

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

Экономический факультет

Кафедра «Бухгалтерский учет и аудит»

УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета
И.Н.УЗУН
(подпись, расшифровка подписи)
«19» сентября 2020г

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

на 2020-2021 учебный год

Учебной ДИСЦИПЛИНЫ
«ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДВИНУТЫЙ УРОВЕНЬ)»

Направление подготовки:
5.38.04.01 «ЭКОНОМИКА (УРОВЕНЬ МАГИСТРАТУРЫ)»

Профиль подготовки:
Бухгалтерский учет, анализ и аудит в отраслях экономики
(наименование профиля подготовки)

Квалификация (степень) выпускника
Магистр

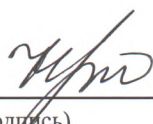
Форма обучения:
очная,
заочная

Тирасполь, 2020

Рабочая программа дисциплины «*Финансовый анализ (продвинутый уровень)*»
/сост. Н.Ю. Муравьева – Тирасполь: ГОУ ПГУ, 2020. - 31с.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ПРЕДНАЗНАЧЕНА ДЛЯ ПРЕПОДАВАНИЯ
ДИСЦИПЛИНЫ ВАРИАТИВНОЙ ЧАСТИ ДИСЦИПЛИН ОБУЧАЮЩИМСЯ
ОЧНОЙ И ЗАОЧНОЙ ФОРМ ОБУЧЕНИЯ ПО НАПРАВЛЕНИЮ ПОДГОТОВКИ
5.38.04.01 – ЭКОНОМИКА (УРОВЕНЬ МАГИСТРАТУРЫ)**

Рабочая программа составлена с учетом Федерального Государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 5.38.04.01 Экономика (уровень магистратуры), утвержденного приказом №321 от 30.03.2015 МИНИСТЕРСТВА ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ.

Составитель  / Муравьева Наталья Юрьевна, ст. преподаватель
(подпись)

30.08.2020 г.

1. Цели и задачи освоения дисциплины

Цель освоения учебной дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» состоит в формировании у обучающихся целостного понимания финансового анализа, его роли в управлении компанией, осуществлении теоретической и практической подготовки в овладении практическими навыками чтения финансовой отчетности, проведения финансового анализа и умении применять его результаты финансового анализа для принятия управленческих решений.

Задачи дисциплины:

- формирование понимания основных проблем современной теории и практики финансового анализа;
- формирование умения анализировать тенденции их развития и выбирать оптимальные варианты решения аналитических задач;
- формирование умения теоретически обосновывать выбранные методы и способы решения поставленных задач в области аналитической практики; о современных методах проведения финансового анализа и их применении на разных стадиях процесса разработки и принятия управленческих решений;
- приобретение практических навыков по анализу и оценке различных направлений финансовой и инвестиционной деятельности.

2. Место дисциплины в структуре ООП ВО

Дисциплина «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» относится к вариативной части Б1.В.ДВ.2 основной образовательной программы подготовки магистров по направлению подготовки 5.38.04.01 «Экономика», профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит в отраслях экономики». Она осваивается при очной и заочной форме обучения - на 1 курсе, 2 семестр.

Изучение дисциплины " Финансовый анализ (продвинутый уровень)" базируется на курсах дисциплин, изучаемых в образовательных программах бакалавриата: «Бухгалтерский финансовый учет», «Комплексный экономический анализ», «Финансовая отчетность», «Налоговый учет и отчетность», «Аудит». Для освоения дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый курс)» необходимы знания, умения и компетенции, полученные при изучении соответствующих дисциплин основной образовательной программы бакалавра по направлению 38.03.01 Экономика.

3. Требования к результатам освоения дисциплины:

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО и ООП ВО по данному направлению подготовки:

общефессиональными компетенциями:

- способностью принимать организационно-управленческие решения (ОПК-3).

профессиональными компетенциями:

научно-исследовательская деятельность:

- способностью обосновывать актуальность, теоретическую и практическую значимость избранной темы научного исследования (ПК-2);
- способностью представлять результаты проведенного исследования научному сообществу в виде статьи или доклада (ПК-4);

аналитическая деятельность:

- способностью готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне (ПК-8);

– способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов (ПК-9);

организационно-управленческая деятельность:

– способностью руководить экономическими службами и подразделениями на предприятиях и организациях различных форм собственности, в органах государственной и муниципальной власти (ПК-11);

– способностью разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности (ПК-12);

В результате освоения дисциплины студент должен:

3.1. 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.

3.2. 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.

3.3. Владеть:

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

4. Структура и содержание дисциплины (модуля)

4.1. Распределение трудоемкости в з.е./часах по видам аудиторной и самостоятельной работы студентов по семестрам:

Семестр	Трудоемк ость, з.е./часы	Количество часов				Самост. работы	Форма итогового контроля
		В том числе					
		Аудиторных					
		Всего	Лекций	Лаб. раб.			

Очная форма обучения							
2	3/ 108	24	8	-	16	84	зачет
Итого:	3/ 108	24	8	-	16	84	зачет
заочная форма обучения							
2	3/108	14	6	-	8	90	Зачет+ контрольная работа (4 час)
Итого:	3/108	14	6	-	8	90	Зачет+ контрольная работа (4 час)

4.2. Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.

Очная форма обучения

№ раз-дела	Наименование разделов	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеауд. работа (СР)
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Методология финансового анализа	19	2	2		15
2	Аналитическое обоснование решений финансового характера в отношении активов, капитала и обязательств предприятия	38	2	6		30
3	Анализ и обоснование решений стратегического характера	31	2	4		25
4	Стоимостная модель в финансовом анализе	20	2	4		14
Всего:		108	8	16		84

Заочная форма обучения

№ раз-дела	Наименование разделов	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеауд. работа (СР)
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Методология финансового анализа	19	2	2		15
2	Аналитическое обоснование решений финансового характера в отношении активов, капитала и обязательств предприятия	34	2	2		30
3	Анализ и обоснование решений стратегического характера	33	1	2		30
4	Стоимостная модель в финансовом анализе	18	1	2		15
Итого:		104	6	8		90
Подготовка к зачету и выполнение контрольной работы		4				
Всего:		108	6	8		90

4.3. Тематический план по видам учебной деятельности

4.3.1. Очная форма обучения

Лекции

№ п/п	Номер раздела дисциплины	Объем часов	Тема лекции	Учебно- наглядные пособия
1.		2	Тема 1. Методология финансового анализа Финансовый анализ в системе управления предприятием. Основные принципы и логика финансового анализа деятельности предприятия. Система информационного обеспечения финансового анализа и роль бухгалтерской (финансовой) отчетности. Классификация методов и приемов анализа финансово-хозяйственной деятельности. Моделирование. Основные типы моделей, используемые в анализе и прогнозировании. Факторный анализ в системе анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Резервы повышения результативности деятельности. Виды, формы и этапы финансового анализа предприятия. Методики оценки финансового состояния.	Учебно-методическая литература, электронная презентация
2.		2	Тема 2. Аналитическое обоснование решений финансового характера в отношении активов, капитала и обязательств предприятия Определение причин изменения финансового состояния организации и рычагов его оптимизации. Подготовка информации для аналитической обработки. Построение управленческого баланса и агрегирование баланса. Анализ баланса. Анализ и интерпретация показателей оборачиваемости (деловой активности). Управление оборотным капиталом. Анализ чистого оборотного капитала как инструмент обоснования инвестиционной политики. Рычаги оптимизации чистого оборотного капитала. Анализ ликвидности: расчет и интерпретация показателей. Причины сокращения показателя общей ликвидности и рычаги его оптимизации. Анализ финансовой устойчивости в целях обеспечения формирования политики финансирования. Расчет и интерпретация показателей. Рычаги оптимизации показателя автономии. Анализ прибыльности в целях управления операционной деятельностью. Расчет и интерпретация показателей. Производственный рычаг. Анализ рентабельности: расчет и интерпретация показателей. Рычаги оптимизации рентабельности капитала. Финансовый рычаг. Построение и анализ отчета о движении денежных средств	Учебно-методическая литература, электронная презентация
3.		2	Тема 3. Анализ и обоснование решений	Учебно-

			стратегического характера Анализ и оценка показателей динамичности развития бизнеса. Оценка показателей и факторов финансовой эффективности бизнеса. Комплексная оценка влияния внутренних и внешних факторов на результативность бизнеса. Анализ устойчивости экономического роста. Анализ рисков развития бизнеса	методическая литература, электронная презентация
4.		2	Тема 4. Стоимостная модель в финансовом анализе Содержание стоимостной аналитической модели. Виды стоимости, применяемые в финансовом анализе. Методы оценки бизнеса, применяемые в оценочной деятельности. Виды стоимостных моделей. Стоимостная трактовка привлеченного капитала, прибыли и денежного потока. Управление производственным и финансовым циклом на основе стоимостного подхода	Учебно-методическая литература, электронная презентация
Итого		8		

Практические (семинарские) занятия

№ п/п	Номер раздела дисциплины	Объем часов	Тема практического занятия	Учебно-наглядные пособия
1.		2	Методология финансового анализа	карточки с заданиями
2.		6	Аналитическое обоснование решений финансового характера в отношении активов, капитала и обязательств предприятия	карточки с заданиями, тесты
3.		4	Анализ и обоснование решений стратегического характера	карточки с заданиями
4.		4	Стоимостная модель в финансовом анализе	карточки с заданиями
Итого:		16		

Лабораторные работы

№ п/п	Номер раздела дисциплины	Объем часов	Тема лабораторного занятия	Наименование лабораторий	Учебно-наглядные пособия
Итого:		-			

Самостоятельная работа студента

Вид самостоятельной работы студента (срс):

срс1 - Работа с основной и дополнительной литературой.

срс2 - Работа с информационными ресурсами.

срс3 – Работа с нормативными правовыми актами

срс4 - Работа с контролирующими материалами (тестами).

срс5 - Подготовка к занятиям практического цикла.

Раздел дисциплины	№ п/п	Тема СРС	Вид СРС	Трудоемкость (в часах)
1	1.	Методология финансового анализа	срс1 срс2 срс4	15
2	2.	Аналитическое обоснование решений финансового характера в отношении активов, капитала и обязательств предприятия	срс1 срс2 срс4 срс5	30
3	3.	Анализ и обоснование решений стратегического характера	срс1 срс2 срс4 срс5	25
4	4.	Стоимостная модель в финансовом анализе	срс1 срс2 срс4 срс5	14
Итого:				84

4.3.2. Заочная форма обучения

Лекции

№ п/п	Номер раздела дисциплины	Объем часов	Тема лекции	Учебно-наглядные пособия
1.		2	Тема 1. Методология финансового анализа Финансовый анализ в системе управления предприятием. Основные принципы и логика финансового анализа деятельности предприятия. Система информационного обеспечения финансового анализа и роль бухгалтерской (финансовой) отчетности. Классификация методов и приемов анализа финансово-хозяйственной деятельности. Моделирование. Основные типы моделей, используемые в анализе и прогнозировании. Факторный анализ в системе анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Резервы повышения результативности деятельности. Виды, формы и этапы финансового анализа предприятия.	Учебно-методическая литература, электронная презентация

			Методики оценки финансового состояния.	
2.		2	Тема 2. Аналитическое обоснование решений финансового характера в отношении активов, капитала и обязательств предприятия Определение причин изменения финансового состояния организации и рычагов его оптимизации. Подготовка информации для аналитической обработки. Построение управленческого баланса и агрегирование баланса. Анализ баланса. Анализ и интерпретация показателей оборачиваемости (деловой активности). Управление оборотным капиталом. Анализ чистого оборотного капитала как инструмент обоснования инвестиционной политики. Рычаги оптимизации чистого оборотного капитала. Анализ ликвидности: расчет и интерпретация показателей. Причины сокращения показателя общей ликвидности и рычаги его оптимизации. Анализ финансовой устойчивости в целях обеспечения формирования политики финансирования. Расчет и интерпретация показателей. Рычаги оптимизации показателя автономии. Анализ прибыльности в целях управления операционной деятельностью. Расчет и интерпретация показателей. Производственный рычаг. Анализ рентабельности: расчет и интерпретация показателей. Рычаги оптимизации рентабельности капитала. Финансовый рычаг. Построение и анализ отчета о движении денежных средств	Учебно-методическая литература, электронная презентация
3.		1	Тема 3. Анализ и обоснование решений стратегического характера Анализ и оценка показателей динамичности развития бизнеса. Оценка показателей и факторов финансовой эффективности бизнеса. Комплексная оценка влияния внутренних и внешних факторов на результативность бизнеса. Анализ устойчивости экономического роста. Анализ рисков развития бизнеса	Учебно-методическая литература, электронная презентация
4.		1	Тема 4. Стоимостная модель в финансовом анализе Содержание стоимостной аналитической модели. Виды стоимости, применяемые в финансовом анализе. Методы оценки бизнеса, применяемые в оценочной деятельности. Виды стоимостных моделей. Стоимостная трактовка привлеченного капитала, прибыли и денежного потока. Управление производственным и финансовым циклом на основе стоимостного подхода	Учебно-методическая литература, электронная презентация
Итого		6		

Практические (семинарские) занятия

№ п/п	Номер раздела дисциплины	Объем часов	Тема практического занятия	Учебно-наглядные пособия
1.		2	Методология финансового анализа	карточки заданиями с
2.		2	Аналитическое обоснование решений финансового характера в отношении активов, капитала и обязательств предприятия	карточки заданиями, тесты с
3.		2	Анализ и обоснование решений стратегического характера	карточки заданиями с
4.		2	Стоимостная модель в финансовом анализе	карточки заданиями с
Итого:		8		

Лабораторные работы

№ п/п	Номер раздела дисциплины	Объем часов	Тема лабораторного занятия	Наименование лабораторий	Учебно-наглядные пособия
Итого:		-			

Самостоятельная работа студента

Вид самостоятельной работы студента (срс):

срс1 - Работа с основной и дополнительной литературой.

срс2 - Работа с информационными ресурсами.

срс3 – Работа с нормативными правовыми актами

срс4 - Работа с контролирующими материалами (тестами).

срс5 - Подготовка к занятиям практического цикла.

Раздел дисциплины	№ п/п	Тема СРС	Вид СРС	Трудоемкость (в часах)
1	1.	Методология финансового анализа	срс1 срс2 срс4	15
2	2.	Аналитическое обоснование решений финансового характера в отношении активов, капитала и обязательств предприятия	срс1 срс2 срс4 срс5	30
3	3.	Анализ и обоснование решений стратегического характера	срс1 срс2 срс4 срс5	30

4	4.	Стоимостная модель в финансовом анализе	срс1 срс2 срс4 срс5	15
Итого:				90

5.Примерная тематика курсовых проектов (работ) (если имеются):

Не предусмотрено учебным планом

6.Образовательные технологии

Освоение дисциплины предполагает использование как традиционных (лекции, практические занятия с использованием методических материалов), так и инновационных образовательных технологий с использованием в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий: информационные лекции, лекции-визуализации с презентацией в системе Power Point, дискуссии, практические задания по темам, решение задач, выполнение тренировочных заданий, презентация и обсуждение докладов, решение и обсуждение проблемной ситуации.

семестр	Вид занятия (Л, ПР, ЛР)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Количество часов
2 семестр	Л	информационные лекции, лекции-визуализации с применением учебных презентаций в системе Power Point	4
	ПР	дискуссии, практические задания по темам, выполнение тренировочных заданий, презентация и обсуждение докладов, решение и обсуждение проблемной ситуации	9
	ЛР	-	-
Итого:			13

7.Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

В качестве оценочных средств на протяжении семестра используются:

- общетеоретические вопросы и задания с открытой формой ответа;
- подготовка научных рефератов;
- выполнение заданий в виде тестов.

При включении в проверочные задания общетеоретических вопросов магистранту предоставляется возможность выбора в виде письменного ответа на определённое количество вопросов из списка. Общетеоретические вопросы соответствуют тематике лекционных занятий. Текущая успеваемость магистрантов контролируется на семинарских занятиях, проводимых в традиционной и интерактивных формах. Промежуточная аттестация осуществляется по итогам тестирования.

Итоговая аттестация проводится в форме зачета, включающего в себя общетеоретический вопрос и выполнение задания в форме теста.

Для допуска к итоговой аттестации при заочной форме обучения необходимо выполнить и защитить контрольную работу (промежуточная форма контроля).

Формы оценочных средств текущей успеваемости:

Формы контроля текущей успеваемости по теме 1-4: подготовка рефератов, ответы на общетеоретические вопросы в форме коллоквиума, тестирование.

Вопросы для устного опроса

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 тем рефератов

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

Тестовые задания:

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;

- с) все варианты верны.
10. Как найти дифференциал рычага?
- от рентабельности всего капитала отнять стоимость собственного капитала;
 - от стоимости заемного отнять стоимость собственного капитала;
 - от рентабельности всего капитала отнять стоимость заемного капитала.
11. Что под собой подразумевает средняя процентная ставка (стоимость заемного капитала)?
- ставка процентов по кредитам;
 - отношение общей стоимости заемного капитала в анализируемом периоде к величине заемного капитала;
 - отношение общей стоимости собственного капитала в анализируемом периоде к величине заемного капитала.
12. Что происходит, если эффект рычага будет положительной величиной:
- увеличение заемного капитала снижает рентабельность собственного капитала;
 - увеличение заемного капитала повышает рентабельность собственного капитала;
 - увеличение заемного капитала не влияет на рентабельность собственного капитала.
13. Если эффект рычага отрицательный, то:
- увеличение заемного капитала снижает рентабельность собственного капитала;
 - увеличение заемного капитала повышает рентабельность собственного капитала;
 - увеличение заемного капитала не влияет на рентабельность собственного капитала.
14. Как охарактеризовать такой показатель, как «финансовый рычаг»?
- показатель, обратный эффекту рычага;
 - показатель, обратный коэффициенту автономии;
 - показатель, обратный рентабельности собственного капитала.
15. Какое из выражений относится к правилу финансового менеджмента?
- обеспечив финансовую устойчивость, целесообразно наращивать рентабельность собственного капитала;
 - обеспечив финансовую устойчивость, целесообразно наращивать рентабельность заемного капитала;
 - все варианты неверны.
16. Цель анализа финансовой устойчивости – это:
- получить максимум информации об угрозах и возможностях внешней среды, которые необходимо учитывать при принятии ключевых решений по стратегии развития организации;
 - оценить способность предприятия погашать свои обязательства и сохранять права владения предприятием в долгосрочной перспективе;
 - оценка эффективности использования трудовых ресурсов, изучение производительности труда.
17. Анализ каких трех коэффициентов предоставит достаточную информацию для первичной диагностики финансового состояния компании?
- коэффициент автономии, чистый оборотный капитал, коэффициент самофинансирования;
 - коэффициент автономии, коэффициент финансовой независимости, коэффициент сохранности собственного капитала;
 - коэффициент автономии, коэффициент соотношения заемных и собственных средств, коэффициент сохранности собственного капитала.
18. Какой из алгоритмов расчета коэффициента автономии является верным?
- собственный капитал $\times$ заёмный капитал; собственный капитал $\times$ валюта баланса;

- б) собственный капитал – заёмный капитал; собственный капитал – валюта баланса;
- в) $\frac{\text{собственный капитал}}{\text{заёмный капитал}}$; $\frac{\text{собственный капитал}}{\text{валюта баланса}}$.
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 заёмного 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 заёмных 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:
- a) при наличии накопленного капитала;
 - b) при поддержании приемлемой оборачиваемости текущих активов;
 - c) при уменьшении текущих пассивов.
38. Прибыльность всех продаж показывает:
- a) долю чистой прибыли в общих результатах деятельности предприятия;
 - b) долю прибыли от основной деятельности в выручке от реализации;
 - c) сколько прибыли от основной деятельности приходится на 1 д.е. общих текущих затрат.
39. Прибыльность продаж от основной деятельности показывает:
- a) долю чистой прибыли в общих результатах деятельности предприятия;
 - b) сколько прибыли от основной деятельности приходится на 1 д.е. общих текущих затрат;
 - c) долю прибыли от основной деятельности в выручке от реализации.
40. Прибыльность всех затрат показывает:
- a) долю прибыли от основной деятельности в выручке от реализации;
 - b) сколько прибыли от основной деятельности приходится на 1 д.е. общих текущих затрат;
 - c) долю чистой прибыли в общих результатах деятельности предприятия.
41. Производственный рычаг – это:
- a) отношение маржинальной прибыли к прибыли от основной деятельности;
 - b) отношение прибыли от основной деятельности к маржинальной прибыли;
 - c) отношение маржинальной прибыли к чистой прибыли.
42. Точка безубыточности – это:
- a) выручка от продажи изделий, при которой издержки производства равны доходу от их продажи;
 - b) минимально допустимый объем продаж, который покрывает все затраты на изготовление продукции, не принося при этом ни прибыли, ни убытков;
 - c) количество изделий, при котором прибыль до уплаты процентов по заемным средствам и налога на прибыль положительна.
43. Какая задача решается при проведении анализа безубыточности?
- a) определение точки безубыточности в денежном и натуральном выражении;
 - b) выявление и оценка причин, повлиявших на изменение «запаса прочности» компании;
 - c) оба варианта верны.
44. «Запас прочности» определяется как:
- a) отношение фактической величины выручки от реализации к точке безубыточности;
 - b) отношение абсолютного отклонения от точки безубыточности к фактической величине выручки от реализации;
 - c) отношение точки безубыточности к абсолютному отклонению от точки безубыточности.
45. Сколько факторов оказывает влияние на величину запаса прочности?
- a) один – выручка от реализации продукции (работ, услуг);
 - b) два – выручка от реализации продукции (работ, услуг), величина постоянных затрат;
 - c) три – выручка от реализации продукции (работ, услуг), величина постоянных затрат, значение ценового коэффициента.

Промежуточная форма контроля

Для заочной формы обучения: контрольная работа по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» содержит теоретическую и исследовательскую части.

Теоретическая часть выполняется в виде реферата на предложенную тему и решения ряда тестов. Реферат должен содержать название, основную часть, приложения (в виде таблиц, графиков, диаграмм) и список используемой литературы.

Исследовательская часть контрольной работы представлена в виде кейс-задания, суть которого состоит в исследовании различных точек зрения авторов на определение терминов, используемых в дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)».

Содержание контрольной работы

Темы рефератов

13. Основные направления анализа финансового состояния организации
14. Основные направления анализа финансовой устойчивости организации
15. Основные направления анализа ликвидности и платежеспособности организации
16. Основные направления анализа оборачиваемости активов и обязательств организации
17. Основные направления анализа финансовых результатов и рентабельности продаж организации
18. Основные направления анализа оборотных активов организации и ее обеспеченности собственными оборотными средствами
19. Основные направления анализа денежных потоков и платежеспособности организации
20. Основные направления анализа стоимости организации
21. Основные направления анализа и обоснования решений стратегического характера
22. Основные направления анализа и оценки имущественного потенциала организации
23. Основные направления анализа источников финансирования и долгосрочной платежеспособности
24. Основные направления анализа безубыточности и прибыльности деятельности организации
25. Основные направления анализа устойчивости экономического роста.
26. Основные направления анализа рисков развития бизнеса

Варианты тестового задания:

Вариант 1:

1. Какая основная цель проведения анализа рентабельности?
 - а) оценить отдачу на средства, вложенные в текущую производственную деятельность;
 - б) оценить способность предприятия своевременно в полном объеме выполнять краткосрочные обязательства за счет текущих активов;
 - с) оценить способность компании приносить доход на вложенный в нее капитал.
2. Что отражает рентабельность всего капитала?
 - а) эффективность использования вложенных в организацию собственных средств;
 - б) сколько денежных единиц чистой прибыли без учета стоимости заемного капитала приходится на одну денежную единицу вложенного в компанию капитала;
 - с) отношение чистой прибыли к величине акционерного (уставного) капитала организации.

3. Какие параметры будут определяющими для рентабельности всего капитала?
 - a) оборачиваемость активов и финансовый рычаг;
 - b) прибыльность и оборачиваемость активов;
 - c) нет верного варианта.
4. 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.
5. 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.
6. 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.
7. 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.
8. 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 не верны.
9. Анализ каких трех коэффициентов предоставит достаточную информацию для первичной диагностики финансового состояния компании?
 - a) коэффициент автономии, чистый оборотный капитал, коэффициент самофинансирования;
 - b) коэффициент автономии, коэффициент финансовой независимости, коэффициент сохранности собственного капитала;
 - c) коэффициент автономии, коэффициент соотношения заемных и собственных средств, коэффициент сохранности собственного капитала.
10. Для обеспечения финансовой устойчивости величина собственного капитала компании должна быть не менее чем:
 - a. размер наиболее ликвидных активов;
 - b. размер наименее ликвидных активов;
 - c. общий размер краткосрочных обязательств.
11. Что может произойти вследствие роста доли собственного капитала?
 - a. снизится рентабельность собственных средств;
 - b. увеличится рентабельность собственных средств;
 - c. это не повлияет на рентабельность собственных средств.

12. Верно ли утверждение, что компании с низкой финансовой устойчивостью в текущий момент всегда будут испытывать проблемы с погашением обязательств?
- верно;
 - верно только для мелких компаний;
 - не верно.
13. Что необходимо для обеспечения минимального уровня автономии?
- чтобы прирост наименее ликвидных активов был не больше, чем прирост собственного капитала компании с учетом разницы фактической и допустимой величины заемного капитала предыдущего периода;
 - чтобы прирост наименее ликвидных активов был больше, чем прирост собственного капитала компании без учета разницы фактической и допустимой величины заемного капитала предыдущего периода;
 - чтобы прирост наиболее ликвидных активов был больше, чем прирост собственного капитала компании с учетом разницы фактической и допустимой величины заемного капитала предыдущего периода.
14. Что называется чистым оборотным капиталом?
- разница между оборотными активами и краткосрочными обязательствами;
 - сумма оборотных активов и краткосрочных обязательств;
 - соотношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам.
15. Коэффициент маневренности – это:
- соотношение постоянных активов к собственному капиталу;
 - соотношение постоянных активов к текущим;
 - всотношение чистого оборотного капитала к собственному капиталу.
16. Разница между выручкой от реализации и переменными затратами – это:
- прибыль от основной деятельности;
 - прибыль от продаж;
 - маржинальная прибыль.
17. Ценовой коэффициент определяется как:
- отношение выручки от реализации к маржинальной прибыли;
 - отношение маржинальной прибыли к выручке от реализации;
 - оба варианта не верные.
18. Что представляет собой оценка потенциальной прибыльности продукции (работ, услуг) с использованием соотношения цен на реализуемую продукцию и переменных затрат на ее производство?
- маржинальный анализ;
 - маржинальная прибыль;
 - маржинальный доход.
19. Временное поддержание ликвидности убыточных предприятий невозможно:
- при наличии накопленного капитала;
 - при поддержании приемлемой оборачиваемости текущих активов;
 - при уменьшении текущих пассивов.
20. Прибыльность продаж от основной деятельности показывает:
- долю чистой прибыли в общих результатах деятельности предприятия;
 - сколько прибыли от основной деятельности приходится на 1 д.е. общих текущих затрат;
 - долю прибыли от основной деятельности в выручке от реализации.
21. Производственный рычаг – это:
- отношение маржинальной прибыли к прибыли от основной деятельности;
 - отношение прибыли от основной деятельности к маржинальной прибыли;
 - отношение маржинальной прибыли к чистой прибыли.

22. Какая задача решается при проведении анализа безубыточности?
- a) определение точки безубыточности в денежном и натуральном выражении;
 - b) выявление и оценка причин, повлиявших на изменение «запаса прочности» компании;
 - c) оба варианта верны.

Вариант 2:

1. 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.
2. 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.
3. 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.
4. 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.
5. 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.
6. 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.
7. Как охарактеризовать такой показатель, как «финансовый рычаг»?
 - a) показатель, обратный эффекту рычага;
 - b) показатель, обратный коэффициенту автономии;
 - c) показатель, обратный рентабельности собственного капитала.
8. 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;

- b) оценить способность предприятия погашать свои обязательства и сохранять права владения предприятием в долгосрочной перспективе;
 - c) оценка эффективности использования трудовых ресурсов, изучение производительности труда.
9. Какой из алгоритмов расчета коэффициента автономии является верным?
- a. собственный капитал $\times$ заёмный капитал; собственный капитал $\times$ валюта баланса;
 - b. собственный капитал – заёмный капитал; собственный капитал – валюта баланса;
 - c. $\frac{\text{собственный капитал}}{\text{заёмный капитал}}$; $\frac{\text{собственный капитал}}{\text{валюта баланса}}$.
10. Допустимая величина заёмного капитала – это:
- a. соотношение собственного капитала необходимого и валюты баланса;
 - b. сумма долгосрочных активов, материальных запасов, незавершенного производства и авансов поставщиков;
 - c. разность фактических активов и наименее ликвидных активов, которые должны быть профинансированы за счет собственных средств.
11. В каком случае рост заёмного капитала приводит к росту рентабельности собственных средств?
- a. в случае, если стоимость всех заёмных средств больше рентабельности всего капитала;
 - b. в случае, если стоимость всех заёмных средств меньше рентабельности всего капитала;
 - c. в случае, если стоимость всех заёмных средств равна рентабельности всего капитала;
12. Рост активов, превышающий прирост собственного капитала в периоде допустим, если:
- a. показатели автономии ниже приемлемой величины в 0,5 раз;
 - b. показатели автономии ниже приемлемой величины в 1,5 раз;
 - c. показатели автономии не опускаются ниже приемлемой величины.
13. 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;
 - b. стремление к минимизации (разумной) запасов, незавершенного производства, т.е. – наименее ликвидных оборотных активов;
 - c. оба ответа верны.
14. Что отражает коэффициент иммобилизации?
- a. часть собственного капитала в мобильных активах;
 - b. степень ликвидности активов;
 - c. степень покрытия запасов.
15. Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования рассчитывается как:
- a. произведение чистого оборотного капитала на сумму запасов, незавершенного производства и авансов поставщикам;
 - b. разница между чистым оборотным капиталом и суммы запасов, незавершенного производства и авансов поставщикам;
 - c. соотношение чистого оборотного капитала и суммы запасов, незавершенного производства и авансов поставщикам
16. Что из перечисленного не относится к маржинальной прибыли?
- a) позволяет проанализировать причины убытков;
 - b) позволяет оценить материально-производственные запасы предприятия;
 - c) позволяет охарактеризовать тенденции ценовой политики организации.

17. Величина ценового коэффициента определяется следующими факторами:
 - a) цены на реализуемую продукцию, номенклатура реализуемой продукции;
 - b) «стоимость» переменных затрат, изменение технологии производства продукции;
 - c) оба варианта верны.
18. При анализе результатов маржинального анализа продукции с точки зрения максимизации прибыли целесообразно:
 - a) реализовывать продукцию, имеющую максимальный ценовой коэффициент;
 - b) минимизировать объем реализации продукции, имеющий отрицательный ценовой коэффициент;
 - c) оба варианта верны.
19. Прибыльность всех продаж показывает:
 - a) долю чистой прибыли в общих результатах деятельности предприятия;
 - b) долю прибыли от основной деятельности в выручке от реализации;
 - c) сколько прибыли от основной деятельности приходится на 1 д.е. общих текущих затрат.
20. Прибыльность всех затрат показывает:
 - a) долю прибыли от основной деятельности в выручке от реализации;
 - b) сколько прибыли от основной деятельности приходится на 1 д.е. общих текущих затрат;
 - c) долю чистой прибыли в общих результатах деятельности предприятия.
21. Точка безубыточности – это:
 - a) выручка от продажи изделий, при которой издержки производства равны доходу от их продажи;
 - b) минимально допустимый объем продаж, который покрывает все затраты на изготовление продукции, не принося при этом ни прибыли, ни убытков;
 - c) количество изделий, при котором прибыль до уплаты процентов по заемным средствам и налога на прибыль положительна.
22. «Запас прочности» определяется как:
 - a) отношение фактической величины выручки от реализации к точке безубыточности;
 - b) отношение абсолютного отклонения от точки безубыточности к фактической величине выручки от реализации;
 - c) отношение точки безубыточности к абсолютному отклонению от точки безубыточности.

Кейс-задание

Задание 1.1. Изучить различные точки зрения авторов на определение термина:

- А) для варианта 1 – «эффективность деятельности»,*
- Б) для варианта 2 – «финансовое состояние»,*
- В) для варианта 3 – «финансовая устойчивость»,*
- Г) для варианта 4 – «кредитоспособность»,*
- Д) для варианта 5 – «деловая активность»,*
- Е) для варианта 6 – «экономический потенциал»,*
- Ё) для варианта 7 – «результативность деятельности»,*
- Ж) для варианта 8 – «оценка бизнеса».*

используя материал статей и авторефератов диссертаций по названному направлению исследования, с которым Вы можете ознакомиться на сайтах:

- А) научной электронной библиотеки <http://elibrary.ru>;
- Б) библиотеки диссертаций <http://www.dslib.net>.

Задание 1.2. Рассматривая различные точки зрения авторов на определение исследуемого термина, составить список используемых источников. Список используемых источников составить при помощи рекомендаций, данных по адресу <http://snoskainfo.ru/>

Задание 1.3. Оформить результаты проведенного исследования в таблице по образцу таблицы 4, указывая в графе «автор» ФИО автора(-ов) определения и номер источника из составленного Вами списка литературы.

ОБРАЗЕЦ Таблица 4

Группировка точек зрения авторов на определение термина «.....»

(в алфавитном порядке по первой букве фамилии автора)

№	Автор	Определение

Задание 1.4. На основе заполненной таблицы в соответствии с заданием 1.3 и списка использованных источников (задание 1.2) сгруппировать разные точки зрения по выявленным критериям (группировочным признакам). По итогам выполнения данного задания составить отчет, в котором представить результаты выполненного задания 1.4 в виде таблицы-образца (Таблица 5).

Отчет

ОБРАЗЕЦ Таблица 5

Группировка точек зрения авторов на определение термина «.....»

№	Название и сущность группировочного признака	Автор, название источника	Определение

Итоговая форма контроля

Перечень вопросов к зачету по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)»:

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. Дескриптивные 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

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Самостоятельная работа магистрантов предусматривает более глубокое и детальное изучение тем по учебной дисциплине. Магистрант должен подобрать и проанализировать основную литературу по каждой теме, раскрыть её и дать своё видение и понимание проблемы.

Форма организации самостоятельной работы может заключаться в самостоятельном изучении предусмотренных для изучения тем, написании контрольных работ, в решении практических задач и в других формах. Форма контроля самостоятельной работы магистрантов — консультации и опрос на практических (семинарских) занятиях.

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

8.1. основная литература:

1. Ковалёв А.И. Анализ финансового состояния предприятия. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2000. – 208с.
2. Ковалёв В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчётности. – М.: 1997. – 512с.
3. Ковалёв В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 560с.
4. Ковалёв В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. – М.: Финансы и статистика, 2001. – 560с.
5. Ковалёв А.И. Анализ финансового состояния предприятия. Учебное пособие. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2001. – 256 с.
6. Селезнёва Н.Н., Финансовый анализ. Управление финансами: Уч. пособ. – М.: ЮНИТИ, 2007. – 639с.

8.2 Дополнительная литература:

7. Маркарьян Э.А. Финансовый анализ: Уч. пособ. – М.: ИД ФБК-Пресс, 2003. – 224с.
8. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа: Уч. пособ. – М.: ИНФРА-М, 2000. – 208с.
9. Анализ хозяйственной деятельности. Учебное пособие / Под ред. В.И. Бариленко. – М.: Эксмо, 2011.-352 с.
10. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / Ред. Л.Л. Ермолович. – Мн.: Экоперспектива, 2001. – 576 с.
11. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. - М.: ИНФРА-М, 2006. – 425 с.
12. Басовский Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: уч. пособие. – М.: ИНФРА-М, 2006. – 366 с.
13. Герасимова В.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия: уч. пособие.- М.: КНОРУС, 2011.-360 с.

14. Ковалев В.В., Волков О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: уч. пособие. – М.: Проспект, 2000. – 424 с.
15. Кукушкин С.Н. Финансово-экономический анализ: конспект лекций: уч. пособие. – М.: Приор-издат, 2010. – 192 с.
16. Любушин Н.П., Лещёва А.Б. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: уч. пособие. – М.: ЮНИТИ, 2000. – 471 с.
17. Макарьева В.И., Андреева Л.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации: практ. пособие. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 264 с.
18. Риполь-Сарагоси Ф.Б. Основы финансового и управленческого анализа: уч. пособие. – М.: Приор, 2000. – 224 с.
19. Чернышева Ю.Г., Чернышев Э.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: 100 экзаменационных ответов: уч. пособие. – Р-н-Д.: Феникс, 2010. – 264 с.
20. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия: Учебник / А.Н. Жилкина. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 332 с.: 60х90 1/16. – (Высшее образование). (переплет) ISBN 5-16-002351-8 – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/94472>
21. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием: учеб. пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. — М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2017. — 335 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/792676>
22. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практ. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ИНФРА-М, 2016. — 208 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/671422>
23. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практ. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ИНФРА-М, 2016. — 208 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/671422>
24. Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для бакалавриата и магистратуры / Т. И. Григорьева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 486 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-02323-7. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.biblio-online.ru/bcode/431113>
25. Финансовый менеджмент: проблемы и решения в 2 ч. Часть 2: учебник для бакалавриата и магистратуры / А. З. Бобылева [и др.]; под редакцией А. З. Бобылевой. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 328 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-10159-1. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.biblio-online.ru/bcode/429471>

Программное обеспечение и Интернет-ресурсы:

а) полнотекстовые базы данных

21. <http://elibrary.ru/> Научная электронная библиотека
22. Журнал «Аудит и финансовый анализ». URL: <http://www.auditfin.com/index.htm>
23. Журнал «Финансовый анализ». URL: <http://www.1-fin.ru>

б) интернет-ресурсы

24. <http://www.rsl.ru/> Российская государственная библиотека
25. <http://www.nlr.ru/> Российская национальная библиотека
26. Официальный сайт Министерства финансов ПМР. URL: <http://www.minfin-pmr.org/>
27. Официальный сайт Министерства экономического развития ПМР. URL: <http://mepmr.org/>
28. Анализ финансового состояния предприятия <http://afdanalyse.ru/>
29. <http://www.cfin.ru> интернет-проект, направленный на сбор и предоставление справочной плановых отделов, методической и аналитической информации, относящейся к управлению компаниями, инвестициям, финансам и оценке. Сайт ориентирован на широкий круг специалистов в области реальных инвестиций,

сотрудников консалтинговых фирм, экономических и предприятий, а также непосредственно на их руководителей, преподавателей и студентов высших учебных заведений

30. Автоматизированный финансовый анализ
http://www.auditit.ru/finanaliz/?referer1=adwords&gclid=ClnHgpK_4MsCFQXicgodzy0OWQ
31. Информация о компаниях и бизнес-аналитика <http://www.bvdinfo.com/>

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля):

В процессе реализации образовательной программы кафедра «Бухгалтерский учет и аудит» использует современную материально-техническую базу, которая соответствует действующим санитарно-техническим нормам и обеспечивает проведение всех видов подготовки и научно-исследовательских работ аспирантов, предусмотренных учебным планом.

Теоретическая подготовка проходит на кафедре, которая имеет в своем распоряжении оборудование экономического факультета:

- три компьютерных кабинета, объединенных в локальную сеть, с выходом в Internet;
- ресурсный центр, все компьютеры трех компьютерных класса и данного центра соединены в локальную сеть с выходом в Интернет:
 - 12 компьютеров;
 - интерактивная доска;
 - 2 экрана;
 - 2 проектора;
 - ноутбук;
 - видеофильмы.

Студентами широко используется система Internet (скорость подключения – до 2 Мбит/сек), корпоративная электронная почта, парольный доступ к беспроводной сети Wi-Fi.

В распоряжении кафедры имеются следующие технические средства обучения:

- компьютеры модели «Intel» и «AMD» с выходом в Internet и в локальную сеть (33 шт.);
- многофункциональные устройства МФУ (4 шт.);
- мультимедиа-проекторы (1 шт.).

10. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины:

Обучение складывается из аудиторных занятий, включающих лекционный курс, практические занятия, а также самостоятельной работы. Основное учебное время выделяется на практические занятия по закреплению знаний и получению практических навыков.

Работа с учебной литературой рассматривается как вид учебной работы по дисциплине и выполняется в пределах часов, отводимых на её изучение (в разделе СРС).

Каждый обучающийся обеспечен доступом к библиотечным фондам университета и кафедры.

Самостоятельная работа студентов подразумевает подготовку к практическим занятиям, текущему и промежуточному тестированию и включает написание рефератов, работу с учебной литературой, выполнение индивидуальных домашних заданий.

Исходный уровень знаний студентов определяется тестированием, текущий контроль усвоения предмета определяется ответами на тестовые задания.

В конце изучения учебной дисциплины проводится контроль знаний в виде зачета.

11. Технологическая карта дисциплины

Курс 1 группа ЭФ20ДР68БУ1 (101М), ЭФ20ВР68БУ1 (11М), семестр 2

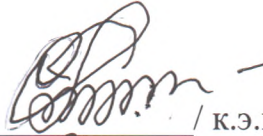
Преподаватель-лектор: ст. преподаватель Н.Ю. Муравьева

Преподаватели, ведущие практические занятия: ст. преподаватель Н.Ю. Муравьева

Кафедра «Бухгалтерский учет и аудит»

Рабочая учебная программа по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» составлена в соответствии с требованиями Федерального Государственного образовательного стандарта ВО с учетом рекомендаций ПООП ВО по направлению 5.38.04.01 «ЭКОНОМИКА» и учебного плана по профилю подготовки «Бухгалтерский учет, анализ и аудит в отраслях экономики».

Составитель  / Муравьева Н.Ю., ст. преподаватель

Зав. кафедрой
(обслуживающей дисциплину) /  / к.э.н., доцент Стасюк Т.П.

Зав. выпускающей кафедры /  / к.э.н., доцент Стасюк Т.П.