

Приложение К РПД Б1.В.ОД.5

**Филиал федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования
«Национальный исследовательский университет «МЭИ»
в г. Смоленске**

УТВЕРЖДАЮ

Зам. директора
филиала ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»
в г. Смоленске
по учебно-методической работе
В.В. Рожков
« 31 » 08 2015 г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Финансовый анализ

Направление подготовки: 38.04.01 Экономика

Магистерская программа: Финансовая экономика

Уровень высшего образования: магистратура

Форма обучения: очная

Нормативный срок обучения: 2 года

Смоленск – 2015 г.

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Целью освоения дисциплины является подготовка обучающихся к аналитической деятельности по направлению подготовки 38.04.01 Экономика посредством обеспечения этапов формирования компетенций, предусмотренных ФГОС ВО, в части представленных ниже знаний, умений и навыков.

Задачами дисциплины является изучение понятийного аппарата дисциплины, основных теоретических положений и методов, привитие навыков применения теоретических знаний для решения практических задач.

Дисциплина направлена на формирование следующих профессиональных компетенций:

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

ПК-9 - способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов

В результате изучения дисциплины студент должен:

Код компетенции	Перечень знаний, умений, навыков (владений)
Знать	
ПК-8	- о целях и способах использования результатов финансового анализа в процессе обоснования стратегии развития организации, составления бизнес-планов и управления производством
ПК-9	- методику расчета показателей ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности и эффективности деятельности организации
Уметь	
ПК-8	- готовить аналитические материалы для целей прогнозирования финансовых результатов и платежеспособности, оптимизации структуры капитала, обоснования стратегии развития организации
ПК-9	- использовать информацию из данных учета и отчетности для расчета показателей ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности и эффективности деятельности организации
	- выявлять существенную информацию из данных учета и отчетности организации для анализа и оценки ее финансового состояния
Владеть	
ПК-8	- навыками интерпретации аналитических материалов для повышения их информативности с позиций различных групп пользователей
ПК-9	- навыками анализа и оценки информативности данных учета и отчетности с позиций основных групп пользователей результатов финансового анализа

Соотнесение тем/разделов учебной дисциплины и формируемых в них профессиональных компетенций:

Темы, разделы дисциплины	Количество часов	ПК-8	ПК-9	Σ общее количество компетенций
Тема 1. Содержание и значение финансового анализа	8		+	1
Тема 2. Анализ динамики состава и структуры имущества организации и источников финансовых ресурсов	13	+	+	2
Тема 3. Анализ ликвидности и платежеспособности организации	22	+	+	2
Тема 4. Анализ финансовой устойчивости организации	22	+	+	2

Темы, разделы дисциплины	Количество часов	ПК-8	ПК-9	Σ общее количество компетенций
Тема 5. Анализ финансовых результатов деятельности организации	35	+	+	2
Тема 6. Анализ деловой активности организации	33	+	+	2
Тема 7. Анализ использования акционерного капитала организации	24	+	+	2
Тема 8. Анализ и оценка вероятности банкротства	23	+	+	2
Итого		7	8	15

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовый анализ» (Б1.В.ОД.5) относится к вариативной части обязательных дисциплин Блока 1 Дисциплины (модули) образовательной программы подготовки магистров по магистерской программе «Финансовая экономика», направления подготовки 38.04.01 Экономика.

Дисциплина «Финансовый анализ» в соответствии с учебным планом по направлению подготовки 38.04.01 Экономика является продолжением процесса формирования и развития компетенций, осваиваемых ранее при изучении дисциплин: Методы принятия управленческих решений (Б1.Б.1), Эконометрика (продвинутый уровень) (Б1.В.ОД.1), Макроэкономика (продвинутый уровень) (Б1.В.ДВ.3.1).

Дисциплина «Финансовый анализ» в соответствии с учебным планом по направлению подготовки 38.04.01 Экономика является промежуточным этапом в формировании и развитии компетенций, осваиваемых при изучении дисциплин: Оценка бизнеса (Б1.В.ДВ.2.1) или Диагностика состояния организации (Б1.В.ДВ.2.2), Бизнес-планирование (Б1.В.ДВ.4.1) или Проектный анализ (Б1.В.ДВ.4.2) и при прохождении учебной практики (Б2.У.1), технологической практики (Б2.П.1), преддипломной практики (Б2.П.3), государственной итоговой аттестации (Б3).

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Аудиторная работа

Блок:	Б1 Дисциплины (модули)	
Часть блока:	Вариативная	
№ дисциплины по учебному плану:	Б1.В.ОД.5	
Часов (всего) по учебному плану:	180	2 семестр
Трудоемкость в зачетных единицах (ЗЕТ)	5	2 семестр
Лекции (ЗЕТ/часов)	0,5/18	2 семестр
Практические занятия (ЗЕТ/часов)	1/36	2 семестр
Объем самостоятельной работы по учебному плану (ЗЕТ/часов всего)	2,25/81	2 семестр
Экзамен (ЗЕТ/часов)	1,25/45	2 семестр

Самостоятельная работа студентов

Вид работ	Трудоёмкость	
	ЗЕТ	час
Изучение материалов лекций (лк)	0,5	18
Подготовка к практическим занятиям (пз)	0,5	18

Вид работ	Трудоёмкость	
	ЗЕТ	час
Выполнение расчетно-графической работы (РГР)	1,25	45
Всего	2,25	81
Подготовка к экзамену (э)	1,25	45

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

№ п/п	Темы дисциплины	Всего часов на тему	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов, и трудоёмкость (в часах)				
			лк	пз	э	СРС	в т.ч. интеракт.
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Тема 1. Содержание и значение финансового анализа	8	1	2	3	2	1
2	Тема 2. Анализ динамики состава и структуры имущества организации и источников финансовых ресурсов	13	1	2	4	6	1
3	Тема 3. Анализ ликвидности и платежеспособности организации	22	2	4	6	10	2
4	Тема 4. Анализ финансовой устойчивости организации	22	2	4	6	10	2
5	Тема 5. Анализ финансовых результатов деятельности организации	35	4	8	7	16	4
6	Тема 6. Анализ деловой активности организации	33	4	8	7	14	4
7	Тема 7. Анализ использования акционерного капитала организации	24	2	4	6	12	2
8	Тема 8. Анализ и оценка вероятности банкротства	23	2	4	6	11	2
Всего 180 часов по видам учебных занятий (включая 45 часов на подготовку к экзамену)		180	18	36	45	81	18

Содержание дисциплины по видам учебных занятий

Тема 1. Содержание и значение финансового анализа.

Лекция 1. Цели и задачи финансового анализа. Источники информации о финансово-хозяйственной деятельности организации. Стандартные приемы и методы финансового анализа. (1 час)

Практическое занятие 1. Сфера применения различных приемов и методов финансового анализа. Использование концепция «временной стоимости капитала». (2 часа)

Самостоятельная работа 1. Изучение материалов лекции, рекомендуемой литературы и подготовка ответов на контрольные вопросы и тесты (1 час). Подготовка к практическому занятию (1 час).

Текущий контроль - устный опрос по контрольным вопросам и тестам к теме 1, проверка написания эссе.

Тема 2. Анализ динамики состава и структуры имущества организации и источников финансовых ресурсов.

Лекция 2. Баланс как основной источник финансового анализа: принципы построения и оценка статей. Показатели и основные задачи анализа имущественного потенциала организации. Основные источники финансирования деятельности организации и их анализ. Схема построения сравнительного аналитического баланса. Экспресс-анализ по данным баланса. (1 час)

Практическое занятие 2. Определение признаков удовлетворительного баланса из сравни-

тельного аналитического баланса. (2 часа)

Самостоятельная работа 2. Изучение материалов лекции, рекомендуемой литературы и подготовка ответов на контрольные вопросы и тесты (1 час). Подготовка к практическим занятиям (1 час). Выполнение 1-ой части расчетно-графической работы (4 часа).

Текущий контроль - устный опрос по контрольным вопросам и тестам к теме 2, проверка выполнения домашнего практического задания, проверка выполнения 1-ой части расчетно-графической работы.

Тема 3. Анализ ликвидности и платежеспособности организации.

Лекция 3. Понятие ликвидности и платежеспособности. Анализ ликвидности баланса. Анализ платежеспособности с позиции ликвидности активов. Анализ кредитоспособности. (2 часа)

Практическое занятие 3. Анализ ликвидности и платежеспособности организации. (2 часа)

Практическое занятие 4. Анализ кредитоспособности заемщика. (2 часа)

Самостоятельная работа 3. Изучение материалов лекции 4, рекомендуемой литературы и подготовка ответов на вопросы и тесты (2 часа). Подготовка к практическим занятиям (2 часа). Выполнение 2-ой части расчетно-графической работы (6 часов).

Текущий контроль - устный опрос по контрольным вопросам и тестам к теме 3, проверка выполнения домашних практических заданий, проверка выполнения 2-ой части расчетно-графической работы.

Тема 4. Анализ финансовой устойчивости организации.

Лекция 4. Понятие «финансовая устойчивость». Анализ финансовой устойчивости по структуре капитала. Оценка финансовой устойчивости по обеспеченности запасов источниками их формирования. Оценка финансовой устойчивости по чистым активам. Показатели, характеризующие покрытие расходов за счет прибыли и амортизации. Анализ показателей самофинансирования. (2 часа)

Практическое занятие 5. Анализ финансовой устойчивости по структуре капитала. Оценка финансовой устойчивости по обеспеченности запасов источниками их формирования. (2 часа)

Практическое занятие 6. Оценка финансовой устойчивости по чистым активам. Показатели, характеризующие покрытие расходов за счет прибыли и амортизации. Анализ показателей самофинансирования. (2 часа)

Самостоятельная работа 4. Изучение материалов лекции, рекомендуемой литературы и подготовка ответов на вопросы и тесты (2 часа). Подготовка к практическим занятиям (2 часа). Выполнение 3-ей части расчетно-графической работы (6 часов).

Текущий контроль - устный опрос по контрольным вопросам и тестам к теме 4, проверка выполнения домашних практических заданий, проверка выполнения 3-ей части расчетно-графической работы.

Тема 5. Анализ финансовых результатов деятельности организации.

Лекция 5. Характеристика финансовых результатов деятельности организации. Анализ состава финансовых результатов Анализ влияния факторов на прибыль Анализ эффективности использования чистой прибыли Влияние инфляции на финансовые результаты деятельности организации. (2 часа)

Лекция 6. Анализ рентабельности и доходности деятельности организации. Факторный анализ рентабельности продаж. (2 часа)

Практическое занятие 7. Анализ состава финансовых результатов Анализ влияния факторов на прибыль Анализ эффективности использования чистой прибыли. (2 часа)

Практическое занятие 8. Влияние инфляции на финансовые результаты деятельности организации. (2 часа)

Практическое занятие 9. Анализ рентабельности и доходности деятельности организации.

(2 часа)

Практическое занятие 10. Факторный анализ рентабельности продаж. (2 часа)

Самостоятельная работа 5. Изучение материалов лекций, рекомендуемой литературы и подготовка ответов на вопросы и тесты (4 часа). Подготовка к практическим занятиям (4 часа). Выполнение 4-ой части расчетно-графической работы (8 часов).

Текущий контроль - устный опрос по контрольным вопросам и тестам к теме 5, проверка выполнения домашних практических заданий, проверка выполнения 4-ой части расчетно-графической работы.

Тема 6. Анализ деловой активности организации.

Лекция 7. Денежные потоки организации: понятие, виды и методы их анализа. (2 часа)

Лекция 8. Показатели оценки деловой активности. Анализ состава, структуры и динамики оборотных активов. Анализ показателей эффективности использования оборотных активов. Анализ кредиторской и дебиторской задолженности. (2 часа)

Практическое занятие 11. Анализ движения денежных средств прямым и косвенным методами. (2 часа)

Практическое занятие 12. Анализ и оценка деловой активности. (2 часа)

Практическое занятие 13. Анализ состава, структуры и динамики оборотных активов. Анализ показателей эффективности использования оборотных активов. (2 часа)

Практическое занятие 14. Анализ кредиторской и дебиторской задолженности. (2 часа)

Самостоятельная работа 6. Изучение материалов лекций, рекомендуемой литературы и подготовка ответов на вопросы и тесты (4 часа). Подготовка к практическим занятиям (4 часа). Выполнение 5-ой части расчетно-графической работы (6 часов).

Текущий контроль - устный опрос по контрольным вопросам и тестам к теме 6, проверка выполнения домашних практических заданий, проверка выполнения 5-ой части расчетно-графической работы.

Тема 7. Анализ использования акционерного капитала организации.

Лекция 9. Характеристика акционерного капитала. Анализ источников финансирования организации. Анализ и оценка структуры источников средств. Анализ эффективности использования источников финансирования. Анализ рентабельности капитала. Анализ рыночной стоимости капитала организации. Оценка рыночной цены акций организации. Оценка дивидендной политики организации. (2 часа)

Практическое занятие 15. Анализ эффективности использования источников финансирования. (2 часа)

Практическое занятие 16. Анализ эффективности использования акционерного капитала организации. (2 часа)

Самостоятельная работа 7. Изучение материалов лекции, рекомендуемой литературы и подготовка ответов на вопросы и тесты (2 часа). Подготовка к практическим занятиям (2 часа). Выполнение 6-ой части расчетно-графической работы (8 часов).

Текущий контроль - устный опрос по контрольным вопросам и тестам к теме 7, проверка выполнения домашних практических заданий, проверка выполнения 6-ой части расчетно-графической работы.

Тема 8. Анализ и оценка вероятности банкротства.

Лекция 10. Анализ финансового состояния и несостоятельность организации. Оценка вероятности банкротства организации. Отечественные модели прогнозирования банкротства. (2 часа)

Практическое занятие 17 Оценка вероятности банкротства организации. (2 часа)

Практическое занятие 18. Итоговое тестирование по темам 1-8. (2 часа)

Самостоятельная работа 8. Изучение материалов лекции, рекомендуемой литературы и подготовка ответов на вопросы и тесты (2 часа). Подготовка к практическим занятиям (2 часа). Выполнение 7-ой части и оформление расчетно-графической работы (7 часов).

Текущий контроль - устный опрос по контрольным вопросам и тестам к теме 8, проверка выполнения домашних практических заданий, проверка выполнения расчетно-графической работы.

Лекционные занятия (18 часов) проводятся в интерактивной форме с использованием мультимедийных технологий. По всем темам дисциплины разработаны слайды (Приложение к РПД Б1.В.ОД.5).

Промежуточная аттестация

Экзамен

Изучение дисциплины заканчивается экзаменом. Экзамен проводится в соответствии с Положением о зачетной и экзаменационной сессиях в НИУ МЭИ и инструктивным письмом от 14.05.2012 № И-23.

5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Для обеспечения самостоятельной работы студентов разработаны:

- демонстрационные слайды лекций по дисциплине «Финансовый анализ» (примеры см. Приложение к РПД Б1.В.ОД.5),
- методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе студентов по дисциплине «Финансовый анализ» (Приложение к РПД Б1.В.ОД.5).
- методические указания по выполнению расчетно-графической работы по дисциплине «Финансовый анализ» (Приложение к РПД Б1.В.ОД.5).

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

6.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования

При освоении дисциплины формируются следующие компетенции: профессиональные компетенции ПК-8, ПК-9.

Указанные компетенции формируются в соответствии со следующими этапами:

1. Формирование и развитие теоретических знаний, предусмотренных указанными компетенциями (лекционные занятия, самостоятельная работа студентов).
2. Приобретение и развитие практических умений, предусмотренных компетенциями (практические занятия, самостоятельная работа студентов).
3. Закрепление теоретических знаний, умений и практических навыков, предусмотренных компетенциями, в ходе решения контрольных заданий на практических занятиях, успешной сдачи экзамена.

6.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описания шкал оценивания

Сформированность каждой компетенции в рамках освоения данной дисциплины оценивается по трехуровневой шкале:

- пороговый уровень является обязательным для всех обучающихся по завершении освоения дисциплины;
- продвинутый уровень характеризуется превышением минимальных характеристик сформированности компетенции по завершении освоения дисциплины;
- эталонный уровень характеризуется максимально возможной выраженностью компетенции и является важным качественным ориентиром для самосовершенствования.

При достаточном качестве освоения более 80% приведенных знаний, умений и навыков преподаватель оценивает освоение данной компетенции в рамках настоящей дисциплины на эталонном уровне, при освоении более 60% приведенных знаний, умений и навыков – на продвинутом, при освоении более 40% приведенных знаний, умений и навыков - на пороговом уровне. В противном случае компетенция в рамках настоящей дисциплины считается неосвоенной.

Уровень сформированности каждой компетенции на различных этапах ее формирования в процессе освоения данной дисциплины оценивается в ходе текущего контроля успеваемости и представлен различными видами оценочных средств.

Для оценки сформированности в рамках данной дисциплины компетенции **ПК-8** «способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне» преподавателем оценивается содержательная сторона и качество аналитических материалов, приведенных в отчетах студента по практическим занятиям и в расчетно-графической работе. Учитываются также ответы студента на вопросы по соответствующим видам занятий при текущем контроле – устных опросах, тестировании, при выполнении заданий на практических занятиях.

Принимается во внимание владение обучающимися:

- **знанием** целей и способов использования результатов финансового анализа в процессе обоснования стратегии развития организации, составления бизнес-планов и управления производством;

- **умением** готовить аналитические материалы для целей прогнозирования финансовых результатов и платежеспособности, оптимизации структуры капитала, обоснования стратегии развития организации;

- **навыками** интерпретации аналитических материалов для повышения их информативности с позиций различных групп пользователей.

Критерии оценивания уровня сформированности компетенции ПК-8 в процессе тестирования, как формы текущего контроля. У студентов оценивается процент правильных ответов на тесты по темам 2-8: 51-70% правильных ответов соответствует пороговому уровню сформированности компетенции на данном этапе ее формирования; 71-85% - продвинутому уровню; 86-100% - эталонному уровню.

Оценивается активность работы студента на практических занятиях, глубина и качество ответов студента при устных опросах и в процессе выполнения заданий практических занятий.

Присутствие у студента общего представления о целях и способах использования результатов финансового анализа в процессе обоснования стратегии развития организации, составления бизнес-планов и управления производством; соответствует пороговому уровню освоения компетенции на данном этапе ее формирования;

в дополнение к пороговому умение готовить аналитические материалы для целей прогнозирования финансовых результатов и платежеспособности, оптимизации структуры капитала, обоснования стратегии развития организации; – соответствует продвинутому уровню;

в дополнение к продвинутому владение навыками интерпретации аналитических материалов для повышения их информативности с позиций различных групп пользователей – соответствует эталонному уровню).

Критерии оценивания уровня сформированности компетенции ПК-8 в процессе выполнения практических заданий и расчетно-графической работы представлены в методических указаниях к практическим занятиям и самостоятельной работе студентов, в методических указаниях по выполнению расчетно-графической работы по дисциплине «Финансовый анализ» (Приложение к РПД Б1.В.ОД.5).

Для оценки сформированности в рамках данной дисциплины компетенции **ПК-9** «способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов» преподавателем оценивается качество, актуальность, степень обработки и анализа собранных данных, правильность и полнота расчетов финансовых показателей, приведенных в отчетах студента по практическим занятиям и при выполнении расчетно-графической работы. Учитываются также ответы студента на вопросы по соответствующим видам занятий при текущем контроле – устных опросах, тестировании на практических занятиях.

Принимается во внимание владение обучающимися:

- **знанием** методики расчета показателей ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности и эффективности деятельности организации;
- **умением** использовать информацию данных учета и отчетности для расчета показателей ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности и эффективности деятельности организации; выявлять существенную информацию из данных учета и отчетности организации для анализа и оценки ее финансового состояния;
- **навыками** анализа и оценки информативности данных учета и отчетности с позиций основных групп пользователей результатов финансового анализа.

Критерии оценивания уровня сформированности компетенции ПК-9 в процессе тестирования, как формы текущего контроля. У студентов оценивается процент правильных ответов на тесты по темам 1 - 8: 51-70% правильных ответов соответствует пороговому уровню сформированности компетенции на данном этапе ее формирования; 71-85% - продвинутому уровню; 86-100% - эталонному уровню.

Оценивается активность работы студента на практических занятиях, глубина и качество ответов студента «у доски» при устных опросах в процессе выполнения заданий практических занятий.

Присутствие у студента общего представления о методике расчета стандартных показателей ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности и эффективности деятельности организации; **умения** использовать информацию из данных учета и отчетности для расчета стандартных показателей ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности и эффективности деятельности организации; **соответствует** пороговому уровню освоения компетенции на данном этапе ее формирования;

в дополнение к пороговому умение выявлять существенную информацию из данных учета и отчетности организации для анализа и оценки ее финансового состояния – **соответствует** продвинутому уровню;

в дополнение к продвинутому владение навыками анализа и оценки информативности данных учета и финансовой отчетности с позиций основных групп пользователей результатов финансового анализа – **соответствует** эталонному уровню).

Критерии оценивания уровня сформированности компетенции ПК-9 в процессе выполнения практических заданий и расчетно-графической работы представлены в методических указаниях к практическим занятиям и самостоятельной работе студентов, в методических указаниях по выполнению расчетно-графической работы по дисциплине «Финансовый анализ» (Приложение к РПД Б1.В.ОД.5).

Сформированность уровня компетенции не ниже порогового является основанием для допуска обучающегося к промежуточной аттестации по данной дисциплине.

Формой промежуточной аттестации по данной дисциплине является экзамен, оцениваемый по принятой в НИУ «МЭИ» четырехбалльной системе: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Экзамен проводится в устной форме.

Критерии оценивания (в соответствии с инструктивным письмом НИУ МЭИ от

14.05.2012 № И-23).

Оценки «отлично» заслуживает студент, обнаруживший всестороннее, систематическое и глубокое знание материалов изученной дисциплины; умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой; усвоивший основную литературу и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной рабочей программой дисциплины; проявивший творческие способности в понимании, изложении и использовании материалов изученной дисциплины; безусловно ответивший не только на вопросы билета, но и на дополнительные вопросы в рамках рабочей программы дисциплины; правильно выполнивший практическое задание.

Оценки «хорошо» заслуживает студент, обнаруживший полное знание материала изученной дисциплины; успешно выполняющий предусмотренные задания; усвоивший основную литературу, рекомендованную рабочей программой дисциплины; показавший систематический характер знаний по дисциплине; ответивший на все вопросы билета; правильно выполнивший практическое задание, но допустивший при этом принципиальные ошибки.

Оценки «удовлетворительно» заслуживает студент, обнаруживший знание материала изученной дисциплины в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по профессии; справляющийся с выполнением заданий; знакомый с основной литературой, рекомендованной рабочей программой дисциплины; допустивший погрешность в ответе на теоретические вопросы и/или при выполнении практических заданий, но обладающий необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя, либо неправильно выполнивший практическое задание, но по указанию преподавателя выполнивший другие практические задания из того же раздела дисциплины.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, обнаружившему серьезные проблемы в знаниях основного материала изученной дисциплины; допустившему принципиальные ошибки в выполнении заданий; не ответившему на все вопросы билета и дополнительные вопросы и неправильно выполнившему практическое задание (неправильное выполнение только практического задания не является однозначной причиной для выставления оценки «неудовлетворительно»). Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение по образовательной программе без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине (для формирования и развития компетенций, закреплённых за данной дисциплиной). Оценка «неудовлетворительно» выставляется также, если студент после начала экзамена отказался его сдавать или нарушил правила сдачи экзамена (списывал, подсказывал, обманом пытался получить более высокую оценку и т.д.)

В зачетную книжку студента и приложение к диплому выносятся оценка экзамена по дисциплине за 2 семестр.

6.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Вопросы по формированию и развитию теоретических знаний, предусмотренных компетенциями, закреплёнными за дисциплиной.

Перечень вопросов к лекционному материалу дисциплины:

Контрольные вопросы к теме 1:

1. Назовите ключевую цель финансового анализа.
2. Охарактеризуйте локальные задачи финансового анализа.
3. Назовите источники информационного обеспечения финансового анализа.
4. Раскройте содержание форм бухгалтерской финансовой отчетности организации и их использование в финансовом анализе.

5. Приведите классификацию и характеристику групп пользователей результатов финансового анализа.
6. Охарактеризуйте финансовое состояние организации.
7. Назовите основные факторы, влияющие на финансовое состояние организации.
8. Назовите основные методы и приемы финансового анализа.
9. В чем заключается сущность факторного анализа?
10. В чем заключается концепция «временной стоимости капитала»?

Контрольные вопросы к теме 2:

1. Как используется баланс для оценки финансового состояния организации?
2. Назовите методы анализа бухгалтерского баланса.
3. В чем различие между горизонтальным и трендовым анализом?
4. Что позволяет выявить анализ динамики имущества и обязательств организации?
5. Что позволяет выявить структурный анализ динамики имущества и обязательств организации?
6. Какие показатели включает сравнительный аналитический баланс? Какие критерии финансового состояния организации можно получить из него?
7. Какие хозяйственные факторы вызывают одновременное и равновеликое увеличение стоимости имущества и обязательств организации?
8. Какие хозяйственные факторы вызывают понижение стоимости имущества?
9. Какие хозяйственные факторы вызывают изменения в составе хозяйственных средств при стабильной валюте баланса?
10. О чем может свидетельствовать повышение доли оборотных активов в валюте баланса?
11. Всегда ли повышение удельного веса оборотных активов в валюте баланса свидетельствует об улучшении финансовой деятельности организации?
12. О чем может свидетельствовать увеличение в составе внеоборотных активов нематериальных активов?
13. О чем может свидетельствовать увеличение доли запасов в общем объеме оборотных активов?
14. Назовите признаки удовлетворительного баланса.
15. Как условия расчетов с кредиторами влияют на структуру имущества организации?

Контрольные вопросы к теме 3:

1. Что понимают под термином «ликвидность»?
2. В чем различие понятий «ликвидность» и «платежеспособность»?
3. Какие методы можно использовать для оценки платежеспособности и ликвидности организации?
4. Перечислите основные условия платежеспособности организации.
5. Какие факторы влияют на платежеспособности организации?
6. Назовите условия абсолютной ликвидности организации.
7. Активы баланса сгруппированы по принципу нарастания ликвидности. Укажите случаи, когда данный подход нарушается в российском балансе.
8. Какое условие свидетельствует о наличии в организации собственных оборотных средств?
9. Могут ли заменить более ликвидные средства для покрытия обязательств организации менее ликвидные активы?
10. О чем свидетельствует динамика абсолютной величины чистого оборотного капитала?
11. Каково предназначение коэффициентов ликвидности активов?
12. Как рассчитать коэффициент текущей ликвидности, критической ликвидности и абсолютной ликвидности баланса?
13. Приведите методику анализа кредитоспособности заемщика.
14. Какие факторы могут повлиять на условия кредитования?

15. Охарактеризуйте платежеспособность и ликвидность организации с позиции поставщика, кредитующего банка и менеджера.

16. Что характеризует общий показатель платежеспособности?

17. Что характеризует коэффициент чистой выручки?

18. Какой из приведенных активов организации является менее ликвидным: дебиторская задолженность или запасы? Объясните почему.

Контрольные вопросы к теме 4:

1. Что понимается под финансовой устойчивостью организации?

2. Как оценивается финансовая устойчивость организации на основе анализа структуры капитала?

3. Охарактеризуйте сущность методики оценки достаточности источников финансирования запасов организации.

4. Назовите основные пути улучшения платежеспособности в организациях, имеющих неустойчивое финансовое состояние.

5. О чем свидетельствуют коэффициенты финансовой независимости, самофинансирования, маневренности, финансовой напряженности и другие?

6. Какие показатели необходимо рассчитать для построения трехфакторной модели финансовой устойчивости?

7. Какие типы финансовой устойчивости встречаются в российских организациях? Охарактеризуйте их.

Контрольные вопросы к теме 5:

1. Что относится к понятию «финансовый результат» деятельности организации?

2. Какие внешние факторы влияют на величину прибыли организации?

3. Какие внутренние факторы влияют на величину прибыли организации?

4. Назовите основные факторы, влияющие на результат от продаж и бухгалтерскую прибыль.

5. Из чего складываются доходы организации?

6. По каким направлениям проводится анализ прибыли?

7. Какое значение имеет анализ состава прибыли в динамике?

8. Какими показателями характеризуется эффективность деятельности организации?

9. Какой формулой в общем виде выражается показатель экономической эффективности?

10. Как рассчитываются частные показатели рентабельности?

11. Как учитывается влияние инфляции при финансовых расчетах?

12. Почему необходимо учитывать влияние инфляции при сопоставлении данных форм отчетности за ряд лет?

13. Какие активы и задолженности пересчитываются, чтобы «очистить» данные отчетности от инфляционного влияния?

14. Какие методы корректировки влияния изменяющихся цен на данные отчетности используются в практике?

15. В чем сущность использования модели постоянных цен?

16. В чем сущность использования модели текущих цен?

Контрольные вопросы к теме 6:

1. Как рассчитывается оборачиваемость средств?

2. Какими показателями оценивается эффективность использования оборотных активов?

3. Какие факторы влияют на уровень оборачиваемости оборотных средств?

4. Почему важно увеличивать скорость оборота активов?

5. Чем характеризуются операционный цикл, финансовый цикл, производственный цикл?

6. Как оценивается обеспеченность организации материальными ресурсами?

7. Назовите особенности расчета оборачиваемости дебиторской задолженности.

8. Какими методами определяется потребность в оборотных средствах?

9. Каковы последствия снижения коэффициента оборачиваемости запасов?
10. Что характеризуют показатели оценки деловой активности организации?
11. По каким признакам группируются показатели оценки деловой активности?
12. Назовите показатели заемных средств в отчетности и охарактеризуйте их.
13. Для чего необходимо следить за состоянием дебиторской и кредиторской задолженности?
14. Чем может быть вызвано увеличение дебиторской задолженности?
15. Что выгоднее для организации уменьшение или увеличение количества заказчиков?

Объясните.

16. Каково оптимальное соотношение дебиторской и кредиторской задолженности?
17. Какие показатели используются для оценки состава и движения кредиторской и дебиторской задолженности?
18. Что для организации более благоприятно: увеличение скорости обращения дебиторской задолженности или кредиторской задолженности?
19. В чем заключается методика анализа движения денежных средств прямым методом?
20. Назовите необходимые условия финансовой стабильности организации.
21. Как рассчитывается ликвидный денежный поток?
22. В чем проявляются недостатки прямого метода анализа движения денежных средств?
23. Укажите причины расхождения размера прибыли и изменения денежных средств организации.
24. Приведите методику анализа движения денежных средств косвенным методом.
25. Как оценивается влияние факторов на чистый денежный поток?

Контрольные вопросы к теме 7:

1. Дайте характеристику понятия «акционерный капитал».
2. Как рассчитываются чистые активы организации?
3. Как формируется уставный капитал акционерного общества?
4. Как можно оценить дивидендную политику акционерного общества?
5. Какие показатели используются при анализе акционерного капитала?
6. Как рассчитывается рентабельность капитала?
7. В чем заключается взаимосвязь между рентабельностью капитала и кредитной ставкой?
8. Как рассчитывают рыночную стоимость капитала?
9. Какие критерии оценки используются для обоснования структуры капитала организации?
10. Как рассчитываются коэффициенты обновления и выбытия собственного капитала? Что характеризуют?
11. Какое соотношение заемного и собственного капитала считается оптимальным для организации?

Контрольные вопросы к теме 8:

1. Назовите виды и причины банкротства.
2. Перечислите основные методы диагностики банкротства.
3. В чем заключается важность показателей диагностики банкротства?
4. Каковы пути финансового оздоровления организации?
5. Какими показателями оценивается вероятность банкротства в отечественной модели?
6. По каким признакам отбираются показатели оценки финансового состояния организации?
7. Какие модели прогнозирования банкротства используются в зарубежной практике?

Перечень вопросов для устного и письменного тестирования
по лекционному материалу дисциплины:

Примеры тестов к теме 1:

1. Целями финансового анализа являются:

- А) разработка бизнес-плана организации;

Б) выявление изменений в финансовом состоянии организации в пространственно-временном разрезе;

В) определение финансового состояния организации.

2. Финансовое состояние организации – это:

А) разность между результатами и затратами;

Б) величина чистой прибыли;

В) уровень платежеспособности и финансовой устойчивости;

Г) все ответы верны.

3. Предметом финансового анализа являются:

А) финансовые результаты деятельности организации;

Б) поиск резервов повышения эффективности производства;

В) общеэкономическая ситуация в стране;

Г) все ответы верны.

4. Объектом финансового анализа являются:

А) экономические показатели региона;

Б) экономические показатели, характеризующие деятельность организации;

В) общеэкономическая ситуация в стране;

Г) все ответы верны.

5. Элементом финансовой отчетности организации являются:

А) Объем выпускаемой продукции в натуральном выражении.

Б) Совокупный капитал.

В) Прямые и косвенные налоги.

Г) Численность персонала.

Д) Имущество организации.

Примеры тестов к теме 2:

1. Анализ структуры активов оценивает:

А) величину оборотных активов;

Б) долю каждого вида актива в валюте баланса;

В) темп прироста активов;

Г) соотношение активов и пассивов

Д) все ответы верны.

2. Источниками финансирования собственного капитала организации являются:

А) взносы учредителей;

Б) переоценка основных средств;

В) разница между номинальной и рыночной ценой акций;

Г) нераспределенная прибыль;

Д) все ответы верны.

3. Использование данных бухгалтерского баланса позволяет определить:

А) динамику расходов организации;

Б) динамику активов организации;

В) структуру финансовых результатов;

Г) движение капитала;

Д) динамику выручки организации.

4. Какие выводы можно сделать по результатам горизонтального анализа бухгалтерского баланса?

А) по динамике имущества;

Б) по структуре имущества;

В) по динамике капитала;

Г) по структуре капитала;

Д) все ответы верны.

5. Уровень мобильности имущества тем выше,

- А) Чем выше удельный вес собственного капитала.
- Б) Чем выше удельный вес внеоборотных активов.
- В) Чем выше удельный вес оборотных активов.

Примеры тестов к теме 3:

1. В балансе активы располагаются:

- А) По степени убывания ликвидности;
- Б) По степени срочности оплаты;
- В) По степени возрастания ликвидности.

2. Ликвидность определяется:

- А) Способностью организации быстро и с минимальным уровнем финансовых потерь преобразовать свои активы (имущество) в денежные средства.
- Б) Возможностью и способностью своевременно и полностью выполнять свои финансовые обязательства перед внутренними и внешними партнерами, а также перед государством.
- В) Способностью развиваться только за счет собственных средств при минимальном уровне предпринимательского риска.

3. Степень ликвидности активов определяется:

- А) продолжительностью временного периода трансформации;
- Б) наличием краткосрочных финансовых вложений;
- В) величиной оборотных активов;
- Г) потерями денежных средств;
- Д) структурой оборотных активов.

4. Платежеспособность – это

- А) способность организации наращивать активы;
- Б) способность организации своевременно и полностью выполнять свои платежные обязательства;
- В) наличие денежных средств на расчетных счетах;
- Г) отсутствие просроченной задолженности.

5. Какая существует взаимосвязь между ликвидностью и платежеспособностью?

- А) платежеспособность зависит от ликвидности активов;
- Б) ликвидность активов зависит от платежеспособности;
- В) они не связаны.

Примеры тестов к теме 4:

1. Собственные оборотные средства определяются как:

- А) Собственный капитал за вычетом оборотных активов;
- Б) Собственный капитал за вычетом внеоборотных активов;
- В) Собственный капитал за вычетом запасов;
- Г) Собственный капитал за вычетом прибыли.

2. Финансовая устойчивость экономического субъекта – это:

- А) Такое состояние его денежных ресурсов, которое обеспечивает развитие преимущественно за счет собственных средств при сохранении платежеспособности и кредитоспособности при минимальном уровне предпринимательского риска;
- Б) Такое состояние его денежных ресурсов, которое обеспечивает развитие только за счет собственных средств при сохранении платежеспособности и кредитоспособности при минимальном уровне предпринимательского риска;
- В) Такое состояние его денежных ресурсов, которое обеспечивает развитие за счет собственных средств в размере не более 50%.

3. Объектами анализа финансовой устойчивости являются:

- А) наличие и размещение капитала;
- Б) структура капитала;

- В) оптимальная структура активов;
- Г) все ответы верны.

4. Финансовое состояние организации является абсолютно устойчивым, если:

- А) все источники финансирования достаточны для покрытия запасов;
- Б) собственные оборотные средства достаточны для покрытия запасов;
- В) собственные оборотные средства и краткосрочные обязательства достаточны для покрытия запасов.

5. Коэффициент самофинансирования показывает:

- А) долю чистой прибыли, направленной на развитие организации;
- Б) изменение собственного капитала;
- В) изменение финансовых результатов деятельности организации.

Примеры тестов к теме 5:

1. Выберите внутренние факторы, влияющие на величину прибыли организации:

- А) Нормы амортизации;
- Б) Объем и качество природных ресурсов;
- В) Уровень образования и квалификации кадров;
- Г) Уровень себестоимости и других затрат;
- Д) Технический уровень производственных фондов.

2. Показатели рентабельности рассчитываются как:

- А) Отношение прибыли к затратам;
- Б) Произведение прибыли и затрат;
- В) Отношение затрат к прибыли.

3. Экономическая рентабельность – это:

- А) Параметр, исчисленный исходя из величины прогнозной прибыли, отраженной в бизнес-плане инвестиционного или инновационного проекта;
- Б) Параметр, исчисленный на базе реальной прибыли, включенной в финансовую (бухгалтерскую) отчетность предприятия.
- В) Параметр, исчисленный на базе выручки-нетто.

4. Эффект финансового рычага позитивен, когда:

- А) Коэффициент экономической рентабельности выше процентной ставки по задолженности;
- Б) Коэффициент экономической рентабельности ниже процентной ставки по задолженности;
- В) Коэффициент экономической рентабельности ниже ставки рефинансирования ЦБ РФ;
- Г) Коэффициент экономической рентабельности выше ставки рефинансирования ЦБ РФ.

5. Эффект операционного рычага в отличие от финансового рычага влияет на результат:

- А) До учета уплаченных процентов и налогов;
- Б) После учета уплаченных процентов и налогов;
- В) После учета уплаченных налогов;
- Г) После учета уплаченных процентов.

Примеры тестов к теме 6:

1. Скорость оборота определяется как:

- А) Отношение выручки к средней величине имущества (капитала);
- Б) Отношение средней величины имущества (капитала) к выручке;
- В) Отношение прибыли к средней величине имущества (капитала);
- Г) Отношение произведения средней величины имущества (капитала) и длительности расчетного периода к выручке;

2. Оптимальное соотношение абсолютных показателей деловой активности организации:

- А) Темп роста прибыли превышает темп роста выручки от продаж товаров (работ, услуг), который в свою очередь опережает темп роста активов;

Б) Темп роста выручки от продаж товаров (работ, услуг) превышает темп роста прибыли, который в свою очередь опережает темп роста активов;

В) Темп роста активов должен превышать темп роста выручки от продаж товаров (работ, услуг), который в свою очередь опережает темп роста прибыли.

3. Внутренними причинами отрицательного результата движения денежных средств являются:

А) Нерациональная дивидендная политика;

Б) Рост процентных ставок;

В) Высокая доля заемного капитала;

Г) Инфляция.

4. Отличие косвенного метода анализа движения денежных средств от прямого метода:

А) Косвенный метод выявляет причины расхождения размера прибыли и изменения денежных средств;

Б) Косвенный метод не раскрывает взаимосвязи полученного финансового результата и изменения денежных средств на счетах организации процентных ставок;

В) Косвенный метод позволяет выявить причины изменения денежных средств по видам деятельности: текущей, инвестиционной, финансовой.

5. Чистые денежные средства - это:

А) Деньги в кассе и на счетах в банках, внесенные на вклады «до востребования»;

Б) Краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения;

В) Нетто-результат движения денежных средств под влиянием хозяйственных операций.

Примеры тестов к теме 7:

1. Какие показатели влияют на уменьшение собственного капитала?

А) переоценка имущества;

Б) дополнительный выпуск акций;

В) дивиденды.

2. Скорость возврата вложенного капитала определяется как:

А) Как отношение суммы собственного и заемного капитала к чистой прибыли;

Б) Как отношение суммы собственного капитала к чистой прибыли;

В) Как отношение суммы заемного капитала к бухгалтерской прибыли.

3. Факторы, вызывающие увеличение добавочного капитала:

А) Увеличение стоимости имущества организации в результате его дооценки;

Б) Получение эмиссионного дохода;

В) Погашение убытка, выявленного по результатам работы организации за год.

4. Коэффициент покрытия дивидендов показывает:

А) Какая доля чистой прибыли приходится на одну обыкновенную акцию в обращении;

Б) Сколько раз могут быть выплачены дивиденды из чистой прибыли предприятия;

В) Какая доля чистой прибыли приходится на одну привилегированную акцию;

Г) Какая доля чистой прибыли за вычетом суммы дивидендов, выплаченных по привилегированным акциям, приходится на одну обыкновенную акцию в обращении.

5. Оптимальная комбинация средств, поступающих на финансирование хозяйственной деятельности из различных источников определяется:

А) С использованием критериев максимума показателя «рентабельность – финансовый риск» и минимума срока окупаемости;

Б) С использованием критериев минимума показателя «рентабельность – финансовый риск» и максимума срока окупаемости;

В) С использованием критериев максимума показателя «рентабельность – финансовый риск».

Примеры тестов к теме 8:

1. Основными признаками ухудшения финансового состояния организации являются:

- А) сокращение спроса на продукцию;
- Б) наличие просроченных обязательств;
- В) снижение выручки;
- Г) снижение рентабельности.

2. Важность зарубежных моделей прогнозирования банкротства заключается в том, что:

- А) определены показатели, наиболее характеризующие финансовое состояние организации;
- Б) по весомым коэффициентам определяются наиболее важные показатели оценки финансового состояния организации;
- В) они дают общее представление прогнозирования финансового состояния организации.

3. Признаками наступления вероятности банкротства являются:

- А) снижение финансовой устойчивости, препятствующее нормальному ведению бизнеса;
- Б) значительная несбалансированность денежных потоков на длительный период времени;
- В) низкая ликвидность активов.

4. Банкротство организации – это:

- А) признанная арбитражным судом неспособность должника выплатить в полном объеме свои обязательства;
- Б) просроченная кредиторская задолженность;
- В) доля просроченной дебиторской задолженности в оборотных активах выше 50%.

5. Основными задачами финансового оздоровления организации являются:

- А) максимизация прибыли;
- Б) обеспечение финансовой устойчивости;
- В) оптимизация структуры оборотных активов;
- Г) укрепление рыночной устойчивости организации.

Полный перечень тестов по темам лекций приведен в методических указаниях к практическим занятиям и самостоятельной работе студентов по дисциплине «Финансовый анализ» (Приложение 2 к настоящей РПД).

Задания по приобретению и развитию практических умений, предусмотренных компетенциями, закрепленными за дисциплиной.

Задачи для практических занятий и самостоятельной работы
приведены в Приложении к РПД Б1.В.ОД.5

Задания для выполнения расчетно-графической работы
приведены в Приложении к РПД Б1.В.ОД.5

Вопросы и задания по закреплению теоретических знаний, умений и практических навыков, предусмотренных компетенциями.

Перечень вопросов к экзамену по дисциплине

1. Цели и задачи финансового анализа.
2. Бухгалтерская финансовая отчетность как источник информации об имущественном положении и финансовых результатах деятельности хозяйствующего субъекта.
3. Понятие, состав и порядок заполнения форм бухгалтерской отчетности в зависимости от организационно-правовой формы организации.
4. Оценка информативности финансовой отчетности с позиций основных групп пользователей.
5. Пользователи результатов финансового анализа.
6. Стандартные приемы и методы финансового анализа.
7. Сущность факторного анализа.
8. Концепция «временной стоимости капитала»

9. Показатели и основные задачи анализа имущественного потенциала организации.
10. Основные источники финансирования деятельности организации и их анализ по данным баланса.
11. Схема построения сравнительного аналитического баланса.
12. Оценка балансовых статей по признакам удовлетворительного баланса.
13. Оценка ликвидности баланса с использованием абсолютных показателей.
14. Расчет и оценка финансовых коэффициентов платежеспособности и ликвидности организации.
15. Анализ кредитоспособности заемщика.
16. Анализ финансовой устойчивости по структуре капитала и по чистым активам.
17. Оценка финансовой устойчивости по обеспеченности запасов источниками их формирования.
18. Показатели, характеризующие покрытие расходов за счет прибыли и амортизации.
19. Анализ показателей самофинансирования.
20. Характеристика финансовых результатов деятельности организации и анализ их состава.
21. Анализ влияния факторов на прибыль.
22. Анализ и оценка рентабельности и доходности деятельности организации.
23. Анализ эффективности использования чистой прибыли.
24. Факторный анализ рентабельности продаж.
25. Влияние инфляции на финансовые результаты деятельности организации.
26. Показатели оценки деловой активности.
27. Денежные потоки организации: понятие, виды.
28. Анализ движения денежных средств: прямым методом.
29. Анализ движения денежных средств: косвенным методом.
30. Анализ состава, структуры и динамики оборотных активов. Анализ показателей эффективности использования оборотных активов.
31. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности.
32. Анализ и оценка структуры источников средств.
33. Анализ эффективности использования источников финансирования.
34. Анализ рентабельности капитала.
35. Анализ рыночной стоимости капитала организации.
36. Оценка рыночной цены акций организации.
37. Оценка дивидендной политики организации.
38. Отечественные модели прогнозирования банкротства.
39. Зарубежные модели прогнозирования банкротства.

Примеры практических заданий к экзамену по дисциплине

Задание 1. Определить настоящую (текущую) стоимость денежных средств и сумму дисконта по сложным процентам за 1 год при следующих условиях:

- будущая стоимость вклада - 5 000 тыс. руб.;
- процентная ставка, выплачиваемая ежеквартально, - 3%.

Задание 2. Определить будущую сумму вклада и сумму сложного процента за весь период инвестирования при следующих условиях:

- первоначальная стоимость вклада - 5 000 тыс. руб.;
- процентная ставка, выплачиваемая ежеквартально - 3%;
- общий период инвестирования - 1 год.

Задание 3. Дать предварительную экспресс-оценку финансового состояния организации ОАО «Исток» по данным баланса и установить факторы, повлиявшие на его изменение за период.

Задание выполняется по прилагаемым данным финансовой отчетности ОАО «Исток».

- Задание 4.** Общая потребность в финансировании 28 млн. руб. Из них:
- 12 млн. руб. – собственный капитал. Стоимость собственного капитала 20% годовых;
 - 9 млн. руб. – инвестиционный кредит на 5 лет, возвращение равными платежами с конца 2-го года, процентная ставка 16% годовых;
 - 7 млн. руб. – поступления от реализации привилегированных акций, фиксированные дивиденды 10% годовых.
- Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала.

Пример экзаменационного билета:

Филиал ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ» в г. Смоленске	ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1 Кафедра « Экономика, бухгалтерский учет и аудит »	УТВЕРЖДАЮ ЗАВ. КАФЕДРОЙ
	Дисциплина: «ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ»	_____ (подпись) _____ (дата)
<p>1. Стандартные приемы и методы финансового анализа.</p> <p>2. Оценка финансовой устойчивости по обеспеченности запасов источниками их формирования.</p> <p>3. Определить настоящую (текущую) стоимость денежных средств и сумму дисконта по сложным процентам за 1 год при следующих условиях:</p> <ul style="list-style-type: none"> - будущая стоимость вклада - 5 000 тыс. руб.; - процентная ставка, выплачиваемая ежеквартально, - 3%. <p style="text-align: right;">Составила: _____ Е.А. Александрова</p>		

6.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций, изложены в методических рекомендациях по изучению дисциплины «Финансовый анализ»:

- методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе студентов (Приложении к РПД Б1.В.ОД.5),
- методические указания по выполнению расчетно-графической работы (Приложении к РПД Б1.В.ОД.5).

7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

а) основная литература

1. Турманидзе Т. У. Финансовый анализ [Электронный ресурс] : учеб. / Т. У. Турманидзе. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Юнити-Дана, 2013. – 289 с. - Режим доступа : URL <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118963>.

б) дополнительная литература

1. Александрова Е.А. Методические указания к практическим занятиям по курсу «Анализ финансовой отчетности» / Е.А. Александрова. - 2-е изд., испр. и доп. – Смоленск : Филиал ГОУ

ВПО «МЭИ (ТУ)» в г. Смоленске, 2011. - 36 с.

2. Артюшин В. В. Финансовый анализ. Инструментарий практика [Электронный ресурс] : учеб. пособие / В. В. Артюшин. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 121 с. - Режим доступа : URL <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118151>.

в) нормативные правовые акты и нормативные документы

1. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть первая от 31 июля 1998 г. № 146-ФЗ: принят Гос. Думой 16 июля 1998 г.: одобр. Советом Федерации 17 июля 1998 г. - Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

2. О бухгалтерском учете: федер. закон Рос. Федерации от 06 дек. 2011 г. № 402-ФЗ: принят Гос. Думой 22 нояб. 2011 г.: одобр. Советом Федерации 29 нояб. 2011 г. - Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

3. О несостоятельности (банкротстве) : федер. закон от 26 окт. 2002 г. №127-ФЗ : принят Гос. Думой 27 сент. 2002 г. : одобр. Советом Федерации 16 окт. 2002 г. - Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

4. Об акционерных обществах : федер. закон Рос. Федерации от 26 дек. 1995 г. № 208-ФЗ : принят Гос. Думой 24 нояб. 1995 г. - Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

5. Об обществах с ограниченной ответственностью: федер. закон Рос. Федерации от 08 фев. 1998 г. № 14-ФЗ : принят Гос. Думой 14 янв. 1998 г. : одобр. Советом Федерации 28 янв. 1998 г. - Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

6. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 : приказ М-ва финансов Рос. Федерации от 06 июля 1999 г. № 43н. - Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

7. Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов : приказ М-ва финансов Рос. Федерации от 28 авг. 2014 г. №84н. - Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

8. Методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций : утв. Госкомстатом России 28 нояб. 2002 г. - Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

9. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов : утв. Минэкономки Рос. Федерации, Минфином Рос. Федерации, Госстроем Рос. Федерации 21 июня 1999 г. № ВК 477. - Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

10. Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа : постановление Правительства Рос. Федерации от 25 июня 2003 г. № 367. - Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» необходимых для освоения дисциплины

1. Официальный сайт Министерства финансов РФ: <http://www.minfin.ru>
2. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики: <http://www.gks.ru>

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Дисциплина «Финансовый анализ» предусматривает проведение лекций один раз в две недели, практических занятий каждую неделю, выполнение расчетно-графической работы. Изучение дисциплины завершается экзаменом.

Успешное изучение дисциплины требует посещения лекций, активной работы на практических занятиях, выполнения всех учебных заданий преподавателя, ознакомления с основной и дополнительной литературой и нормативными правовыми актами и нормативными документами.

Рекомендации по подготовке к лекционным занятиям (теоретический курс)

Изучение дисциплины требует систематического и последовательного накопления знаний, следовательно, пропуски отдельных тем лекций не позволят глубоко освоить предмет и соответствующие компетенции. Именно поэтому контроль над систематической работой студентов всегда находится в центре внимания кафедры и университета.

При подготовке к **лекционным занятиям** студентам необходимо:

- перед каждой лекцией просматривать рабочую программу дисциплины, методические разработки по дисциплине (Приложения к РПД Б1.В.ОД.5), что позволит сэкономить время на записывание темы лекции, ее основных вопросов, рекомендуемой литературы;

- на отдельные лекции приносить соответствующий материал на бумажных носителях, представленный лектором на предыдущей лекции или присланный на «электронный почтовый ящик группы» (таблицы, графики, схемы). Данный материал будет охарактеризован, прокомментирован, дополнен непосредственно на лекции;

- перед очередной лекцией необходимо просмотреть по конспекту материал предыдущей лекции. При затруднениях в восприятии материала следует обратиться к основным литературным источникам. Если разобраться в материале опять не удалось, следует обратиться к лектору или к преподавателю на практических занятиях;

- регулярно отводить время на повторение пройденного лекционного материала, проверяя свои знания, умения и навыки по контрольным вопросам и тестам.

Основной формой проведения и закрепления лекционного материала по дисциплине «Финансовый анализ» являются практические (семинарские) занятия.

Рекомендации по подготовке к практическим (семинарским) занятиям

Практические (семинарские) занятия составляют важную часть профессиональной подготовки студентов. Основная цель проведения практических (семинарских) занятий - формирование у студентов аналитического, творческого мышления путем приобретения практических навыков. Основное назначение семинарских занятий – обеспечить глубокое усвоение студентами материалов лекций, привить навыки самостоятельной работы с экономической литературой, воспитать умение находить оптимальные решения в условиях изменяющейся практики хозяйствования, формировать современное экономическое мышление студентов. На семинарских занятиях предполагается рассмотреть наиболее важные, существенные, сложные вопросы, которые наиболее трудно усваиваются студентами.

Методические указания к практическим (семинарским) занятиям по дисциплине наряду с рабочей программой и графиком учебного процесса относятся к методическим документам, определяющим уровень организации и качества образовательного процесса.

Содержание практических (семинарских) занятий фиксируется в РПД в разделе 4 настоящей программы.

Важнейшей составляющей любой формы практических занятий являются упражнения (задания). Основа в упражнении - пример, который разбирается с позиций теории, развитой в лекции. Как правило, основное внимание уделяется формированию конкретных умений, навыков, что и определяет содержание деятельности студентов - решение задач, уточнение категорий и понятий науки, являющихся предпосылкой правильного мышления и речи.

При ответах на вопросы при проведении устного опроса студентам необходимо учитывать сложившуюся учетную практику в Российской Федерации в последние годы. В ходе семинаров должны быть проанализированы основные тенденции и закономерности проведения финансового анализа экономических субъектов. Для этого предполагается использование материалов из периодических изданий, а также дополнительных материалов, предлагаемых преподавателем.

На семинарских занятиях все студенты должны принимать активное участие в обсуждении дискуссионных вопросов и уметь раскрывать их практическую значимость. При выступлении студентам необходимо аргументированно излагать свою позицию по обсуждаемым проблемам, подкреплять ее конкретными юридическими, статистическими и другими материалами, уметь обоб-

щать, аргументировать и систематизировать точки зрения экономистов.

При подготовке к **практическим занятиям** студентам необходимо:

- приносить с собой рекомендованную преподавателем литературу к конкретному занятию;
- до очередного практического занятия по рекомендованным литературным источникам и методическим материалам проработать теоретический материал соответствующей темы занятия и подготовиться к ответам на контрольные вопросы и тесты;
- выполнить все виды самостоятельной работы к конкретному практическому занятию;
- при подготовке к практическим занятиям следует обязательно использовать не только лекции, учебную литературу, но и нормативно-правовые акты и материалы правоприменительной практики. Теоретический материал следует соотносить с правовыми нормами, так как в них могут быть внесены изменения, дополнения, которые не всегда отражены в учебной литературе;
- в начале занятий задать преподавателю вопросы по материалу, вызвавшему затруднения в его понимании и освоении при решении задач, заданных для самостоятельного решения;
- в ходе семинара давать конкретные, четкие ответы по существу вопросов;
- на занятии доводить каждое практическое задание до окончательного решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов (анализа, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю. Оставшиеся невыполненными пункты практического задания студент обязан доделать самостоятельно.

Рекомендации по выполнению самостоятельной работы

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий, изучением базовых учебников, учебных пособий студентам предлагается выполнение самостоятельной работы.

Самостоятельная работа студентов при изучении дисциплины «Финансовый анализ» является неотъемлемым элементом учебного процесса. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, столь важные для успешной подготовки и защиты выпускной работы студента. Формы самостоятельной работы студентов разнообразны. Самостоятельная работа студентов включает: изучение монографий, законов Российской Федерации, инструкций и положений Министерства финансов РФ; оценку, обсуждение публикуемых статей по дискуссионным темам дисциплины; ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование, выполнение расчетно-графической работы. Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем. Все эти задания готовятся к каждому семинарскому занятию индивидуально каждым студентом.

Учитывая дискуссионность многих вопросов изучаемой дисциплины, студенты регулярно должны знакомиться с новой монографической литературой, с периодическими изданиями, Интернет-ресурсами, где обсуждаются актуальные вопросы изучаемых тем. Часть источников, по рекомендации преподавателя, должна быть законспектирована и проработана, часть должна быть вынесена для обсуждения на семинарских занятиях.

По дисциплине «Финансовый анализ» разработаны методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе студентов и приведены в Приложении к РПД Б1.В.ОД.5.

Рекомендации по выполнению и оформлению расчетно-графической работы приведены в Приложении к РПД Б1.В.ОД.5

Выполнение самостоятельных заданий и качество усвоения знаний преподаватель проверяет на практических (семинарских) занятиях. Степень участия каждого студента на занятиях учитывается оценками, которые влияют на экзаменационную оценку. Решение практических ситуаций, тестов, выполнение расчетно-графической работы являются обязательными для допуска к сдаче экзамена по данной дисциплине.

Рекомендации по подготовке к экзамену

При подготовке к **экзамену** в дополнение к изучению конспектов лекций, учебных пособий и слайдов, необходимо пользоваться учебной литературой, рекомендованной к настоящей

программе. При подготовке к экзамену нужно изучить теорию: определения всех понятий и подходы к оцениванию до состояния понимания материала, и самостоятельно решить типовые задачи к каждой теме. При решении задач всегда необходимо уметь качественно интерпретировать итог решения.

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

При проведении лекционных занятий предусматривается использование систем мультимедиа.

Информационные технологии, используемые для подготовки к практическим занятиям:

1. Microsoft Office (Access, Excel, PowerPoint, Word и т. д.).
2. СПС «КонсультантПлюс». Доступ через локальную сеть библиотеки филиала ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ» в г. Смоленске.
3. ЭБС «Университетская библиотека онлайн». Доступ через локальную сеть филиала ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ» в г. Смоленске, после регистрации – удалённый доступ через Интернет. URL: <http://www.biblioclub.ru>.

11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Лекционные занятия:

- Аудитория, оснащенная презентационной мультимедийной техникой (проектор, экран, компьютер/ноутбук).

Практические занятия:

- Аудитория, оснащенная учебной мебелью и обычной доской.

Автор, канд. экон. наук, доцент

Е.А. Александрова

Программа одобрена на заседании кафедры экономики, бухгалтерского учёта и аудита филиала ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ» в г. Смоленске 28 августа 2015 года; протокол № 1.

Заведующий кафедрой ЭБУиА
канд. экон. наук, доцент

В.В. Черненко