеспеченности запасов соответствующими источниками формирования.

11. Оценка финансовой устойчивости экономического субъекта на основе расчета относительных показателей (коэффициентов).
12. Расчет и анализ чистых активов экономического субъекта.
13. Понятие оборачиваемости активов, факторы ее изменения.
14. Общая оценка оборачиваемости совокупного капитала и оборотных активов экономического субъекта.
15. Анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности экономического субъекта.
16. Анализ оборачиваемости запасов.
17. Понятие, система показателей и анализ рентабельности капитала экономического субъекта.
18. Факторный анализ показателей рентабельности капитала, пути ее повышения.
19. Взаимосвязь рентабельности собственного и совокупного капитала. Эффект финансового рычага. Оценка финансового риска.
20. Расчет и анализ рентабельности обычных видов деятельности экономического субъекта.
21. Понятие и состав доходов и расходов экономического субъекта как базы формирования финансовых результатов его деятельности.
22. Общая оценка состава, структуры и динамики доходов и расходов экономического субъекта.
23. Анализ динамики и структуры чистой прибыли.
24. Факторный анализ прибыли от продаж.
25. Расчет и оценка порога рентабельности и запаса финансовой прочности экономического субъекта. Оценка операционного риска.
26. Детализированный анализ прочих доходов и расходов экономического субъекта.
27. Анализ использования чистой прибыли.
28. Состав источников поступления и направлений использования денежных средств по видам операций экономического субъекта.
29. Анализ денежных потоков экономического субъекта прямым методом.
30. Особенности анализа денежных потоков косвенным методом.
31. Оценка равномерности и сбалансированности денежных потоков.
32. Сущность и практическая значимость комплексной рейтинговой оценки финансового состояния организаций.
33. Этапы осуществления и система показателей комплексной рейтинговой оценки финансового состояния организаций.
34. Особенности рейтинговой экспресс-оценки финансового состояния организаций.
35. Понятие кредитоспособности заемщика, система показателей ее оценки.
36. 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 / специальность 38.03.01 «Экономика»  
 Дисциплина Финансовый анализ  
 Форма обучения очная  
 Вид аттестации промежуточная  
 Вид контроля экзамен

1. ВОПРОС. Методы финансового анализа.
2. ВОПРОС. Оценка равномерности и сбалансированности денежных потоков экономического субъекта.
3. ЗАДАЧА. По данным бухгалтерского баланса требуется:
  - 1) рассчитать в табл. 1 показатели оборачиваемости капитала и оборотных активов организации, долю оборотных активов в общей величине капитала за предыдущий и отчетный год;
  - 2) определить величину дополнительно привлеченных в оборот (высвобожденных из оборота) оборотных средств в результате замедления (ускорения) их оборачиваемости;
  - 3) оценить динамику оборачиваемости активов организации, выявить причины ее изменения;
  - 4) назвать возможные пути ускорения оборачиваемости капитала организации.

Таблица 1

Динамика показателей оборачиваемости активов, тыс. руб.

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение (+, -)
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. Доля оборотных активов в общей величине капитала, коэф.			

Преподаватель \_\_\_\_\_ Пожидаева Т.А.

Для оценивания результатов обучения на экзамене используются следующие показатели:

- 1) знание учебного материала и владение понятийным аппаратом;
- 2) знание методов и методик финансового анализа;
- 3) умение применять аналитический инструментарий в решении задач;
- 4) умение применять методики финансового анализа для выявления резервов улучшения финансового состояния, роста прибыли, оптимизации денежных потоков, повышения эффективности хозяйственной деятельности экономического субъекта;
- 5) владение навыками интерпретации показателей оценки финансового состояния, финансовых результатов, денежных потоков и эффективности деятельности экономического субъекта;
- 6) владение навыками обобщения результатов расчетов при формировании аналитических заключений по итогам проведения финансового анализа.

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

Соотношение показателей, критериев и шкалы оценивания результатов обучения.

Критерии оценивания компетенций	Уровень сформированности компетенций	Шкала оценок

<p>Обучающийся полно и аргументированно отвечает на все основные и дополнительные экзаменационные вопросы. Ответы должны быть логически последовательными, четко сформулированными, показывать умение студента делать выводы, обобщать информацию основной и дополнительной литературы, пользоваться понятийным аппаратом. При этом студент не должен пользоваться собственными материалами, составленными им при подготовке к ответу (не читать с листа). Задача решена правильно.</p>	<p><i>Повышенный уровень</i></p>	<p><i>Отлично</i></p>
<p>Обучающийся достаточно полно и аргументированно отвечает на все основные и дополнительные экзаменационные вопросы. Ответы должны быть логически последовательными, четко сформулированными, показывать знание литературы по теме вопроса. Упущения при ответах не должны затрагивать основное содержание вопроса. Допускается частичное использование составленными при подготовке к ответу материалами, но чтение с листа всего ответа не допускается. Задача решена правильно или с недочетами, не влияющими на правильность выводов.</p>	<p><i>Базовый уровень</i></p>	<p><i>Хорошо</i></p>
<p>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.</p>	<p><i>Пороговый уровень</i></p>	<p><i>Удовлетворительно</i></p>
<p>Обучающийся демонстрирует незнание или непонимание экзаменационных вопросов на уровне базовых положений, использует не разрешенные на экзамене материалы. Неявка на экзамен без уважительной причины приравнивается к отрицательному результату.</p>	<p>–</p>	<p><i>Неудовлетворительно</i></p>

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 последний вправе сдавать экзамен на общих основаниях.

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