

Утверждено
Заведующей кафедрой

«29» 09 2024 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ
Б1.В.03 «ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДВИНУТЫЙ КУРС)»

Направление подготовки:
38.04.01 Экономика (уровень магистратуры)

профиль подготовки:
«Аудит и финансовый консалтинг»

Квалификация:
Магистр

Разработал:
Ст. преподаватель
Н.Ю. Муравьева


Год набора 2024

г. Тирасполь – 2024 г.

Паспорт фонда оценочных средств по учебной дисциплине
«Финансовый анализ (продвинутый курс)»

В результате изучения дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый курс)», студент должен:

знать:

- место и роль финансового анализа в управлении деятельностью предприятия;
- основные направления комплексного анализа хозяйственной деятельности;
- систему показателей, характеризующих деятельность предприятия и ее результаты;
- характер связи показателей и факторов, их определяющих;
- методы экономического анализа, которые применяются на разных этапах и направлениях комплексного анализа;
- приемы оценки уровня эффективности деятельности и выявление возможностей его повышения;
- направления использования результатов комплексного экономического анализа.

уметь:

- обосновывать варианты управленческих решений, давать оценку экономических и финансовых последствий;
- проводить экономический анализ в организации и ее структурных подразделениях;
- оценивать производственный потенциал организации, уровень эффективности использования ресурсов и определять направления его дальнейшего развития;
- проводить оценку качества и конкурентоспособности продукции предприятия;
- оценить доходность основных направлений деятельности предприятия и разработать варианты ассортиментной структуры продаж и производства;
- обосновать основные направления инвестиционной политики предприятия и оценить их последствия;
- сформулировать требования к уровню информационного обеспечения анализа;
- оценить потребности в финансировании программ технико-экономического развития предприятия и его продукции;
- определить финансовое состояние предприятия и обосновать прогноз тенденций его изменения;
- адаптировать полученные знания и навыки к условиям конкретных предприятий и целям предпринимательства.

владеть:

- навыками проведения финансового анализа текущей, финансовой деятельности организации;
- навыками осуществления финансовых расчетов оценки эффективности финансовых вложений и оценки бизнеса.

Паспорт фонда оценочных средств по учебной дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый курс)»

В результате изучения дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый курс)», студент должен:

знать:

- место и роль финансового анализа в управлении деятельностью предприятия;
- основные направления комплексного анализа хозяйственной деятельности;
- систему показателей, характеризующих деятельность предприятия и ее результаты;
- характер связи показателей и факторов, их определяющих;
- методы экономического анализа, которые применяются на разных этапах и направлениях комплексного анализа;
- приемы оценки уровня эффективности деятельности и выявление возможностей его повышения;
- направления использования результатов комплексного экономического анализа.

уметь:

- обосновывать варианты управленческих решений, давать оценку экономических и финансовых последствий;
- проводить экономический анализ в организации и ее структурных подразделениях;
- оценивать производственный потенциал организации, уровень эффективности использования ресурсов и определять направления его дальнейшего развития;
- проводить оценку качества и конкурентоспособности продукции предприятия;
- оценить доходность основных направлений деятельности предприятия и разработать варианты ассортиментной структуры продаж и производства;
- обосновать основные направления инвестиционной политики предприятия и оценить их последствия;
- сформировать требования к уровню информационного обеспечения анализа;
- оценить потребности в финансировании программ технико-экономического развития предприятия и его продукции;
- определить финансовое состояние предприятия и обосновать прогноз тенденций его изменения;
- адаптировать полученные знания и навыки к условиям конкретных предприятий и целям предпринимательства.

владеть:

- навыками проведения финансового анализа текущей, финансовой деятельности организации;
- навыками осуществления финансовых расчетов оценки эффективности финансовых вложений и оценки бизнеса.

2. Программа оценивания контролируемой компетенции:

Текущая аттестация	Контролируемые модули, разделы (темы) и их наименование	Код контролируемой компетенции или ее части	Наименование оценочного средства
№1	Тема 1. Методология финансового анализа	УК-1, ОПК-4, ПК-4, ПК-6	Перечень тем докладов по теме 1, коллоквиум - перечень вопросов по теме 1
№2	Тема 2. Аналитическое обоснование решений финансового характера в отношении активов, капитала и обязательств предприятия	УК-1, ОПК-4, ПК-4, ПК-6	Перечень тем докладов по теме 2, коллоквиум - перечень вопросов по теме 2, комплект тестов по теме 2
№3	Тема 3. Анализ и обоснование решений стратегического характера	УК-1, ОПК-4, ПК-4, ПК-6	Перечень тем докладов по теме 3, коллоквиум - перечень вопросов по теме 3
№4	Тема 4. Стоимостная модель в финансовом анализе	УК-1, ОПК-4, ПК-4, ПК-6	Перечень тем докладов по теме 4, коллоквиум - перечень вопросов по теме 4
Промежуточная аттестация		Код контролируемой компетенции или ее части	Наименование оценочного средства
Курсовая работа		УК-1, ОПК-4, ПК-4, ПК-6	Тематика курсовых проектов
Экзамен		УК-1, ОПК-4, ПК-4, ПК-6	Набор КИМ № 1

Государственное образовательное учреждение
«Приднестровский государственный университет им. Т.Г. Шевченко»

Экономический факультет

Кафедра бухгалтерского учета и аудита

Перечень тем докладов по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый курс)»

Доклад – это письменное или устное сообщение, на основе совокупности ранее опубликованных исследовательских, научных работ или разработок, по соответствующей отрасли научных знаний, имеющих большое значение для теории науки и практического применения, представляет собой обобщенное изложение результатов проведенных

исследований, экспериментов и разработок, известных широкому кругу специалистов в отрасли научных знаний.

Цель подготовки доклада:

- сформировать научно-исследовательские навыки и умения у обучающегося;
- способствовать овладению методами научного познания;
- освоить навыки публичного выступления;
- научиться критически мыслить.

Текст доклада должен содержать аргументированное изложение определенной темы. Доклад должен быть структурирован и включать введение, основную часть, заключение.

Изложенное понимание темы доклада как целостного авторского текста определяет критерии его оценки:

- новизна текста;
- обоснованность выбора источника;
- степень раскрытия сущности вопроса;
- соблюдения требований к оформлению.

Новизна текста:

- а) актуальность темы исследования;
- б) новизна и самостоятельность в постановке проблемы, формулирование нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей (межпредметных, внутрипредметных, интеграционных);
- в) умение работать с исследованиями, критической литературой, систематизировать и структурировать материал;
- г) заявленность авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений;
- д) стилевое единство текста, единство жанровых черт.

Степень раскрытия сущности вопроса:

- а) соответствие содержания теме доклада;
- б) полнота и глубина знаний по теме;
- в) обоснованность способов и методов работы с материалом;
- г) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме).

Обоснованность выбора источников: оценка использованной литературы: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).

Соблюдение требований к оформлению:

- а) насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы;
- б) оценка грамотности и культуры изложения (в т.ч. орфографической, пунктуационной, стилистической культуры), владение терминологией;
- в) соблюдение требований к объёму доклада – максимум 7 мин.

Темы докладов по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый курс)»
по теме 2 «Аналитическое обоснование решений финансового характера в отношении активов, капитала и обязательств предприятия»

1. Основные направления анализа финансового состояния организации
2. Основные направления анализа финансовой устойчивости организации
3. Основные направления анализа ликвидности и платежеспособности организации
4. Основные направления анализа оборачиваемости активов и обязательств организации

5. Основные направления анализа финансовых результатов и рентабельности продаж организации
6. Основные направления анализа оборотных активов организации и ее обеспеченности собственными оборотными средствами
7. Основные направления анализа денежных потоков и платежеспособности организации
8. Основные направления анализа стоимости организации
9. Основные направления анализа и обоснования решений стратегического характера
10. Основные направления анализа и оценки имущественного потенциала организации
11. Основные направления анализа источников финансирования и долгосрочной платежеспособности
12. Основные направления анализа безубыточности и прибыльности деятельности организации

Критерии оценки:

Оценка «Отлично» выставляется если магистрантом:

- обозначена проблема и обоснована её актуальность;
- сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция;
- сформулированы выводы;
- тема раскрыта полностью, выдержан объём;
- соблюдены требования к внешнему оформлению;
- даны правильные ответы на дополнительные вопросы.

Оценка «Хорошо» выставляется если магистрантом:

- основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты;
- имеются неточности в изложении материала;
- отсутствует логическая последовательность в суждениях;
- не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении;
- на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.

Оценка «Удовлетворительно» выставляется если:

- имеются существенные отступления от требований к докладу;
- тема освещена лишь частично;
- допущены фактические ошибки в содержании доклада или при ответе на дополнительные вопросы;
- во время защиты отсутствует вывод.

Оценка «Неудовлетворительно» выставляется если:

- тема доклада не раскрыта;
- обнаруживается существенное непонимание проблемы.

Государственное образовательное учреждение
«Приднестровский государственный университет им. Т.Г. Шевченко»

Экономический факультет

Кафедра бухгалтерского учета и аудита

Вопросы для коллоквиумов
по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый курс)»

По теме 1 «Методология финансового анализа»

1. Финансовый анализ в системе управления предприятием: понятие, цель, задачи, объекты анализа и его особенности
2. Финансовый анализ в системе управления предприятием: предмет, метод финансового анализа и его виды
3. Основные принципы финансового анализа деятельности предприятия
4. Методика (логика содержания) финансового анализа и вопросы, рассматриваемые при его проведении
5. Система информационного обеспечения финансового анализа и роль бухгалтерской (финансовой) отчетности
6. Классификация методов и приемов анализа финансово-хозяйственной деятельности
7. Моделирование. Основные типы моделей, используемые в анализе и прогнозировании (перечислить и описать типы моделей)
8. Deskриптивные модели (модели описательного характера), используемые в анализе и прогнозировании
9. Причинно-следственная и корреляционная связь признаков экономического явления: сущность, модель, классификация факторов
10. Особенности и последовательность анализа при помощи жестко-детерминированных факторных моделей, виды возможных моделей
11. Особенности и последовательность анализа при помощи стохастического моделирования
12. Резервы повышения результативности деятельности: понятие, классификация и причины выявления
13. Субъекты и виды финансового анализа предприятия. Этапы традиционного финансового анализа
14. Формы и известные методики оценки финансового состояния

По теме 2 «Аналитическое обоснование решений финансового характера в отношении активов, капитала и обязательств предприятия»

1. Направления финансового анализа, предоставляющие аналитическое обоснование управленческих решений. Основные проблемы финансового состояния организаций
2. Определение причин изменения финансового состояния организации и рычагов его оптимизации
3. Недостаточный объем получаемой прибыли как причина ухудшения финансового состояния организации. Рычаги оптимизации прибыли
4. Нерациональное управление результатами деятельности как причина ухудшения финансового состояния организации. Рычаги оптимизации
5. Подготовка информации для аналитической обработки. Построение управленческого баланса
6. Агрегирование баланса. Итоги анализа баланса
7. Расчет и интерпретация коэффициентов оборачиваемости и периодов оборота (в днях). Варианты расчетов периодов оборота
8. Расчет и интерпретация периодов оборота по отношению к выручке от реализации
9. Расчет и интерпретация периодов оборота к индивидуальным базам
10. Влияние оборотного капитала на финансовое состояние компании
11. Анализ чистого оборотного капитала как инструмент обоснования инвестиционной политики. Рычаги оптимизации чистого оборотного капитала
12. Основные показатели ликвидности: расчет и интерпретация. Показатели ликвидности, допустимые для компании

13. Факторы, определяющие величину показателя общей ликвидности. Причины сокращения показателя и рычаги его оптимизации. Условия сохранения приемлемого уровня общей ликвидности
14. Основные показатели, характеризующие финансовую устойчивость компании. Коэффициент автономии, допустимый для компании
15. Взаимосвязь коэффициента автономии с показателем рентабельности собственного капитала. Факторы, определяющие величину показателя автономии
16. Анализ показателей самофинансирования
17. Расчет и интерпретация основных показателей прибыльности деятельности. Производственный рычаг: суть и возможность управления
18. Анализ безубыточности. Изменение точки безубыточности: определяющие факторы
19. Расчет и интерпретация основных показателей рентабельности. Факторы, определяющие рентабельность капитала компании. Причины сокращения показателей и рычаги оптимизации
20. Эффект финансового рычага и его оценка
21. Построение и анализ отчета о движении денежных средств: основная деятельность
22. Построение и анализ отчета о движении денежных средств: инвестиционная деятельность
23. Построение и анализ отчета о движении денежных средств: финансовая деятельность

По теме 3 «Анализ и обоснование решений стратегического характера»

1. Анализ и оценка показателей динамичности развития бизнеса
2. Оценка показателей и факторов финансовой эффективности бизнеса
3. Комплексная оценка влияния внутренних и внешних факторов на результативность бизнеса
4. Анализ устойчивости экономического роста

По теме 4 «Стоимостная модель в финансовом анализе»

1. Содержание стоимостной аналитической модели в финансовом анализе
2. Виды стоимости, применяемые в финансовом анализе
3. Методы оценки бизнеса, применяемые в оценочной деятельности
4. Виды стоимостных моделей в финансовом анализе
5. Стоимостная трактовка привлеченного капитала, прибыли и денежного потока

Критерии оценки знаний обучаемых при проведении коллоквиума:

Оценка «отлично» выставляется за полный ответ на поставленный вопрос с включением в содержание ответа лекции, материалов учебников, дополнительной литературы без наводящих вопросов.

Оценка «хорошо» выставляется за полный ответ на поставленный вопрос в объеме лекции с включением в содержание ответа материалов учебников с четкими положительными ответами на вопросы участников коллоквиума.

Оценка «удовлетворительно» выставляется за ответ, в котором озвучено более половины требуемого материала, с положительным ответом на большую часть вопросов участников коллоквиума.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется за ответ, в котором озвучено менее половины требуемого материала или не озвучено главное в содержании вопроса с отрицательными ответами на вопросы участников коллоквиума или магистрант отказался от ответа без предварительного объяснения уважительных причин.

Государственное образовательное учреждение
«Приднестровский государственный университет им. Т.Г. Шевченко»

Экономический факультет

Кафедра бухгалтерского учета и аудита

Комплект тестов
по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый курс)»

Комплект тестов:

1. Какая основная цель проведения анализа рентабельности?
 - a) оценить отдачу на средства, вложенные в текущую производственную деятельность;
 - b) оценить способность предприятия своевременно в полном объеме выполнять краткосрочные обязательства за счет текущих активов;
 - c) оценить способность компании приносить доход на вложенный в нее капитал.
2. Какое определение верно:
 - a) характеристики «прибыльность» и «рентабельность» тождественны: они характеризует отдачу на вложенные в текущую деятельность средства;
 - b) рентабельность характеризует отдачу на вложенные в текущую деятельность средства, прибыльность – отдачу на средства, вложенные в активы;
 - c) рентабельность характеризует отдачу на средства, вложенные в активы, прибыльность – отдачу на вложенные в текущую деятельность средства.
3. Что отражает рентабельность всего капитала?
 - a) эффективность использования вложенных в организацию собственных средств;
 - b) сколько денежных единиц чистой прибыли без учета стоимости заемного капитала приходится на одну денежную единицу вложенного в компанию капитала;
 - c) отношение чистой прибыли к величине акционерного (уставного) капитала организации.
4. Как рассчитывается рентабельность собственного капитала?
 - a) отношение собственного капитала к валюте баланса (всего пассива);
 - b) отношение прибыли к собственному капиталу;
 - c) отношение собственного капитала к прибыли.
5. Какие параметры будут определяющими для рентабельности всего капитала?
 - a) оборачиваемость активов и финансовый рычаг;
 - b) прибыльность и оборачиваемость активов;
 - c) нет верного варианта.
6. В чем заключается смысл эффекта финансового рычага?
 - a) предприятие, используя заемные средства, увеличивает либо уменьшает рентабельность собственного капитала;
 - b) компания, используя заемные средства, уменьшает рентабельность заемного капитала;
 - c) организация, используя заемные средства, увеличивает рентабельность собственного капитала.
7. От чего зависит снижение или увеличение рентабельности собственного капитала?
 - a) размера финансового рычага и средней оборачиваемости всех активов;

- b) средней стоимости заемного капитала и размера финансового рычага;
 - c) средней стоимости собственного капитала и размера финансового рычага.
8. Какое определение верно:
- a) рентабельность собственного капитала представляет собой сумму рентабельности всего капитала и эффекта рычага;
 - b) рентабельность собственного капитала показывает, сколько чистой прибыли приходится на рубль собственных средств компании;
 - c) все варианты верны.
9. Как рассчитывается эффект рычага?
- a) разница рентабельности всего капитала и стоимости заемного капитала, умноженная на отношение заемного капитала к собственному;
 - b) произведение дифференциала рычага и финансового рычага;
 - c) все варианты верны.
10. Как найти дифференциал рычага?
- a) от рентабельности всего капитала отнять стоимость собственного капитала;
 - b) от стоимости заемного отнять стоимость собственного капитала;
 - c) от рентабельности всего капитала отнять стоимость заемного капитала.
11. Что под собой подразумевает средняя процентная ставка (стоимость заемного капитала)?
- a) ставка процентов по кредитам;
 - b) отношение общей стоимости заемного капитала в анализируемом периоде к величине заемного капитала;
 - c) отношение общей стоимости собственного капитала в анализируемом периоде к величине заемного капитала.
12. Что происходит, если эффект рычага будет положительной величиной:
- a) увеличение заемного капитала снижает рентабельность собственного капитала;
 - b) увеличение заемного капитала повышает рентабельность собственного капитала;
 - c) увеличение заемного капитала не влияет на рентабельность собственного капитала.
13. Если эффект рычага отрицательный, то:
- a) увеличение заемного капитала снижает рентабельность собственного капитала;
 - b) увеличение заемного капитала повышает рентабельность собственного капитала;
 - c) увеличение заемного капитала не влияет на рентабельность собственного капитала.
14. Как охарактеризовать такой показатель, как «финансовый рычаг»?
- a) показатель, обратный эффекту рычага;
 - b) показатель, обратный коэффициенту автономии;
 - c) показатель, обратный рентабельности собственного капитала.
15. Какое из выражений относится к правилу финансового менеджмента?
- a) обеспечив финансовую устойчивость, целесообразно наращивать рентабельность собственного капитала;
 - b) обеспечив финансовую устойчивость, целесообразно наращивать рентабельность заемного капитала;
 - c) все варианты неверны.
16. Цель анализа финансовой устойчивости – это:

- а) получить максимум информации об угрозах и возможностях внешней среды, которые необходимо учитывать при принятии ключевых решений по стратегии развития организации;
- б) оценить способность предприятия погашать свои обязательства и сохранять права владения предприятием в долгосрочной перспективе;
- в) оценка эффективности использования трудовых ресурсов, изучение производительности труда.
17. Анализ каких трех коэффициентов предоставит достаточную информацию для первичной диагностики финансового состояния компании?
- а) коэффициент автономии, чистый оборотный капитал, коэффициент самофинансирования;
- б) коэффициент автономии, коэффициент финансовой независимости, коэффициент сохранности собственного капитала;
- в) коэффициент автономии, коэффициент соотношения заемных и собственных средств, коэффициент сохранности собственного капитала.
18. Какой из алгоритмов расчета коэффициента автономии является верным?
- а) собственный капитал $\times$ заемный капитал; собственный капитал $\times$ валюта баланса;
- б) собственный капитал – заемный капитал; собственный капитал – валюта баланса;
- в) $\frac{\text{собственный капитал}}{\text{заемный капитал}}$; $\frac{\text{собственный капитал}}{\text{валюта баланса}}$.
19. Для обеспечения финансовой устойчивости величина собственного капитала компании должна быть не менее чем:
- а) размер наиболее ликвидных активов;
- б) размер наименее ликвидных активов;
- в) общий размер краткосрочных обязательств.
20. Допустимая величина заемного капитала – это:
- а) соотношение собственного капитала необходимого и валюты баланса;
- б) сумма долгосрочных активов, материальных запасов, незавершенного производства и авансов поставщиков;
- в) разность фактических активов и наименее ликвидных активов, которые должны быть профинансированы за счет собственных средств.
21. Что может произойти вследствие роста доли собственного капитала?
- а) снизится рентабельность собственных средств;
- б) увеличится рентабельность собственных средств;
- в) это не повлияет на рентабельность собственных средств.
22. В каком случае рост заемного капитала приводит к росту рентабельности собственных средств?
- а) в случае, если стоимость всех заемных средств больше рентабельности всего капитала;
- б) в случае, если стоимость всех заемных средств меньше рентабельности всего капитала;
- в) в случае, если стоимость всех заемных средств равна рентабельности всего капитала;
23. Верно ли утверждение, что компании с низкой финансовой устойчивостью в текущий момент всегда будут испытывать проблемы с погашением обязательств?
- а) верно;
- б) верно только для мелких компаний;
- в) не верно.
24. Рост активов, превышающий прирост собственного капитала в периоде допустим, если:

- а) показатели автономии ниже приемлемой величины в 0,5 раз;
 - б) показатели автономии ниже приемлемой величины в 1,5 раз;
 - в) показатели автономии не опускаются ниже приемлемой величины.
25. Что необходимо для обеспечения минимального уровня автономии?
- а) чтобы прирост наименее ликвидных активов был не больше, чем прирост собственного капитала компании с учетом разницы фактической и допустимой величины заемного капитала предыдущего периода;
 - б) чтобы прирост наименее ликвидных активов был больше, чем прирост собственного капитала компании без учета разницы фактической и допустимой величины заемного капитала предыдущего периода;
 - в) чтобы прирост наиболее ликвидных активов был больше, чем прирост собственного капитала компании с учетом разницы фактической и допустимой величины заемного капитала предыдущего периода.
26. Для роста финансовой устойчивости и обеспечения минимально необходимой величины коэффициента автономии необходимо:
- а) обеспечение прибыльности деятельности компании и ее рост, а также осуществление вложений в пределах получаемой прибыли;
 - б) стремление к минимизации (разумной) запасов, незавершенного производства, т.е. – наименее ликвидных оборотных активов;
 - в) оба ответа верны.
27. Что называется чистым оборотным капиталом?
- а) разница между оборотными активами и краткосрочными обязательствами;
 - б) сумма оборотных активов и краткосрочных обязательств;
 - в) соотношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам.
28. Что отражает коэффициент иммобилизации?
- а) часть собственного капитала в мобильных активах;
 - б) степень ликвидности активов;
 - в) степень покрытия запасов.
29. Коэффициент маневренности – это:
- а) соотношение постоянных активов к собственному капиталу;
 - б) соотношение постоянных активов к текущим;
 - в) соотношение чистого оборотного капитала к собственному капиталу.
30. Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования рассчитывается как:
- а) произведение чистого оборотного капитала на сумму запасов, незавершенного производства и авансов поставщикам;
 - б) разница между чистым оборотным капиталом и суммы запасов, незавершенного производства и авансов поставщикам;
 - в) соотношение чистого оборотного капитала и суммы запасов, незавершенного производства и авансов поставщикам
31. Разница между выручкой от реализации и переменными затратами – это:
- а) прибыль от основной деятельности;
 - б) прибыль от продаж;
 - с) маржинальная прибыль.
32. Что из перечисленного не относится к маржинальной прибыли?
- а) позволяет проанализировать причины убытков;
 - б) позволяет оценить материально-производственные запасы предприятия;
 - с) позволяет охарактеризовать тенденции ценовой политики организации.
33. Ценовой коэффициент определяется как:

- а) отношение выручки от реализации к маржинальной прибыли;
 - б) отношение маржинальной прибыли к выручке от реализации;
 - с) оба варианта не верные.
34. Величина ценового коэффициента определяется следующими факторами:
- а) цены на реализуемую продукцию, номенклатура реализуемой продукции;
 - б) «стоимость» переменных затрат, изменение технологии производства продукции;
 - с) оба варианта верны.
35. Что представляет собой оценка потенциальной прибыльности продукции (работ, услуг) с использованием соотношения цен на реализуемую продукцию и переменных затрат на ее производство?
- а) маржинальный анализ;
 - б) маржинальная прибыль;
 - с) маржинальный доход.
36. При анализе результатов маржинального анализа продукции с точки зрения максимизации прибыли целесообразно:
- а) реализовывать продукцию, имеющую максимальный ценовой коэффициент;
 - б) минимизировать объем реализации продукции, имеющий отрицательный ценовой коэффициент;
 - с) оба варианта верны.
37. Временное поддержание ликвидности убыточных предприятий невозможно:
- а) при наличии накопленного капитала;
 - б) при поддержании приемлемой оборачиваемости текущих активов;
 - с) при уменьшении текущих пассивов.
38. Прибыльность всех продаж показывает:
- а) долю чистой прибыли в общих результатах деятельности предприятия;
 - б) долю прибыли от основной деятельности в выручке от реализации;
 - с) сколько прибыли от основной деятельности приходится на 1 д.е. общих текущих затрат.
39. Прибыльность продаж от основной деятельности показывает:
- а) долю чистой прибыли в общих результатах деятельности предприятия;
 - б) сколько прибыли от основной деятельности приходится на 1 д.е. общих текущих затрат;
 - с) долю прибыли от основной деятельности в выручке от реализации.
40. Прибыльность всех затрат показывает:
- а) долю прибыли от основной деятельности в выручке от реализации;
 - б) сколько прибыли от основной деятельности приходится на 1 д.е. общих текущих затрат;
 - с) долю чистой прибыли в общих результатах деятельности предприятия.
41. Производственный рычаг – это:
- а) отношение маржинальной прибыли к прибыли от основной деятельности;
 - б) отношение прибыли от основной деятельности к маржинальной прибыли;
 - с) отношение маржинальной прибыли к чистой прибыли.
42. Точка безубыточности – это:
- а) выручка от продажи изделий, при которой издержки производства равны доходу от их продажи;
 - б) минимально допустимый объем продаж, который покрывает все затраты на изготовление продукции, не принося при этом ни прибыли, ни убытков;

- с) количество изделий, при котором прибыль до уплаты процентов по заемным средствам и налога на прибыль положительна.
43. Какая задача решается при проведении анализа безубыточности?
- а) определение точки безубыточности в денежном и натуральном выражении;
- б) выявление и оценка причин, повлиявших на изменение «запаса прочности» компании;
- с) оба варианта верны.
44. «Запас прочности» определяется как:
- а) отношение фактической величины выручки от реализации к точке безубыточности;
- б) отношение абсолютного отклонения от точки безубыточности к фактической величине выручки от реализации;
- с) отношение точки безубыточности к абсолютному отклонению от точки безубыточности.
45. Сколько факторов оказывает влияние на величину запаса прочности?
- а) один – выручка от реализации продукции (работ, услуг);
- б) два – выручка от реализации продукции (работ, услуг), величина постоянных затрат;
- с) три – выручка от реализации продукции (работ, услуг), величина постоянных затрат, значение ценового коэффициента.

Критерии оценки:

- «отлично» - от 85 % до 100 % ответов правильные;
- «хорошо» - от 65 % до 85 % ответов правильные;
- «удовлетворительно» - от 50 % до 65 % ответов правильные.
- «неудовлетворительно» - менее 50 % ответов правильные.

Государственное образовательное учреждение
«Приднестровский государственный университет им. Т.Г. Шевченко»
Экономический факультет
Кафедра бухгалтерского учета и аудита

Тематика курсовых проектов

по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый курс)»

1. Анализ финансового состояния организации и пути его укрепления
2. Анализ финансовой устойчивости организации
3. Анализ ликвидности и платежеспособности организации
4. Анализ оборачиваемости активов и обязательств организации
5. Анализ финансовых результатов и рентабельности продаж организации
6. Анализ оборотных активов организации и ее обеспеченности собственными оборотными средствами

7. Анализ денежных потоков и платежеспособности организации
8. Анализ и обоснование решений стратегического характера
9. Анализ и оценка имущественного потенциала организации
10. Анализ источников финансирования и долгосрочной платежеспособности
11. Анализ безубыточности и прибыльности деятельности организации
12. Инструменты финансового анализа для целей налогового консультирования
13. Финансовый анализ в аудите и его роль в совершенствовании методики аудиторского изучения и оценки
14. Анализ влияния структуры оборотных активов на финансовый результат организации
15. Сравнительный анализ современных методических подходов к формированию аналитических показателей финансового анализа
16. Финансовый анализ заемного капитала организации
17. Аналитическое обеспечение оценки и анализа финансовых рисков
18. Оценка и анализ деловой активности коммерческой организации

Критерии оценки:

Оценка курсовой работы "отлично"

Во введении приводится обоснование выбора конкретной темы, полностью раскрыта актуальность её в научной отрасли, чётко определены грамотно поставлены задачи и цель курсовой работы. Основная часть работы демонстрирует большое количество прочитанных автором работ. В ней содержатся основные термины и они адекватно использованы. Критически прочитаны источники: вся необходимая информация проанализирована, вычленена, логически структурирована. Присутствуют выводы и грамотные обобщения. В заключении сделаны логичные выводы, а собственное отношение выражено чётко. Автор курсовой работы грамотно демонстрирует осознание возможности применения исследуемых теорий, методов на практике. Приложение содержит таблицы, иллюстрации и диаграммы: все необходимые материалы. Курсовая работа написана в стиле академического письма (использован научный стиль изложения материала). Автор адекватно применял терминологию, правильно оформил ссылки. Оформление работы соответствует требованиям стандартов, библиография, приложения оформлены на отличном уровне.

Оценка курсовой работы "хорошо"

Введение содержит некоторую нечёткость формулировок. В основной её части не всегда проводится критический анализ, отсутствует авторское отношение к изученному материалу. В заключении неадекватно использована терминология, наблюдаются незначительные ошибки в стиле, многие цитаты грамотно оформлены. Допущены незначительные неточности в оформлении библиографии, приложений.

Оценка курсовой работы «удовлетворительно»

Введение содержит лишь попытку обоснования выбора темы и актуальности, отсутствуют чёткие формулировки. Расплывчато определены задачи и цели. Основное содержание - пересказ чужих идей, нарушена логика изложения, автор попытался сформулировать выводы. В заключении автор попытался сделать обобщения, собственного отношения к работе практически не проявил. В приложении допущено несколько грубых ошибок. Не выдержан стиль требуемого академического письма по проекту в целом, часто неверно употребляются научные термины, ссылки оформлены неграмотно.

Оценка курсовой работы «неудовлетворительно»

Введение не содержит обоснования темы, нет актуализации темы. Не обозначены и цели, задачи проекта. Скупое основное содержание указывает на недостаточное число прочитанной литературы. Внутренняя логика всего изложения проекта слабая. Нет критического осмысления прочитанного, как и собственного мнения. Нет обобщений, выводов. Заключение таковым не является. В нём не приведены грамотные выводы. Приложения либо вовсе нет, либо оно недостаточно. В работе наблюдается отсутствие ссылок, не выдержан стиль, неадекватное использование терминологии. По оформлению наблюдается ряд недочётов: не соблюдены основные требования стандартов, а библиография с приложениями содержат много ошибок.

Государственное образовательное учреждение
«Приднестровский государственный университет им. Т.Г. Шевченко»

Экономический факультет

Кафедра бухгалтерского учета и аудита

**Комплект контрольно-измерительных материалов № 1
по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый курс)»**

Экзамен - проверка знаний студентов, выявление их навыков и умений применения знаний при решении профессиональных задач. Контрольные требования и задания соответствуют требуемому уровню усвоения дисциплины и отражают ее основное содержание. Итоговая аттестация проводится в форме экзамена, включающего в себя два общетеоретических вопроса и выполнение задания в форме теста.

Перечень вопросов к экзамену:

1. Финансовый анализ в системе управления предприятием: понятие, цель, задачи, объекты анализа и его особенности
2. Финансовый анализ в системе управления предприятием: предмет, метод финансового анализа и его виды
3. Основные принципы финансового анализа деятельности предприятия
4. Методика (логика содержания) финансового анализа и вопросы, рассматриваемые при его проведении
5. Система информационного обеспечения финансового анализа и роль бухгалтерской (финансовой) отчетности
6. Классификация методов и приемов анализа финансово-хозяйственной деятельности
7. Моделирование. Основные типы моделей, используемые в анализе и прогнозировании (перечислить и описать типы моделей)
8. Deskриптивные модели (модели описательного характера), используемые в анализе и прогнозировании
9. Причинно-следственная и корреляционная связь признаков экономического явления: сущность, модель, классификация факторов
10. Особенности и последовательность анализа при помощи жестко-детерминированных факторных моделей, виды возможных моделей
11. Особенности и последовательность анализа при помощи стохастического моделирования
12. Резервы повышения результативности деятельности: понятие, классификация и причины выявления

13. Субъекты и виды финансового анализа предприятия. Этапы традиционного финансового анализа
14. Формы и известные методики оценки финансового состояния
15. Направления финансового анализа, предоставляющие аналитическое обоснование управленческих решений. Основные проблемы финансового состояния организаций
16. Определение причин изменения финансового состояния организации и рычагов его оптимизации
17. Недостаточный объем получаемой прибыли как причина ухудшения финансового состояния организации. Рычаги оптимизации прибыли
18. Нерациональное управление результатами деятельности как причина ухудшения финансового состояния организации. Рычаги оптимизации
19. Подготовка информации для аналитической обработки. Построение управленческого баланса
20. Агрегирование баланса. Итоги анализа баланса
21. Расчет и интерпретация коэффициентов оборачиваемости и периодов оборота (в днях). Варианты расчетов периодов оборота
22. Расчет и интерпретация периодов оборота по отношению к выручке от реализации
23. Расчет и интерпретация периодов оборота к индивидуальным базам
24. Влияние оборотного капитала на финансовое состояние компании
25. Анализ чистого оборотного капитала как инструмент обоснования инвестиционной политики. Рычаги оптимизации чистого оборотного капитала
26. Основные показатели ликвидности: расчет и интерпретация. Показатели ликвидности, допустимые для компании
27. Факторы, определяющие величину показателя общей ликвидности. Причины сокращения показателя и рычаги его оптимизации. Условия сохранения приемлемого уровня общей ликвидности
28. Основные показатели, характеризующие финансовую устойчивость компании. Коэффициент автономии, допустимый для компании
29. Взаимосвязь коэффициента автономии с показателем рентабельности собственного капитала. Факторы, определяющие величину показателя автономии
30. Анализ показателей самофинансирования
31. Расчет и интерпретация основных показателей прибыльности деятельности. Производственный рычаг: суть и возможность управления
32. Анализ безубыточности. Изменение точки безубыточности: определяющие факторы
33. Расчет и интерпретация основных показателей рентабельности. Факторы, определяющие рентабельность капитала компании. Причины сокращения показателей и рычаги оптимизации
34. Эффект финансового рычага и его оценка
35. Построение и анализ отчета о движении денежных средств: основная деятельность
36. Построение и анализ отчета о движении денежных средств: инвестиционная деятельность
37. Построение и анализ отчета о движении денежных средств: финансовая деятельность
38. Анализ и оценка показателей динамичности развития бизнеса
39. Оценка показателей и факторов финансовой эффективности бизнеса
40. Комплексная оценка влияния внутренних и внешних факторов на результативность бизнеса
41. Анализ устойчивости экономического роста
42. Содержание стоимостной аналитической модели в финансовом анализе
43. Виды стоимости, применяемые в финансовом анализе
44. Методы оценки бизнеса, применяемые в оценочной деятельности
45. Виды стоимостных моделей в финансовом анализе
46. Стоимостная трактовка привлеченного капитала, прибыли и денежного потока

Перечень тестов к экзамену:

46. *Какое определение верно:*

- d) характеристики «прибыльность» и «рентабельность» тождественны: они характеризует отдачу на вложенные в текущую деятельность средства;
- e) рентабельность характеризует отдачу на вложенные в текущую деятельность средства, прибыльность – отдачу на средства, вложенные в активы;
- f) рентабельность характеризует отдачу на средства, вложенные в активы, прибыльность – отдачу на вложенные в текущую деятельность средства.

47. *Как рассчитывается рентабельность собственного капитала?*

- d) отношение собственного капитала к валюте баланса (всего пассива);
- e) отношение прибыли к собственному капиталу;
- f) отношение собственного капитала к прибыли.

48. *Какие параметры будут определяющими для рентабельности всего капитала?*

- d) оборачиваемость активов и финансовый рычаг;
- e) прибыльность и оборачиваемость активов;
- f) нет верного варианта.

49. *В чем заключается смысл эффекта финансового рычага?*

- d) предприятие, используя заемные средства, увеличивает либо уменьшает рентабельность собственного капитала;
- e) компания, используя заемные средства, уменьшает рентабельность заемного капитала;
- f) организация, используя заемные средства, увеличивает рентабельность собственного капитала.

50. *От чего зависит снижение или увеличение рентабельности собственного капитала?*

- d) размера финансового рычага и средней оборачиваемости всех активов;
- e) средней стоимости заемного капитала и размера финансового рычага;
- f) средней стоимости собственного капитала и размера финансового рычага.

51. *Как рассчитывается эффект рычага?*

- d) разница рентабельности всего капитала и стоимости заемного капитала, умноженная на отношение заемного капитала к собственному;
- e) произведение дифференциала рычага и финансового рычага;
- f) все варианты верны.

52. *Как найти дифференциал рычага?*

- d) от рентабельности всего капитала отнять стоимость собственного капитала;
- e) от стоимости заемного отнять стоимость собственного капитала;
- f) от рентабельности всего капитала отнять стоимость заемного капитала.

53. *Что под собой подразумевает средняя процентная ставка (стоимость заемного капитала)?*

- d) ставка процентов по кредитам;
- e) отношение общей стоимости заемного капитала в анализируемом периоде к величине заемного капитала;
- f) отношение общей стоимости собственного капитала в анализируемом периоде к величине заемного капитала.

54. *Что происходит, если эффект рычага будет положительной величиной:*

- d) увеличение заемного капитала снижает рентабельность собственного капитала;
- e) увеличение заемного капитала повышает рентабельность собственного капитала;
- f) увеличение заемного капитала не влияет на рентабельность собственного капитала.

55. *Если эффект рычага отрицательный, то:*

- d) увеличение заемного капитала снижает рентабельность собственного капитала;
- e) увеличение заемного капитала повышает рентабельность собственного капитала;
- f) увеличение заемного капитала не влияет на рентабельность собственного капитала.

56. *Цель анализа финансовой устойчивости – это:*

- a) получить максимум информации об угрозах и возможностях внешней среды, которые необходимо учитывать при принятии ключевых решений по стратегии развития организации;
- б) оценить способность предприятия погашать свои обязательства и сохранять права владения предприятием в долгосрочной перспективе;
- в) оценка эффективности использования трудовых ресурсов, изучение производительности труда.

57. *Какой из алгоритмов расчета коэффициента автономии является верным?*

- a) собственный капитал × заёмный капитал; собственный капитал × валюта баланса;
- б) собственный капитал – заёмный капитал; собственный капитал – валюта баланса;
- в) $\frac{\text{собственный капитал}}{\text{заёмный капитал}}$; $\frac{\text{собственный капитал}}{\text{валюта баланса}}$.

58. *Для обеспечения финансовой устойчивости величина собственного капитала компании должна быть не менее чем:*

- a) размер наиболее ликвидных активов;
- б) размер наименее ликвидных активов;
- в) общий размер краткосрочных обязательств.

59. *Допустимая величина заёмного капитала – это:*

- a) соотношение собственного капитала необходимого и валюты баланса;
- б) сумма долгосрочных активов, материальных запасов, незавершенного производства и авансов поставщиков;
- в) разность фактических активов и наименее ликвидных активов, которые должны быть профинансированы за счет собственных средств.

60. *Что может произойти вследствие роста доли собственного капитала?*

- a) снизится рентабельность собственных средств;
- б) увеличится рентабельность собственных средств;
- в) это не повлияет на рентабельность собственных средств.

61. *Верно ли утверждение, что компании с низкой финансовой устойчивостью в текущий момент всегда будут испытывать проблемы с погашением обязательств?*

- a) верно;
- б) верно только для мелких компаний;
- в) не верно.

62. *Для роста финансовой устойчивости и обеспечения минимально необходимой величины коэффициента автономии необходимо:*

- a) обеспечение прибыльности деятельности компании и ее рост, а также осуществление вложений в пределах получаемой прибыли;
- б) стремление к минимизации (разумной) запасов, незавершенного производства, т.е. – наименее ликвидных оборотных активов;
- в) оба ответа верны.

63. *Что называется чистым оборотным капиталом?*

- a) разница между оборотными активами и краткосрочными обязательствами;
- б) сумма оборотных активов и краткосрочных обязательств;
- в) соотношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам.

64. *Коэффициент маневренности – это:*

- a) соотношение постоянных активов к собственному капиталу;
- б) соотношение постоянных активов к текущим;

- в) соотношение чистого оборотного капитала к собственному капиталу.
65. Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования рассчитывается как:
- а) произведение чистого оборотного капитала на сумму запасов, незавершенного производства и авансов поставщикам;
 - б) разница между чистым оборотным капиталом и суммы запасов, незавершенного производства и авансов поставщикам;
 - в) соотношение чистого оборотного капитала и суммы запасов, незавершенного производства и авансов поставщикам
66. Разница между выручкой от реализации и переменными затратами – это:
- д) прибыль от основной деятельности;
 - е) прибыль от продаж;
 - ф) маржинальная прибыль.
67. Величина ценового коэффициента определяется следующими факторами:
- д) цены на реализуемую продукцию, номенклатура реализуемой продукции;
 - е) «стоимость» переменных затрат, изменение технологии производства продукции;
 - ф) оба варианта верны.
68. При анализе результатов маржинального анализа продукции с точки зрения максимизации прибыли целесообразно:
- д) реализовывать продукцию, имеющую максимальный ценовой коэффициент;
 - е) минимизировать объем реализации продукции, имеющий отрицательный ценовой коэффициент;
 - ф) оба варианта верны.
69. Временное поддержание ликвидности убыточных предприятий невозможно:
- д) при наличии накопленного капитала;
 - е) при поддержании приемлемой оборачиваемости текущих активов;
 - ф) при уменьшении текущих пассивов.
70. Прибыльность всех продаж показывает:
- д) долю чистой прибыли в общих результатах деятельности предприятия;
 - е) долю прибыли от основной деятельности в выручке от реализации;
 - ф) сколько прибыли от основной деятельности приходится на 1 д.е. общих текущих затрат.
71. Прибыльность продаж от основной деятельности показывает:
- д) долю чистой прибыли в общих результатах деятельности предприятия;
 - е) сколько прибыли от основной деятельности приходится на 1 д.е. общих текущих затрат;
 - ф) долю прибыли от основной деятельности в выручке от реализации.
72. Производственный рычаг – это:
- д) отношение маржинальной прибыли к прибыли от основной деятельности;
 - е) отношение прибыли от основной деятельности к маржинальной прибыли;
 - ф) отношение маржинальной прибыли к чистой прибыли.
73. Точка безубыточности – это:
- д) выручка от продажи изделий, при которой издержки производства равны доходу от их продажи;
 - е) минимально допустимый объем продаж, который покрывает все затраты на изготовление продукции, не принося при этом ни прибыли, ни убытков;
 - ф) количество изделий, при котором прибыль до уплаты процентов по заемным средствам и налога на прибыль положительна.
74. «Запас прочности» определяется как:

- d) отношение фактической величины выручки от реализации к точке безубыточности;
- e) отношение абсолютного отклонения от точки безубыточности к фактической величине выручки от реализации;
- f) отношение точки безубыточности к абсолютному отклонению от точки безубыточности.

75. Сколько факторов оказывает влияние на величину запаса прочности?

- d) один – выручка от реализации продукции (работ, услуг);
- e) два – выручка от реализации продукции (работ, услуг), величина постоянных затрат;
- f) три – выручка от реализации продукции (работ, услуг), величина постоянных затрат, значение ценового коэффициента.

Критерии оценки:

Выставление оценок на экзамене (зачете) осуществляется на основе принципов объективности, справедливости, всестороннего анализа уровня знаний студентов.

При выставлении оценки экзаменатор учитывает:

- знание фактического материала по программе, в том числе; знание обязательной литературы, современных публикаций по программе курса;
- степень активности студента на семинарских занятиях;
- логику, структуру, стиль ответа; культуру речи, манеру общения; готовность к дискуссии, аргументированность ответа; уровень самостоятельного мышления; умение приложить теорию к практике, решить задачи;
- наличие пропусков семинарских и лекционных занятий по неуважительным причинам.

Оценка «отлично» ставится студенту, ответ которого содержит:

- глубокое знание программного материала, а также основного содержания и новаций лекционного курса по сравнению с учебной литературой;
- знание концептуально-понятийного аппарата всего курса;
- знание монографической литературы по курсу,

а также свидетельствует о способности:

- самостоятельно критически оценивать основные положения курса;
- увязывать теорию с практикой.

Оценка «отлично» не ставится в случаях систематических пропусков студентом семинарских и лекционных занятий по неуважительным причинам, отсутствия активного участия на семинарских занятиях, а также неправильных ответов на дополнительные вопросы преподавателя.

Оценка «хорошо» ставится студенту, ответ которого свидетельствует:

- о полном знании материала по программе;
- о знании рекомендованной литературы,

а также содержит в целом правильное, но не всегда точное и аргументированное изложение материала.

Оценка «хорошо» не ставится в случаях пропусков студентом семинарских и лекционных занятий по неуважительным причинам.

Оценка «удовлетворительно» ставится студенту, ответ которого содержит:

- поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса;

- затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии курса;
- стремление логически четко построить ответ, а также свидетельствует о возможности последующего обучения.

Составитель _____ Н.Ю. Муравьева

«__» _____ 2024г.