

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.
24.04.2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.18 Финансовый анализ

Код и наименование дисциплины в соответствии с Учебным планом

1. Шифр и наименование направления подготовки / специальности:

Направление 38.03.01 «Экономика»

2. Профиль подготовки: Финансы и кредит

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
(ФИО, ученая степень, ученое звание)

7. Рекомендована: НМС экономического факультета, протокол № 4 от 20.04.23 г.
(наименование рекомендующей структуры, дата, номер протокола)

8. Учебный год: 2025/2026

Семестр(ы): 6

Набор 2023 г.

9. Цели и задачи учебной дисциплины:

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

Задачи учебной дисциплины:

- сформировать представление о современных методах и методиках финансового анализа деятельности экономических субъектов;
- приобрести навыки формирования системы показателей и информационной базы анализа финансового состояния и других аспектов, исследуемых при проведении финансового анализа деятельности экономического субъекта;
- овладеть умением применения методов и методик проведения финансового анализа 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;
- развить навыки по формированию обоснованных выводов на основе информации, полученной в процессе проведения финансового анализа деятельности экономического субъекта, и их использованию при обосновании управленческих решений по улучшению финансового состояния, оптимизации финансовых результатов и денежных потоков организации.

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

11. Планируемые результаты обучения по дисциплине / модулю (знания, умения, навыки), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенции) и индикаторами их достижения:

Код	Название компетенции	Код	Индикатор(ы)	Планируемые результаты обучения
ПК-7	Способен проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками организации для принятия экономических решений	ПК-7.1	Определяет источники информации для проведения анализа финансового состояния экономического субъекта	<p>Знать: - 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>Уметь: - 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 результатов, денежных потоков и эффективности деятельности экономического субъекта;</p> <p>Владеть: - приемами сбора и систематизации информации о деятельности организации для финансового анализа;</p> <p>- навыками использования системы аналитических показателей для</p>

				комплексной оценки финансового состояния, финансовых результатов, денежных потоков и эффективности деятельности экономического субъекта.
		ПК-7.2	Формулирует обоснованные выводы по результатам информации, полученной в процессе проведения финансового анализа экономического субъекта	<p><u>Знать:</u> методы и современные методики проведения финансового анализа деятельности экономического субъекта;</p> <p>- способы обобщения результатов финансового анализа деятельности экономического субъекта и формирования аналитических заключений;</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>- интерпретировать данные аналитических расчетов, связанных с оценкой финансового состояния, финансовых результатов, денежных потоков, эффективности деятельности экономического субъекта;</p> <p>- обосновывать выводы по результатам проведенного финансового анализа деятельности организации и соответствующие им управленческие решения.</p> <p><u>Владеть:</u> основными методами и методиками финансового анализа деятельности организации;</p> <p>- навыками проведения финансового анализа, интерпретации его результатов и обоснования выводов для принятия управленческих решений по улучшению финансового состояния, оптимизации прибыли и денежных потоков организации.</p>

12. Объем дисциплины в зачетных единицах/час. — 2 / 72.

Форма промежуточной аттестации – зачет.

13. Трудоемкость по видам учебной работы

Вид учебной работы		Трудоемкость		
		Всего	6 семестр	
Аудиторные занятия		32	32	
в том числе:	лекции	16	14	
	практические	16	30	
Самостоятельная работа		40	40	
Форма промежуточной аттестации: (зачет)		-	-	
Итого:		72	72	

13.1. Содержание дисциплины

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

			курса, ЭУМК
1. Лекции			
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.	«Финансовый анализ БАК ФиК» https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=10105
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 экономического субъекта	Состав денежных потоков по текущим, финансовым и инвестиционным операциям экономического 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.	
2. Практические занятия			
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 экономиче-	Решение задач	

ского субъекта	
----------------	--

13.2. Темы (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	2	-	6	8
2.	Анализ финансового состояния экономического субъекта	6	8	10	24
3.	Анализ финансовых результатов деятельности экономического субъекта	2	2	6	10
4.	Анализ денежных потоков экономического субъекта	4	4	6	14
5.	Рейтинговая оценка финансового состояния экономических субъектов	1	1	6	8
6.	Оценка кредитоспособности экономического субъекта	1	1	6	8
	Итого:	16	16	40	72

14. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины:

1. Текущая аттестация проводится в течение семестра в форме защиты отчетов по результатам решения задач на практических занятиях по темам дисциплины, выполнения контрольных работ и тестов.

2. Промежуточная аттестация проводится в форме зачета на основе фондов оценочных средств закрытого и открытого типа. Зачет может быть выставлен на основе результатов текущей аттестации без прохождения промежуточной аттестации (автоматически) в случае посещения не менее 95% лекционных и практических занятий, а также выполнения всех заданий на практических занятиях, контрольных работ и тестов.

3. СРС (внеаудиторная) включает подготовку к лекциям и практическим занятиям; изучение основной и дополнительной литературы; изучение и конспектирование документов, размещенных на официальных сайтах; мониторинг профессиональных дискуссий, представленных в научной литературе и интернет-ресурсах. Аудиторная самостоятельная работа осуществляется под непосредственным руководством преподавателя и реализуется при проведении практических занятий как самостоятельное выполнение заданий (индивидуально и в группах), решение задач, тестов, изучение раздаточного материала, проведение групповых дискуссий, разбор конкретных ситуаций.

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: 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. — (Бакалавриат) .— 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 ; Ионова 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 .

в) информационные электронно-образовательные ресурсы (официальные ресурсы интернет):

№ п/п	Источник
1	Электронно-библиотечная система "Университетская библиотека online". Режим доступа: http://biblioclub.ru/
2	Электронно-библиотечная система "Лань". Режим доступа: https://e.lanbook.com/
3	Справочная правовая система КонсультантПлюс (специальная интернет-версия). Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=home .
4	Информационно-правовой портал Гарант. Режим доступа: http://www.garant.ru/
5	https://edu.vsu.ru/ – образовательный портал «Электронный университет ВГУ»/LMC Moodle

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

17. Образовательные технологии, используемые для реализации учебной дисциплины, включая дистанционные образовательные технологии (ДОТ, электронное обучение (ЭО), смешанное обучение): Office, Win, Moodle.

18. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

Учебная аудитория / специальное помещение для занятий лекционного типа	Мультимедиа-проектор, экран для проектора, ПК, специализированная мебель (столы ученические, стулья, доска).
Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования	Специализированная мебель
Помещения для самостоятельной работы обучающихся	Компьютеры с выходом в сеть Интернет и доступом в электронную информационно-образовательную среду, специализированная мебель (столы ученические, стулья, доска)

19. Оценочные средства для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации:

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-7 Способен проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками организации для принятия экономических решений	ПК-7.1 Определяет источники информации для проведения анализа финансового состояния экономического субъекта ПК-7.2 Формулирует обоснованные выводы по результатам информации, полученной в процессе проведения финансового анализа экономического субъекта	Защита отчетов по результатам решения задач на практических занятиях, контрольная работа в форме решения задач
Промежуточная аттестация форма контроля – зачет				Тесты

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 «Оценка 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
А1 – наиболее ликвидные активы				П1 – наиболее срочные обязательства					
А2 – быстро реализуемые активы				П2 – краткосрочные пассивы					
А3 – медленно реализуемые активы				П3 – долгосрочные пассивы					
А4 – 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 предыду- щего 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				

При проведении текущей аттестации в форме защиты отчетов по результатам решения задач на практических занятиях могут выставляться оценки:

- «отлично», если правильно решено не менее 90% заданий;
- «хорошо», если правильно или с несущественными ошибками, не влияющими на правильность выводов, решено от 70 до 89% 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.

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	Предыду- щий 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.			

При проведении текущей аттестации в форме контрольной работы могут выстав- ляться оценки:

- «отлично», если правильно решено не менее 90% заданий;
- «хорошо», если правильно или с несущественными ошибками, не влияющими на правильность выводов, решено от 70 до 89% 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.

20.1.3. Тесты.

Примеры тестовых заданий

Вариант 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 продажи;
 - б) прочих доходов;
 - в) прочих расходов.
4. Проценты по полученным кредитам банка отражается 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:
- доходов от обычных видов деятельности;
 - прочих доходов;
 - 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:
- прочих расходов;
 - доходов от обычных видов деятельности;
 - выручки от продажи.
8. По приведенным ниже данным определите порог рентабельности продаж продукции: реализация – 2000 тыс. руб., постоянные затраты – 800 тыс. руб., переменные затраты – 1000 тыс. руб.:
- 2000 тыс. руб.;
 - 1600 тыс. руб.;
 - 1000 тыс. руб.
9. Рентабельность продаж рассчитывается как:
- отношение прибыли от продаж к выручке от продаж;
 - отношение прибыли от продаж к полной себестоимости продаж;
 - отношение полной себестоимости продаж к выручке от продаж.
10. Для оценки рыночной активности компании используется показатель:
- доход (прибыль) на акцию;
 - коэффициент маневренности собственного капитала;
 - рентабельность собственного капитала.
11. Затратоемкость проданной продукции по данным Отчета о финансовых результатах определяется как отношение:
- прибыли от продаж к выручке;
 - суммы себестоимости продаж, коммерческих и управленческих расходов к выручке от продаж;
 - суммы управленческих и коммерческих расходов к прибыли от продаж.
12. Сумма списанной на убытки просроченной дебиторской задолженности включается в состав:
- прочих доходов;
 - управленческих расходов;
 - прочих расходов.
13. На прибыль от продаж не оказывает влияние:
- изменение цен на продаваемые товары, продукцию, работы, услуги;
 - изменение структуры продаж;
 - 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:
- 25 тыс. руб. и 14 тыс. руб. соответственно;
 - 23 тыс. руб. и 12 тыс. руб. соответственно;
 - 25 тыс. руб. и 12 тыс. руб. соответственно.
15. На величину прибыли до налогообложения оказывает влияние:
- размер уплаченного налога на прибыль;
 - величина финансовых санкций за нарушение налоговой дисциплины;
 - величина расходов по обычным видам деятельности.

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 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 зачета по результатам тестирования.

Промежуточная аттестация по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных средств:

20.2.1. Примеры заданий для тестирования

1) закрытые задания (тестовые, средний уровень сложности):

ЗАДАНИЕ 1. Выберите правильный вариант ответа:

Информация о факторах изменения чистой прибыли организации можно получить из данных:

- а) отчета о финансовых результатах;
- б) отчета об изменениях капитала;
- в) отчета о движении денежных средств.

ЗАДАНИЕ 2. Выберите правильный вариант ответа:

Чистые активы рассчитываются по данным:

- а) бухгалтерского баланса;
- б) отчета о финансовых результатах;
- в) отчета об изменениях капитала.

ЗАДАНИЕ 3. Выберите правильный вариант ответа:

Для рейтинговой оценки финансового состояния организации может быть использован следующий метод:

- а) метод расстояний;
- б) метод цепных подстановок;
- в) интегральный метод.

ЗАДАНИЕ 4. Выберите правильный вариант ответа:

Методы факторного анализа используются в оценке финансового состояния организации для:

- а) выявления и измерения влияния факторов на изменение результативных показателей финансового состояния организации;
- б) определения рейтинга исследуемой организации по уровню финансового состояния в сравнении с ее конкурентами;
- в) изучения структурных сдвигов в исследуемых процессах деятельности организации, отражающих ее финансовое состояние.

ЗАДАНИЕ 5. Выберите правильный вариант ответа:

Рост постоянных затрат, связанных с производством и продажей продукции, приведет к:

- а) снижению запаса финансовой прочности;
- б) росту запаса финансовой прочности;
- в) снижению порога рентабельности.

ЗАДАНИЕ 6. Выберите правильный вариант ответа:

Показателем, характеризующим эффективность деятельности организации, является:

- а) оборачиваемости активов;
- б) коэффициент текущей платежеспособности;
- в) коэффициент автономии.

ЗАДАНИЕ 7. Выберите правильный вариант ответа:

Результаты финансового анализа могут быть оформлены в виде:

- а) аналитической записки;
- б) акта проверки;
- в) служебной записки о выявленных нарушениях.

ЗАДАНИЕ 8. Выберите правильный вариант ответа:

Пользователями результатов внутреннего финансового анализа деятельности организации являются:

- а) менеджмент организации;
- б) потенциальные инвесторы;
- в) поставщики.

2) открытые задания (ситуационные задачи, средний уровень сложности):

ЗАДАНИЕ 1.

По данным какой формы бухгалтерской (финансовой) отчетности можно определить значение рентабельности продаж?

Ответ должен содержать название конкретной формы бухгалтерской (финансовой) отчетности организации.

ЗАДАНИЕ 2.

Какая форма бухгалтерской (финансовой) отчетности помимо бухгалтерского баланса может быть использована для оценки платежеспособности организации?

Ответ должен содержать название конкретной формы бухгалтерской (финансовой) отчетности организации.

ЗАДАНИЕ 3.

Прямым или косвенным методом анализируются источники поступления и направления расходования денежных средств организации, их достаточность для осуществления текущих и инвестиционных операций?

В ответе указать название метода.

ЗАДАНИЕ 4.

На основе коэффициентного анализа оцените изменение уровня финансовой устойчивости организации, если в предыдущем году величина ее собственного капитала составила 6000 тыс. руб., заемного – 4000 тыс. руб.; в отчетном году собственно 7000 тыс. руб. и 3000 тыс. руб.:

Ответ укажите в формате: повышение / снижение.

ЗАДАНИЕ 5.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности, если остатки запасов составляют 350 тыс. руб., дебиторской задолженности – 280 тыс. руб., денежных средств и денежных эквивалентов – 110 тыс. руб., а краткосрочных обязательств – 450 тыс. руб.:

Ответ укажите в виде числа, округленного до сотых.

ЗАДАНИЕ 6.

Рассчитайте порог рентабельности, если объем продаж – 5000 тыс. руб., переменные затраты – 3200 тыс. руб., постоянные затраты – 1080 тыс. руб.:

Ответ укажите в виде числа в тыс. руб.

ЗАДАНИЕ 7.

Имеются следующие данные из бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах: выручка от продаж в предыдущем году – 7500 тыс. руб., в отчетном году – 8300 тыс. руб., среднегодовые остатки оборотных активов в предыдущем году – 4200 тыс. руб., а в отчетном году – 5100 тыс. руб. О каком изменении оборачиваемости оборотных активов укажет в своем заключении аналитик?

Ответ укажите в формате: об ускорении / о замедлении.

ЗАДАНИЕ 8.

По текущим операциям организация получила отрицательный чистый денежный поток. Какой вывод в своем заключении сделает аналитик?

Ответ укажите в формате: о дефиците денежных средств для осуществления текущих платежей / о приросте денежных средств в результате осуществления текущих операций.

Ответ: о дефиците денежных средств для осуществления текущих платежей.

Для оценивания результатов обучения на зачете используются следующие показатели:

- 1) знание учебного материала и владение понятийным аппаратом;
- 2) знание методов финансового анализа;
- 3) умение применять аналитический инструментарий в решении задач;
- 4) владение техникой расчета количественных и качественных показателей оценки финансового состояния, финансовых результатов, денежных потоков и эффективности деятельности организации;
- 6) владение навыками интерпретации результатов проведенного финансового анализа.

Для оценивания результатов обучения на экзамене используется шкала: «за-

чено», «незачтено».

Соотношение показателей, критериев и шкалы оценивания результатов обучения:

Критерии оценивания компетенций	Уровень сформированности компетенций	Шкала оценок
Ставится при выполнении обучающимся заданий в течение семестра, участии в обсуждениях на практических занятиях, успешном прохождении текущей аттестации, при правильных ответах не менее чем на 60 % тестов. При непосещении аудиторных занятий дополнительным условием является собеседование по вопросам к зачету	Повышенный, базовый и пороговый уровни	Зачтено
Ставится при невыполнении обучающим более 50% заданий в течение семестра, при неудовлетворительных результатах текущих аттестаций, при правильных ответах менее чем на 60 % тестов или при непосещении более чем 20% практических занятий по неуважительным причинам	-	Не зачтено

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

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

Использование студентом материалов помимо разрешенных является основанием для получения студентом оценки «не зачтено».

Неявка на зачет без уважительной причины приравнивается к оценке «не зачтено».

Задания разделов 1.2-1.4 и 2.1-2.3 рекомендуются к использованию при проведении диагностических работ с целью оценки остаточных знаний по результатам освоения данной дисциплины (приложение 1).

**Бакалавриат 38.03.01 Экономика, профиль «Финансы и кредит»
ФГОС 3++ (2023 года набора)**

Фонд оценочных средств сформированности компетенций

ПК-7 Способен проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками организации для принятия экономических решений

ПК-7.1 Определяет источники информации для проведения анализа финансового состояния экономического субъекта

ПК-7.2 Формулирует обоснованные выводы по результатам информации, полученной в процессе проведения финансового анализа экономического субъекта

Перечень дисциплин (модулей), практик, участвующих в формировании компетенции:

– Дисциплины (модули) (блок 1):

- Б1.В.18 Финансовый анализ (6 семестр);

Перечень заданий для проверки сформированности компетенции:

1) закрытые задания (тестовые, средний уровень сложности):

ПК-7.1

ЗАДАНИЕ 1. Выберите правильный вариант ответа:

Информация о факторах изменения чистой прибыли организации можно получить из данных:

- а) отчета о финансовых результатах;
- б) отчета об изменениях капитала;
- в) отчета о движении денежных средств.

ЗАДАНИЕ 2. Выберите правильный вариант ответа:

Чистые активы рассчитываются по данным:

- а) бухгалтерского баланса;
- б) отчета о финансовых результатах;
- в) отчета об изменениях капитала.

ЗАДАНИЕ 3. Выберите правильный вариант ответа:

Для рейтинговой оценки финансового состояния организации может быть использован следующий метод:

- а) метод расстояний;
- б) метод цепных подстановок;
- в) интегральный метод.

ЗАДАНИЕ 4. Выберите правильный вариант ответа:

Методы факторного анализа используются в оценке финансового состояния организации для:

- а) выявления и измерения влияния факторов на изменение результативных показателей финансового состояния организации;
- б) определения рейтинга исследуемой организации по уровню финансового состояния в сравнении с ее конкурентами;

в) изучения структурных сдвигов в исследуемых процессах деятельности организации, отражающих ее финансовое состояние.

ПК- 7.2

ЗАДАНИЕ 1. Выберите правильный вариант ответа:

Рост постоянных затрат, связанных с производством и продажей продукции, приведет к:

- а) снижению запаса финансовой прочности;
- б) росту запаса финансовой прочности;
- в) снижению порога рентабельности.

ЗАДАНИЕ 2. Выберите правильный вариант ответа:

Показателем, характеризующим эффективность деятельности организации, является:

- а) оборачиваемости активов;
- б) коэффициент текущей платежеспособности;
- в) коэффициент автономии.

ЗАДАНИЕ 3. Выберите правильный вариант ответа:

Результаты финансового анализа могут быть оформлены в виде:

- а) аналитической записки;
- б) акта проверки;
- в) служебной записки о выявленных нарушениях.

ЗАДАНИЕ 4. Выберите правильный вариант ответа:

Пользователями результатов внутреннего финансового анализа деятельности организации являются:

- а) менеджмент организации;
- б) потенциальные инвесторы;
- в) поставщики.

2) открытые задания (ситуационные задачи, средний уровень сложности):

ПК-7.1

ЗАДАНИЕ 1.

По данным какой формы бухгалтерской (финансовой) отчетности можно определить значение рентабельности продаж?

Ответ должен содержать название конкретной формы бухгалтерской (финансовой) отчетности организации.

Ответ: отчет о финансовых результатах

ЗАДАНИЕ 2.

Какая форма бухгалтерской (финансовой) отчетности помимо бухгалтерского баланса может быть использована для оценки платежеспособности организации?

Ответ должен содержать название конкретной формы бухгалтерской (финансовой) отчетности организации.

Ответ: отчет о движении денежных средств

ЗАДАНИЕ 3.

Прямым или косвенным методом анализируются источники поступления и направления расходования денежных средств организации, их достаточность для осуществления текущих и инвестиционных операций?

В ответе указать название метода.

Ответ: прямой метод.

ЗАДАНИЕ 4.

На основе коэффициентного анализа оцените изменение уровня финансовой устойчивости организации, если в предыдущем году величина ее собственного капитала составила 6000 тыс. руб., заемного – 4000 тыс. руб.; в отчетном году собственно 7000 тыс. руб. и 3000 тыс. руб.:

Ответ укажите в формате: повышение / снижение.

ОПК-7.2

ЗАДАНИЕ 1.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности, если остатки запасов составляют 350 тыс. руб., дебиторской задолженности – 280 тыс. руб., денежных средств и денежных эквивалентов – 110 тыс. руб., а краткосрочных обязательств – 450 тыс. руб.:

Ответ укажите в виде числа, округленного до сотых.

ЗАДАНИЕ 2.

Рассчитайте порог рентабельности, если объем продаж – 5000 тыс. руб., переменные затраты – 3200 тыс. руб., постоянные затраты – 1080 тыс. руб.:

Ответ укажите в виде числа в тыс. руб.

ЗАДАНИЕ 3.

Имеются следующие данные из бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах: выручка от продаж в предыдущем году – 7500 тыс. руб., в отчетном году – 8300 тыс. руб., среднегодовые остатки оборотных активов в предыдущем году – 4200 тыс. руб., а в отчетном году – 5100 тыс. руб. О каком изменении оборачиваемости оборотных активов укажет в своем заключении аналитик?

Ответ укажите в формате: об ускорении / о замедлении.

ЗАДАНИЕ 4.

По текущим операциям организация получила отрицательный чистый денежный поток. Какой вывод в своем заключении сделает аналитик?

Ответ укажите в формате: о дефиците денежных средств для осуществления текущих платежей / о приросте денежных средств в результате осуществления текущих операций.