

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.

14.05.2025 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**  
**Б1.В.09 Финансовый анализ**

*Код и наименование дисциплины в соответствии с Учебным планом*

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 № 8 от 17.04.2025 г.**  
*(наименование рекомендующей структуры, дата, номер протокола)*
8. Учебный год: **2026/2027** Курс(ы): **2 (сессия 2)**

Набор 2025 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 современных концепциях, методах и методиках финансового анализа деятельности экономических субъектов;
- овладеть умением определять цель, задачи, исполнителей и сроки проведения финансового анализа деятельности экономических субъектов;
- приобрести навыки формирования системы 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 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:

Финансовый менеджмент;

Аудит;

Программное обеспечение финансово-экономического анализа.

## 11. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные 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, задачи, объекты, исполнителей и сроки проведения анализа деятельности экономического субъекта	<u>Знать:</u> понятийный аппарат, цель, задачи, объекты, субъекты и сроки проведения финансового анализа деятельности экономического субъекта. <u>Уметь:</u> определять цель, задачи, объекты, исполнителей, сроки и периодичность проведения финансового анализа деятельности экономического субъекта. <u>Владеть:</u> навыками организации финансового анализа деятельности экономического субъекта.
		ПК-1.2	Выбирает методы и методики проведения аналитических процедур	<u>Знать:</u> методы и современные методики проведения финансового анализа деятельности экономического субъекта. <u>Уметь:</u> выбирать и применять на практике методы и методики проведения финансового анализа деятельности экономического субъекта.

			<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-1.3	<p>Формирует систему показателей и информационную базу их анализа</p> <p><u>Знать:</u> - количественные и качественные показатели оценки финансового состояния, финансовых результатов, денежных потоков и эффективности деятельности экономического субъекта;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- информационное обеспечение внешнего и внутреннего финансового анализа деятельности экономического субъекта;</li> <li>- значение бухгалтерской (финансовой) отчетности в системе информационного обеспечения финансового анализа деятельности организации, аналитические возможности различных форм бухгалтерской (финансовой) отчетности.</li> </ul> <p><u>Уметь:</u> - формировать систему аналитических показателей для оценки финансового состояния, финансовых результатов, денежных потоков и эффективности деятельности экономического субъекта;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- осуществлять сбор, обработку и анализ информации о финансовом состоянии, финансовых результатах, денежных потоках, финансовых рисках деятельности организации;</li> <li>- анализировать различные формы бухгалтерской (финансовой) отчетности организации и формировать специальную аналитическую информацию.</li> </ul> <p><u>Владеть:</u> - навыками использования системы аналитических показателей для комплексной оценки финансового состояния, финансовых результатов, денежных потоков и эффективности деятельности экономического субъекта;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- приемами сбора и систематизации информации о деятельности организации для финансового анализа.</li> </ul>
		ПК-1.4	<p>Формирует аналитическое заключение по результатам проведения анализа</p> <p><u>Знать:</u> - способы обобщения результатов финансового анализа деятельности экономического субъекта и формирования аналитических заключений;</p> <p><u>Уметь:</u> - интерпретировать данные аналитических расчетов, связанных с оценкой финансового состояния, финансовых результатов, денежных потоков, эффективности деятельности экономического субъекта;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- составлять аналитические заключения и обосновывать управленческие</li> </ul>

				<p>решения по результатам финансового анализа деятельности организации.</p> <p><u>Владеть:</u> - навыками интерпретации результатов финансового анализа для обоснования управленческих решений по улучшению финансового состояния, оптимизации прибыли и денежных потоков организации.</p>
--	--	--	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

**12. Объем дисциплины в зачетных единицах/часах — 4 / 144.**

**Форма промежуточной аттестации – экзамен.**

**13. Виды учебной работы:**

Вид учебной работы		Трудоемкость		
		Всего	Сессия 2	
Аудиторные занятия		16	16	
в том числе:	лекции	8	8	
	практические	8	8	
Самостоятельная работа		119	119	
Форма промежуточной аттестации: (экзамен – 9 час.)		9	9	
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	<p>Понятие финансового анализа, его место в системе экономического анализа деятельности 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.</p>	-
1.2	Анализ финансового состояния организации	<p>Анализ имущественного положения и структуры капитала организации. Концепции построения бухгалтерского баланса. Анализ ликвидности баланса. Оценка платежеспособности организации.</p> <p>Анализ чистых активов. Понятие финансовой устойчивости и факторы ее изменения. Определение типов финансовой устойчивости организации. Коэффициентный анализ финансовой устойчивости организации.</p> <p>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.</p> <p>Система показателей рентабельности деятельности организации, их анализ. Показатели рентабельности капитала и рентабельности обычных видов деятельности. Взаимосвязь рентабельности активов и рентабельности</p>	

		собственного капитала. Факторные модели и методы анализа рентабельности капитала. Эффект финансового рычага.
1.3	Анализ финансовых результатов деятельности организации	Модели построения отчета о финансовых результатах в России и международной практике. Анализ состава и структуры доходов и расходов организации. Оценка их влияния на показатели финансовых результатов деятельности организации. Общая оценка 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	Методы формирования отчета о движении денежных средств в международной практике. Особенности формирования отчета о движении денежных средств российских организаций. Состав денежных потоков по текущим, финансовым и инвестиционным операциям организации. Анализ движения денежных средств организации прямым методом. Достоинства и недостатки прямого метода. Косвенный метод анализа денежных потоков организации, его достоинства и недостатки. Оценка равномерности денежных потоков организации.
1.5	Рейтинговая оценка финансового состояния организации	Система показателей, методы и процедуры комплексной рейтинговой оценки финансового состояния организаций. Методика рейтинговой экспресс-оценки финансового состояния организаций.
1.6	Оценка кредитоспособности организации	Понятие кредитоспособности организации заемщика. Система показателей ее оценки. Разработка методики анализа и оценки кредитоспособности заемщика.
<b>2. Практические занятия</b>		
2.1	Анализ финансового состояния организации	Решение задач
2.2	Анализ финансовых результатов деятельности организации	Решение задач
2.3	Анализ денежных потоков организации	Решение задач
2.4	Рейтинговая оценка финансового состояния организаций	Решение задач
2.5	Оценка кредитоспособности организации	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	1	-	19	20
2.	Анализ финансового состояния организации	3	4	29	36

3.	Анализ финансовых результатов деятельности организации	2	2	18	22
4.	Анализ денежных потоков организации	1	1	18	20
5.	Рейтинговая оценка финансового состояния организаций	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	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	Илышева Н.Н. Анализ финансовой отчетности / Н.Н. Илышева ; 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: <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-1 Способен организовать проведение анализа деятельности экономического субъекта	ПК-1.1 Определяет цель, задачи, объекты, исполнителей и сроки проведения анализа деятельности экономического субъекта ПК-1.2 Выбирает методы и методики проведения аналитиче-	Защита отчетов по результатам решения задач на практических занятиях, контрольная работа в форме решения задач и тестов

			ских процедур	
			ПК-1.3 Формирует систему показателей и информационную базу их анализа	
			ПК-1.4 Формирует аналитическое заключение по результатам проведения анализа	
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 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 организаций.
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 и заемного капитала, 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 валюте баланса	тыс. руб.	в % к валюте баланса	тыс. руб.	в % к валюте баланса
Активы организации						
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. Расчеты осуществить в табл. 2.
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

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

Показатели	На конец предыдущего года	На конец отчетного года	Абсолютное изменение (+,-)	Темп роста, %
Внеоборотные активы - всего				
В том числе:				
нематериальные активы				
основные средства				
доходные вложения в материальные ценности				
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)				

Таблица 3

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

Показатель	На конец предыдущего года		На конец отчетного года		Отклонение, пункты (гр.5 - гр.3)
	тыс. руб.	в % к валюте баланса	тыс. руб.	в % к валюте баланса	
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					

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

## Задание 3

По данным бухгалтерского баланса требуется:

1. Рассчитать абсолютное изменение и темп роста отдельных статей пассивов организации. Расчеты 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

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

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)				
переоценка 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				

Таблица 5

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

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

основные средства				
доходные вложения в материальные ценности				
финансовые вложения				
отложенные налоговые активы				
прочие внеоборотные активы				
Оборотные активы - всего				
В том числе:				
запасы				
НДС по приобретенным ценностям				
дебиторская задолженность				
краткосрочные финансовые вложения (за минусом денежных эквивалентов)				
денежные средства и денежные эквиваленты				
Валюта баланса - всего		100,0	100,0	-

### 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 за-			

долженности, коэф.			
--------------------	--	--	--

### Тесты к варианту 1

2. Выявление влияния отдельных факторов на изменение рентабельности капитала является предметом:
- а) факторного анализа;
  - б) сравнительного анализа;
  - в) трендового анализа.
2. Определение структуры итоговых показателей бухгалтерской отчетности называется:
- а) горизонтальным анализом;
  - б) вертикальным анализом;
  - в) трендовым анализом.
3. Сопоставление показателей хозяйствующего субъекта (дочерних компаний, филиалов, подразделений) с показателями конкурентов 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 относится:
- а) уставный капитал;
  - б) кредиты банка сроком погашения свыше 1 года;
  - в) кредиторская задолженность.
6. Наименьшим риском обладают:
- а) краткосрочная дебиторская 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 относится:
- 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 обязательства – 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 / среднегодовая стоимость денежных средств по балансу;  
б) валовая прибыль / среднегодовая стоимость денежных средств по балансу;  
в) прибыль от продаж / среднегодовая 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, %	тыс. руб.	уд. вес, %
А	1	2	3	4	5	6
<b>1. Доходы - всего</b>		<b>100,0</b>		<b>100,0</b>		-
В том числе:						
1.1. Доходы от обычных видов деятельности (выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг)						
1.2. Прочие доходы						
<b>2. Расходы - всего</b>		<b>100,0</b>		<b>100,0</b>		-
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 обычных 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 затратно-емкости 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 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 обычных 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 обычных видов деятельности;
  - в) 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.:
  - 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) доход (прибыль) на акцию;
  - б) коэффициент маневренности собственного капитала;
  - в) рентабельность собственного капитала.
11. Затратоемкость 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 обычным видам деятельности.

При проведении текущей аттестации в форме контрольной работы и защиты отчетов по результатам решения задач на практических занятиях могут выставляться 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 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 экзамена.

Промежуточная аттестация по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных 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. Процедуры «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 финансовых результатов 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,
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 направлений 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 организаций.
43. Этапы осуществления и система показателей комплексной рейтинговой оценки финансового состояния организаций.
44. Особенности рейтинговой экспресс-оценки финансового состояния организаций.
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 / специальность 38.04.01 «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, 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.

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 количественных и качественных 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
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.	<i>Повышенный уровень</i>	<i>Отлично</i>
Обучающийся достаточно полно и аргументированно отвечает на все основные и дополнительные экзаменационные вопросы. Ответы должны быть логически последовательными, четко	<i>Базовый уровень</i>	<i>Хорошо</i>

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.		
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.	<i>Пороговый уровень</i>	<i>Удовлетворительно</i>
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.	–	<i>Неудовлетворительно</i>

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.