

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Андрей Драгомирович Хлутков
Должность: директор
Дата подписания: 15.03.2024 20:15:40
Уникальный программный ключ:
880f7c07c583b07b775f6604a630281b13ca9fd2

Приложение 7 ОП ВО

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ**

ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ и ФИНАНСОВ
(наименование структурного подразделения (института/факультета/филиала))

Кафедра экономики
(наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕНА
решением методической комиссии по
направлению подготовки 38.03.01
Экономика Протокол №1 от «28» августа
2019 г.
в новой редакции Протокол № 3 от «28»
апреля 2020 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.13 «Анализ финансово-хозяйственной деятельности»

(индекс, наименование дисциплины (модуля), в соответствии с учебным планом)

38.03.01 Экономика

(код, наименование направления подготовки (специальности))

"Экономика предприятий и организаций"

(направленность(и) (профиль (и)/специализация(ии))

Бакалавр

(квалификация)

Очная

(форма(ы) обучения)

Год набора: 2020

Санкт-Петербург, 2020 г.

Автор(ы)–составитель(и):

Первакова Е.Е., к.э.н, доцент

Кафедра национальной экономики

Заведующий кафедрой экономики, к.э.н., доцент Кроливецкая Светлана Мироновна
(наименование кафедры) (ученая степень и(или) ученое звание) (Ф.И.О.)

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы.....	4
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы.....	4
3. Содержание и структура дисциплины.....	5
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине.....	9
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	28
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», включая учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	29
6.1. Основная литература.....	29
6.2. Дополнительная литература.....	30
6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.....	30
6.4. Нормативные правовые документы.....	30
6.5. Интернет-ресурсы.....	30
6.6. Иные источники.....	31
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы	31

1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ПРОГРАММЫ

1.1. Дисциплина Б1.В.13 «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПКс ОС III-1	Способен готовить исходную информацию и проводить расчеты экономических, социально-экономических и финансовых показателей на основе типовых методик и / или экономико-математических методов и моделей	ПКс ОС III - 1.3	Готовит данные, необходимые для расчета социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов

1.1. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

Код этапа освоения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)
ПКс ОС III - 1.3	<p>На уровне знаний:</p> <ul style="list-style-type: none"> - современные подходы к анализу доходности компаний реального сектора экономики; - методы сбора и анализа информации по ликвидности, оборачиваемости и финансовой устойчивости; - источники информации для сравнения показателей в отрасли. <p>На уровне умений:</p> <ul style="list-style-type: none"> - определять проблемные точки в финансовом состоянии компании; - интерпретировать результаты расчетов экономических и социально-экономических показателей, - сравнить полученные данные с социально-экономическими показателями конкурентов и среднеотраслевыми показателями. <p>На уровне навыков:</p> <ul style="list-style-type: none"> - чтение годовой финансовой отчетности компаний, основных отчетных форм и приложений к ним; - определение макро- и микроэкономических показателей, необходимых для финансового анализа в открытых зарубежных и отечественных базах данных; - создание аналитических форм на основе форм бухгалтерской отчетности

2. ОБЪЕМ И МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО

Объем дисциплины

Дисциплина Б1.В.13 «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия» составляет 5 зачетных единиц, т.е. 180 академических часов.

На контактную работу с преподавателем по очной форме выделено 66 часа, из них 32 часа лекций и 32 часа практических занятий, на самостоятельную работу обучающихся выделено 78 часов для очной формы обучения.

Дисциплина реализуется с применением дистанционных образовательных технологий (далее – ДОТ).

Место дисциплины в структуре ОП ВО

Изучение дисциплины приходится на 6 семестр 3 курса для студентов очной ф/о.

Дисциплина Б1.В.13 «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия» реализуется после дисциплин: Б1.В.ДВ.07.01 «Экономико-математические методы», Б1.В.ДВ.07.02 «Инструментальные методы в экономике», Б1.В.ДВ.10.01 «Деньги, кредит, банки», Б1.В.ДВ.10.02 «Финансы и кредит».

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом — экзамен в устной форме.

Доступ к системе дистанционных образовательных технологий осуществляется каждым обучающимся самостоятельно с любого устройства на портале: <https://sziiu-de.ganepa.ru/>. Пароль и логин к личному кабинету / профилю предоставляется студенту в деканате.

Все формы текущего контроля, проводимые в системе дистанционного обучения, оцениваются в системе дистанционного обучения. Доступ к видео и материалам лекций предоставляется в течение всего семестра. Доступ к каждому виду работ и количество попыток на выполнение задания предоставляется на ограниченное время согласно регламенту дисциплины, опубликованному в СДО. Преподаватель оценивает выполненные обучающимся работы не позднее 10 рабочих дней после окончания срока выполнения.

3. СОДЕРЖАНИЕ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (модуля), ак. час.					СР	Форма текущего контроля успеваемости*, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 1	Роль и значение анализа в управлении хозяйственными субъектами (регионами)	3	1	-	-	-	2	Д
Тема 2	Методы экономического анализа	3	1				2	Д
Тема 3	Задачи, источники информации, цели и потребители	8	2	-	2	-	4	ПК

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (модуля), ак. час.						Форма текущего контроля успеваемости *, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
	результатов анализа, методы анализа финансовой и хозяйственной деятельности, этапы анализа.							
Тема 4	Бухгалтерская и финансовая модель анализа. Потоки денежных средств и диагностика стадии жизненного цикла.	12	2	-	2	-	8	ПК
Тема 5	Подготовка аналитических форм для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности, анализ структуры баланса и чистого оборотного капитала. Анализ структуры основных средств, фондоотдачи.	12	2	-	2	-	8	ПК
Тема 6	Анализ производства и реализации продукции, расчет производственного и коммерческого цикла. Анализ производственных запасов, готовой продукции и расчетов с покупателями и поставщиками.	6	1	-	1	-	4	ПК
Тема 7	Анализ оборачиваемости оборотных средств и ликвидности баланса	6	1	-	1	-	4	ПК
Тема 8	Анализ финансовой устойчивости. Коэффициенты заемного капитала и плечо финансового рычага. Структура капитала и основные концепции ее выбора.	8	1	-	1	-	6	ПК

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (модуля), ак. час.					СР	Форма текущего контроля успеваемости *, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 9	Анализ вероятности банкротства организации	4	1	-	1		2	ПК
Тема 10	Анализ структуры затрат, ценовой политики поставщиков, операционного рычага и безубыточности.	6	1	-	1	-	4	
Тема 11	Анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации.	6	1	-	1	-	4	ПК
Тема12	Применение профессионального программного обеспечения для расчета основных показателей анализа финансового- хозяйственной деятельности.	14	2	-	4	-	8	ИЗ
Тема13	Ключевые показатели эффективности их роль в разработке направлений улучшения финансово-хозяйственной деятельности	12	2	-	2	-	8	ПК
Тема14	Методика обобщения информации и формирования аналитической записки по результатам анализа для руководителей организации	22	8	-	8	-	6	Т, К
Тема 15	Деловая игра «Обсуждение результатов анализа финансово-хозяйственной деятельности на заседании Совета акционеров с участием руководителей функциональных подразделений	20	6	-	6	-	8	ДИ

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (модуля), ак. час.					СР	Форма текущего контроля успеваемости *, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
	организации.							
	Консультация	2						
	Промежуточная аттестация	36				36		Экзамен
	Всего:	180	32	-	32	36	78	

* *Примечание: формы текущего контроля успеваемости на семинарах и практических занятиях – презентация кейса (ПК), опрос (О), коллоквиум (К), индивидуальное задание (ИЗ), деловая игра (ДИ).*

Содержание дисциплины

Тема 1 Роль и значение анализа в управлении хозяйственными субъектами.

Важное значение финансового анализа в оперативном управлении хозяйственными субъектами, роль анализа финансово-хозяйственной деятельности в приеме стратегических решений по развитию организации, изменению состава собственников, проведении реструктуризации, привлечение внешних источников финансирования.

Тема 2 Методы экономического анализа.

Определение и область применения различных методов экономического анализа. Вертикальный и горизонтальный анализ. Пространственный анализ и его информационная база. Особая роль и методика использования факторного анализа.

Тема 3. Задачи, источники информации, цели и потребители результатов анализа, методы анализа финансово-хозяйственной деятельности. Этапы анализа.

Цели и задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности (ФИ) на различных этапах развития организации, ключевые потребители информации ФИ внутри и вне организации. Источники и методы сбора информации для ФИ. Этапы проведения ФИ. Аналитические методы ФИ.

Тема 4. Бухгалтерская и финансовая модель анализа. Поток денежных средств и диагностика стадии жизненного цикла.

Различия бухгалтерского и финансового подхода к анализу деятельности компании. Бухгалтерская и экономическая прибыль. Понятие альтернативных издержек и затрат на капитал. Чистый поток денежных средств для инвесторов, как основа анализа. Диагностика жизненного цикла компании на основе анализа отчета о движении денежных средств и доступной нефинансовой информации.

Тема 5. Подготовка аналитических форм для анализа финансово-хозяйственной деятельности, анализ структуры баланса и чистого оборотного капитала. Анализ структуры основных средств, фондоотдачи.

Подготовка исходных форм для финансового анализа, Экономический смысл статей баланса. Анализ структуры основных средств, расчет эффективности исполь-

зования производственных фондов, определение наличия инновационной деятельности, нематериальных активов, расчет коэффициентов иммобилизации, расчет чистого оборотного капитала компании. Формирование первичных выводов о проблемных точках организации. Диагностика модели развития бизнеса.

Тема 6. Анализ производства и реализации продукции, расчет производственно-коммерческого цикла. Анализ производственных запасов, готовой продукции, незавершенного производства, расчетов с покупателями и поставщиками.

Производственно-коммерческий цикл предприятия (ПКЦ). Нахождение периодов оборота элементов ПКЦ и формирование выводов об эффективности деятельности различных отделов организации.

Тема 7 Анализ оборачиваемости оборотных средств и ликвидности баланса.

Анализ кредитного и чистого цикла. Понятие ликвидности актива, баланса, предприятия в целом. Расчет коэффициентов ликвидности (КЛ). Нормативная база для КЛ. Определение минимально допустимого коэффициента ликвидности для данного предприятия. Расчет запаса денежных средств.

Тема 8. Анализ финансовой устойчивости. Коэффициенты заемного капитала и плечо финансового рычага. Структура капитала и основные концепции ее выбора.

Определение понятия финансовая устойчивость компании. Расчет коэффициента автономии, нормативная база для коэффициента автономии, расчет минимально допустимого значения коэффициента автономии для данного конкретного предприятия. Расчет показателей безубыточности. Основные концепции выбора источников финансирования компании и формирования структуры капитала. Методики оптимизации структуры капитала.

Тема 9 Анализ вероятности банкротства.

Основные подходы к определению вероятности банкротства хозяйственного субъекта. Нормативные акты процедуры банкротства. Основные этапы процедуры банкротства. Использование статистических моделей для прогноза банкротства. Модель Альтмана близости к банкротству.

Тема 10 Анализ структуры затрат, ценовой политики поставщиков, операционного рычага и безубыточности.

Определение постоянных и переменных затрат, расчет ценового коэффициента, маржинальной прибыли, операционного рычага. Формирование рекомендаций по изменению структуры затрат. Расчет точки безубыточности и запаса прочности по выручке.

Тема 11. Анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации.

Процесс формирования прибыли. Анализ отчета о прибылях и убытках. Факторный анализ прибыли от основной деятельности. Коэффициенты прибыльности. Анализ самофинансирования. Совершенствование политики распределения прибы-

ли. Понятие рентабельности. Расчет коэффициентов рентабельности. Анализ финансового рычага. Факторный анализ рентабельности собственного капитала в мировой практике. Сравнение бухгалтерской и экономической прибыли. Расчет показателей эффективности труда. Меры по повышению эффективности труда.

Тема 12. Применение профессионального программного обеспечения для расчета основных показателей финансово-хозяйственной деятельности.

Обзор существующего программного обеспечения для анализа финансово-хозяйственной деятельности. Сильные и слабые стороны международных и российских программ. Принципы работы в программе Альт Финансы. Демонстрация расчетов в данной программе.

Тема 13. Ключевые показатели эффективности их роль в разработке направлений улучшения финансово-хозяйственной деятельности.

Ключевые показатели эффективности как элемент Сбалансированной системы показателей.

Ключевые показатели эффективности как инструмент достижения стратегических и тактических целей руководства, Роль ключевых показателей в улучшении финансового состояния бизнеса.

Тема 14. Методика обобщения информации и формирования аналитической записки по результатам анализа для руководителей организации.

Аналитическая модель обобщения результатов расчета финансовых коэффициентов, выявление глобальных и локальных проблем организации, причин возникновения проблем. Формирование рекомендаций по устранению существующих конкретных проблем в различных подразделениях компании. Создание аналитической записки по результатам анализа для руководства компании, инвесторов и кредиторов.

Тема 15 Деловая игра «Обсуждение результатов анализа финансово-хозяйственной деятельности» на заседании Совета акционеров с участием руководителей функциональных подразделений организации»

Деловая игра: Обсуждение менеджерами компании, акционерами и приглашенными аналитиками проблем компании, выяснение причин проблем и формирование программы улучшения финансового положения. Каждая деловая игра проводится на основе конкретного предприятия из выбранных студентами ранее кейсов.

4. МАТЕРИАЛЫ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ ОБУЧАЮЩИХСЯ И ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости обучающихся и промежуточной аттестации.

4.1.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.13 «Анализ финансово-хозяйственной деятельности» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

Тема и/или раздел	Методы текущего контроля успеваемости
Тема 1 Роль и значение анализа в управлении хозяйственными субъектами (регионами)	Доклад
Тема 2 Методы экономического анализа	Доклад
Тема 3. Задачи, источники информации, цели и потребители результатов анализа, методы анализа финансово-хозяйственной деятельности, этапы анализа.	Презентация кейса
Тема 4. Бухгалтерская и финансовая модель анализа. Потоки денежных средств и диагностика стадии жизненного цикла.	Презентация кейса
Тема 5. Подготовка аналитических форм для финансового анализа, анализ структуры баланса и чистого оборотного капитала. Анализ структуры основных средств, фондоотдачи.	Презентация кейса
Тема 6 Анализ производства и реализации продукции, расчет производственного и коммерческого цикла. Анализ производственных запасов, готовой продукции и расчетов с покупателями и поставщиками.	Презентация кейса
Тема 7. Анализ оборачиваемости оборотных средств и ликвидности баланса.	Презентация кейса
Тема 8 Анализ финансовой устойчивости и безубыточности. Коэффициенты заемного капитала и плечо финансового рычага. Структура капитала и основные концепции ее выбора.	Презентация кейса
Тема 9 Анализ вероятности банкротства	Презентация кейса
Тема 10 Анализ структуры затрат, ценовой политики поставщиков, операционного рычага и безубыточности.	Презентация кейса
Тема 11 Анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации.	Презентация кейса
Тема 12. Применение профессионального программного обеспечения для расчета основных показателей анализа финансово-хозяйственной деятельности	Индивидуальное задание
Тема 13. Ключевые показатели эффективности их роль в разработке направлений улучшения финансового- хозяйственной деятельности.	Презентация кейса
Тема 14. Методика обобщения информации и	Тестирование, коллоквиум

формирования аналитической записки по результатам анализа для руководителей организации.	
Тема 15. Деловая игра «Обсуждение результатов анализа финансово-хозяйственной деятельности на заседании Совета акционеров с участием руководителей функциональных подразделений организации»	Деловая игра

4.1.2. Экзамен проводится с применением следующих методов (средств):

Экзамен проводится посредством устного опроса студента (диалога преподавателя со студентом) по билетам, в состав билета входит три вопроса. Первый вопрос теоретический из известного студентам перечня (приведен далее), второй - представляет собой решение задачи (приведены далее) и третий вопрос - защита студентов аналитической записки по результатам финансового анализа реального предприятия, выбранного и анализируемого студентом в течение семестра в составе рабочей группы.

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся.

Типовые оценочные материалы по теме 1

Студенты выбирают предприятие и делают доклад о возможной роли анализа финансово-хозяйственной деятельности в развитии стратегии предприятия.

Типовые оценочные материалы по теме 2

Студенты готовят доклады о методах экономического анализа с приведением примеров из отчетности реальных организаций.

Типовые оценочные материалы по теме 3

Студенты распределяются по рабочим группам 3-4 человека. Каждой рабочей группе необходимо найти российскую компанию реального сектора экономики (производство, торговля, нефинансовые услуги), для которой доступна открытая отчетность за последние несколько лет (как правило, ПАО). В ходе работы над первой темой необходимо сделать презентацию деятельности компании, в которую входит: сфера деятельности, выпускаемая продукция, информация об основных потребителях и поставщиках, информация о конкуренции в отрасли, форма собственности и собственники компании. Стратегические задачи, поставленные руководством компании, ее миссия и значимые события в жизни компании за последние 5 лет. В состав презентации также должны быть включены:

Отчет о прибылях и убытках, Баланс, Отчет о движении денежных средств предприятия.

Вопросы для дискуссии: Какого положение компании в отрасли? Придерживается ли компания политики информационной открытости?

Типовые оценочные материалы по теме 4

Рабочие группы представляют презентацию модели поведения компании на рынке (рост прибыли, рост продаж, рост активов, японская модель) и определяют стадию жизненного цикла компании на основе данных отчета о движении и денежных средств и нефинансовой информации.

Тема для дискуссии: Какую модель поведения чаще всего выбирают российские компании? С чем это связано? Насколько однозначен процесс определения стадии жизненного цикла по потокам денежных средств?

Необходимо ли привлечение информации о финансовых потоках за несколько последних лет?

Типовые оценочные материалы по теме 5

Рабочими группами проводится процедура агрегирования баланса, а также составления информационных таблиц: «Изменение статей баланса» и «Структура агрегированного баланса». Проводится презентация проблемных точек баланса и размера чистого оборотного капитала.

Тема для дискуссии: Все ли выделенные проблемные точки являются недостатками финансового состояния или часть из них объясняется объективными причинами? Какова разница в строении баланса предприятий производства, торговли и сферы услуг? Каким образом отличается баланс холдинга?

Типовые оценочные материалы по теме 6

Рабочими группам проводится расчет коэффициентов оборачиваемости активов и пассивов, представляется величина производственно-коммерческого, кредитного и чистого цикла,

Тема для дискуссии: Какие подразделения компании могут быть ответственны за замедление оборота? Каким образом предприятие покрывает чистый цикл (денежный разрыв). Может ли чистый цикл быть отрицательным?

Типовые оценочные материалы по теме 7

рассчитываются коэффициенты ликвидности, представляется сравнение реального коэффициента ликвидности с минимально-допустимым значением. Производятся сравнения коэффициентов ликвидности со среднеотраслевыми значениями.

Тема для дискуссии:

Каковы принципы расчета минимально допустимого коэффициента ликвидности? Какие меры можно предложить для увеличения ликвидности?

Типовые оценочные материалы по теме 8

Рабочими группами рассчитываются и презентуются показатели финансовой устойчивости, включая коэффициент автономии, минимально допустимый коэффициент автономии, вероятность банкротства, коэффициенты финансового покрытия, делается вывод о степени финансовой устойчивости бизнеса.

Тема для дискуссии: По какому принципу рассчитывается минимально-допустимый коэффициент финансовой устойчивости? Какие показатели в первую очередь влияют на вероятность банкротства? Из каких соображений выбирается минимально допустимый интервал коэффициентов финансового покрытия? Как можно характеризовать политику самофинансирования компании? Какие концепции и структуры источников финансирования применимы в случае данного предприятия?

Типовые оценочные материалы по теме 9

Рабочими группами производится прогноз вероятности банкротства выбранных организаций. Рассчитывается коэффициент Альтмана близости к банкротству.

Тема для дискуссии: Каков уровень близости к банкротству? Какие факторы положительно повлияли на снижение вероятности банкротства, какие отрицательно?

Типовые оценочные материалы по теме 10

Рабочими группам производится разделение затрат на постоянные и переменные, рассчитывается величина ценового коэффициента, операционного рычага.

Тема для дискуссии: Какой операционный рычаг оптимален для предприятия в сложившейся рыночной ситуации? Какие рекомендации по структуре затрат можно дать?

Типовые оценочные материалы по теме 11

Рабочими группами рассчитываются и презентуются результаты расчетов по прибыльности и рентабельности. Рассматривается отчет о прибылях и убытках, определяется прибыльность каждого вида деятельности компании, рассчитываются коэффициенты прибыльности, безубыточности

Производится расчет затрат на капитал на основе модели CAPM, определяется экономическая прибыль компании.

Тема для дискуссии: Какого соотношение между рентабельностью активов и рентабельностью собственного капитала? В каких случаях более информативен коэффициент рентабельность активов? Почему экономическая прибыль ниже балансовой, что означает отрицательное значение экономической прибыли? С помощью каких факторов можно повлиять на рост рентабельности собственного капитала? Какой из факторов оказывается наибольшее влияние?

Типовые оценочные материалы по теме 12

Производится расчет основных показателей с помощью профессионального программного обеспечения Альт -Финансы. Рассчитываются показатели оборачива-

емости, ликвидности, финансовой устойчивости, прибыльности и рентабельности. Изучается процесс загрузки в программу исходных финансовых форм.

Типовые оценочные материалы по теме 13

Рабочими группами студентов предлагаются и презентуются ключевые показатели эффективности компании по четырем проекциям ССП с учетом проблемных точек данной компании.

Тема для дискуссии: насколько выбранные КРІ отвечают стратегической задаче руководства компании? На какие нефинансовые показатели стоит обратить внимание?

Типовые оценочные материалы по теме 14

Рабочими группами диагностируются основные проблемы организации. Предлагаются пути их решения. Составляется аналитическая записка для руководства компании, а также студенты проходят тестирование.

Тестовые задания для письменного тестирования:

Необходимо выбрать один правильный ответ.

1. Чистый оборотный капитал компании отрицателен -...:
 - а) компания является неликвидной;
 - б) компания является убыточной;
 - в) компания не использует заемные средства.
2. Отрицательное значение итога по инвестиционной деятельности...:
 - а) является нормой;
 - б) недопустимо и говорит о серьёзных финансовых проблемах;
 - в) является нормальным для некоторых стадий жизненного цикла.
3. Основных средств компании должно быть:
 - а) больше, чем оборотных;
 - б) меньше, чем оборотных;
 - в) зависит от вида деятельности компании.
4. Положительный чистый цикл...:
 - а) должен присутствовать на любом предприятии;
 - б) является негативным явлением;
 - в) характерен для производственных предприятий и предприятий сервиса.
5. Период оборота дебиторской задолженности предприятия «ААА» равен 35 дней, а кредиторской задолженности 40 дней. Можно сказать:
 - а) условия расчетов с поставщиками и клиентами в пользу предприятия;
 - б) условия расчетов с поставщиками и клиентами не в пользу предприятия;
 - в) информации для вывода недостаточно
6. Для диагностики ликвидности предприятия может применяться:
 - а) коэффициент покрытия процентов прибылью от основной деятельности;

б) коэффициент покрытия ежедневных платежей денежными средствами;
в) коэффициент покрытия заемных средств потоком от основной деятельности.

7. В зарубежной отчетности EBIT соответствует в российской отчетности:

- а) Прибыль до налогообложения
- б) Прибыль от основной деятельности
- в) Чистая прибыль

8. Коэффициент общей ликвидности:

а) всегда больше коэффициента мгновенной ликвидности;
б) всегда меньше коэффициента мгновенной ликвидности;
в) они совпадают, если текущие активы представлены только денежными средствами.

9. Увеличение уставного капитала приведет:

- а) к росту ликвидности;
- б) к снижению ликвидности;
- в) не повлияет на показатели ликвидности.

10. Предприятие можно считать финансово-устойчивым, если отношение собственного и заемного капитала:

- а) больше 1;
- б) больше 2;
- в) больше минимально допустимого значения для данного предприятия.

11. Значение допустимого коэффициента автономии определяется исходя из:

- а) неликвидных текущих активов;
- б) всех неликвидных активов;
- в) не имеет отношения к ликвидности активов.

12. Политика распределения прибыли может быть проанализирована с помощью:

- а) коэффициента автономии;
- б) коэффициента рентабельности собственного капитала;
- в) коэффициента самофинансирования.

13. При расчете вероятности банкротства на основе пятифакторной модели Альтмана:

- а) имеет значение только чистая прибыль компании;
- б) имеет значение только прибыль от основной деятельности;
- в) имеет значение оба перечисленные вида прибыли

14. Какое из высказываний является верным?

- а) чистая прибыль всегда меньше балансовой прибыли;
- б) балансовая прибыль всегда меньше прибыли от основной деятельности;
- в) экономическая прибыль всегда больше бухгалтерской.

15. При определении прибыльности продаж учитывается:

- а) прибыль от основной деятельности;

- б) маржинальная прибыль;
- в) чистая прибыль.

16. При стабильном росте выручки от реализации для роста прибыльности предприятию можно рекомендовать:

- а) перевести часть сотрудников на сдельную оплату труда;
- б) увеличить количество сотрудников, получающих оклад;
- в) оплата труда не влияет на общие показатели прибыльности.

17. Низкие показатели прибыльности переменных затрат могут означать:

- а) слишком высокую заработную плату руководства и административного персонала;
- б) высокие цены поставщиков продукции;
- в) недостаток выручки.

18. Точка безубыточности показывает

- а) минимальное количество прибыли для того, чтобы предприятие оставалось рентабельным;
- б) минимальный объем продаж для удовлетворения претензий собственников по количеству дивидендов;
- в) минимальный объем продаж или выручку для отсутствия убытков от основной деятельности.

19. Точка безубыточности предприятия «ААА» составляет 800 млрд руб., а предприятия «ВВВ» 400 млрд рублей

- а) бизнес ААА более рискованный;
- б) бизнес ВВВ более рискованный;
- в) недостаточно информации для вывода о степени риска.

20. Из двух предприятия более чувствительно к ухудшению рыночной конъюнктуры то у которого

- а) производственный рычаг выше, запас прочности ниже;
- б) производственный рычаг ниже, запас прочности выше;
- в) производственный рычаг ниже, запас прочности ниже.

21. Рентабельность собственного капитала:

- а) всегда меньше рентабельности активов;
- б) всегда больше рентабельности активов;
- в) их соотношение зависит от конкретного предприятия.

22. Рентабельность собственного капитала

- а) увеличивается с ростом оборачиваемости;
- б) падает с ростом собственного капитала;
- в) оба высказывания а) и б) являются верными.

23. Предприятию стоит рассмотреть возможность привлечения дополнительного количества заемного капитала, если

- а) ставка банковского процента ниже рентабельности активов;

б) ставка банковского процента ниже рентабельности активов и коэффициент автономии больше минимально допустимого значения;

в) достаточно того, чтобы коэффициент автономии был достаточным.

24. Экономическая прибыль зависит:

а) только от рентабельности нашего предприятия;

б) в том числе от состояния финансовых рынков России и зарубежных стран;

в) определяется только на основе чувствительности нашей отрасли к изменению доходности акций.

25. Рост эффективности труда означает:

а) рост заработной платы административного персонала и рабочих;

б) рост прибыли, выручки и денежного потока в расчете на одного работника;

в) рост прибыли, выручки и денежного потока не только на одного работника, но и на каждый рубль заработной платы.

26. Положительный поток от основной деятельности, превышающий по абсолютному значению отрицательный поток от инвестиционной деятельности говорит о том, что предприятие, скорее всего, находится:

а) на стадии роста;

б) на стадии зрелости;

в) на стадии увядания.

27. Недостаток прибыли компании может быть вызван:

а) низкой выручкой;

б) высокими затратами;

в) обеими причинами а) и б).

28. Чрезмерные инвестиции для данного предприятия могут быть диагностированы в случае:

а) отрицательный инвестиционный поток больше положительного основного потока;

б) инвестированный капитал ниже величины постоянных активов;

в) обязательно должны выполняться оба условия а) и б).

29. Ответственность за задержку в обороте средств могут нести:

а) только финансовый директор;

б) только генеральный директор и специалист по снабжению;

в) руководители всех основных подразделений предприятия.

30. Ключевые показатели эффективности:

а) являются как финансовыми, так и нефинансовыми;

б) всегда принимают конкретные цифровые значения (измеримы);

в) верны высказывания а) и б).

Шкала оценивания письменного тестирования по итогам лекционного курса.

30 и более правильных ответов — оценка отлично;

25-30 правильных ответов — оценка хорошо;

19-24 правильных ответа — оценка удовлетворительно;

18 и менее правильных ответов — оценка неудовлетворительно.

Сдача коллоквиума осуществляется каждым студентом самостоятельно. Далее приведен список базовых понятий анализа финансового состояния предприятия. По каждому понятию необходимо знать: а) экономический смысл; б) расчетную формулу в) единицу измерения г) приемлемый интервал значений д) объяснить, что означает выход за приемлемый интервал значений в данном случае.

1. Валюта баланса.
2. Чистый оборотный капитал.
3. Оборачиваемость дебиторской задолженности.
4. Коэффициент общей ликвидности.
5. Коэффициент покрытия среднесрочных платежей денежными средствами.
6. Коэффициент автономии.
7. Минимально допустимый коэффициент автономии.
8. Коэффициент покрытия процентов.
9. Коэффициент самофинансирования.
10. Коэффициент мобильности накопленного капитала.
11. Коэффициент прибыльности затрат
12. Операционный (производственный) рычаг.
13. Коэффициент прибыльности продаж.
14. Коэффициент рентабельности активов.
15. Коэффициент рентабельности собственного капитала.
16. Формула Дюпонт факторного анализа рентабельности.
17. Ставка затрат на капитал согласно модели CAPM
18. Экономическая прибыль.
19. Чистый цикл
20. Коэффициент покрытия долгосрочных активов собственными средствами.

Рабочие группы защищают аналитические записки по результатам анализа финансовой деятельности выбранных предприятий. В состав аналитической записки входит краткая характеристика компании, наиболее существенные достижения, анализ проблем, общих и конкретных причин проблем, меры по улучшению финансового состояния по каждой причине и ключевые показатели эффективности для контроля реализации мер. В качестве приложений к записке сдаются промежуточные расчеты по всем этапам анализа и исходные финансовые формы.

Типовые оценочные материалы по теме 15

Деловая игра «Обсуждение финансового анализа предприятия на Совете акционеров с участием всех ключевых менеджеров» В одной деловой игре участвуют 7-9 студентов, в качестве объекта обсуждения рассматривается одна из компаний, выбранных рабочими группами для анализа. Каждый студент выступает в одной из ролей. Обычный состав ролей: Два финансовых аналитика, представитель мажоритарных акционеров, представитель миноритарных акционеров или инвестор, обдумывающий возможность вложений в компанию, генеральный директор, финансовый директор, директор по маркетингу, начальник отдела сбыта, начальник отдела

снабжения, директор по персоналу. Задачей менеджеров компании является объяснить акционером причины и способы устранения проблем в финансовом положении, которые обнаружили финансовые аналитики. Акционеры формулируют дополнительные вопросы к менеджерам компании и финансовым аналитикам и принимают финансовые и кадровые решения по результатам обсуждения.

Шкала оценивания результатов практических заданий (расчета и презентаций кейсов, дискуссии в процессе презентации кейсов)

Обозначения		Формулировка требований к степени освоения дисциплины
Цифр.	Оценка	
2	Неуд.	Рабочая группа студентов не произвела необходимых расчетов для защиты кейса и не подготовила презентацию.
3	Удовл.	Рабочая группа студентов допускает несколько незначительных ошибок в расчетах показателей, презентация оформлена не полностью, недостаточно аргументированы выводы по результатам расчетов, допускает неточности, что требует дополнительных вопросов. Не все дискуссионные вопросы проработаны.
4	Хор.	Рабочая группа студентов полностью выполнила задание кейса, логично и правильно сформулированы выводы по результатам расчета, отвечает на вопрос о технологии ее решения, достаточно аргументирует свое решение, но при ответе допускает погрешности. При ответе на вопросы дискуссии допускаются небольшие неточности.
5	Отл.	Рабочая группа логично и правильно производит расчеты в рамках кейса, делает грамотные выводы по их результатам, полно отвечает на вопрос о технологии ее решения, подробно аргументирует свое мнение в дискуссии. Все дискуссионные вопросы рассмотрены.

Шкала оценивания ответа на коллоквиуме

Ответ на коллоквиуме оценивается по системе Зачет/незачет

«Зачет» выставляется в том случае, если студент правильно отвечает на все вопросы по двум случайно выбранным преподавателем понятиям из списка, представленного в разделе «Содержание коллоквиума». В противном случае выставляется оценка «незачет».

За работу в семестре студенту начисляется рейтинговый балл (от 0 до 5) за каждое задание по расчету и презентации кейса, баллы (от 0 до 10) за тестирование и коллоквиум, 1 или 2 балла за активное участие в обсуждении кейсов других групп;

20 баллов за досрочную сдачу качественной аналитической записки.

Если общее количество баллов, полученных в ходе семестра более чем 90, то студент освобождается от 1 и 3 вопросов билета.

С 80 до 90 баллов при условии досрочной сдачи аналитической записки студент освобождается от 3 вопроса билета.

4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации.

4.3.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Показатели и критерии оценивания компетенций с учетом этапа их формирования

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПКс ОС III-1	Способен готовить исходную информацию и проводить расчеты экономических, социально-экономических и финансовых показателей на основе типовых методик и / или экономико-математических методов и моделей	ПКс ОС-1.3	Готовит данные, необходимые для расчета социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПКс ОС-1.3. Готовит данные, необходимые для расчета социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	Способен собрать, систематизировать и проанализировать информацию о результатах финансово-хозяйственной деятельности предприятий и организаций	Студент глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно и четко его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, в том числе при видоизменении и решении нестандартных практических задач, правильно обосновывает принятое решение.

4.3.2 Типовые оценочные средства

Перечень вопросов к экзамену (первые вопросы билета)

1. Описать значение финансового анализа для каждой группы стейкхолдеров компании: собственников, менеджеров, сотрудников, партнеров, кредиторов, государственных органов.

2. Описать существующие методы поиска открытой информации финансового анализа, привести примеры.

3. Описать методику расчета оборачиваемости активов и пассивов организации, продемонстрировать управленческие рекомендации, которые можно дать по результатам.

4. Рассказать о подходах к анализу ликвидности компании, методику расчета минимально-допустимого коэффициента ликвидности, коэффициента покрытия и представить возможные способы роста ликвидности.

5. Рассказать о существующих методах определения оптимальной структуры капитала. Объяснить какие ограничения накладывает требование финансовой устойчивости.

чивости на выбор источников финансирования. Объяснить методику расчета минимально допустимого коэффициента автономии.

6. Описать методику выбора оптимальной структуры затрат. Объяснить принцип операционного рычага, перечислить показатели прибыльности.

7. Рассказать о способах определения рентабельности компании, эффекте финансового рычага и формуле Дюпонт факторного анализа рентабельности.

8. Описать методику расчета экономической прибыли. Описать условия доходности бизнеса на основе современных финансовых практик.

9. Описать методику определения стадии жизненного цикла компании на основе анализ информации основных бухгалтерских форм и не финансовой информации.

10. Описать методику расчета эффективности труда. Привести примеры формирования рекомендации по итогам данного этапа анализа.

11. Дать определение ключевых показателей эффективности. Объяснить их значение в формировании рекомендаций по результатам анализа финансового состояния организации.

12. Рассказать о модели агрегирования информации всех этапов финансового анализа для формирования общих проблем, их глобальных и конкретных причин и рекомендаций руководству компании по улучшению финансового состояния.

13. Описать процесс создания аналитической записки по результатам анализа финансового состояния для руководства, собственников, кредиторов и других стейкхолдеров.

14. Привести примеры использования факторного анализа в процессе анализа финансового состояния организации.

15. Какие методы могут быть использованы для уменьшения чистого цикла (финансового разрыва) организации?

16. Какова связь между ликвидностью баланса и ликвидностью организации?

17. Может ли использование заемного капитала увеличить рентабельность собственного?

18. Опишите существующие концепции выбора источника финансирования инвестиционных программ. Какая из концепций кажется Вам наиболее оправданной?

19. Объясните сходства и различия операционного и финансового рычага.

20. Какие показатели финансового анализа могут использоваться при определении степени риска бизнеса?

21. Каковы основные факторы, влияющие на рентабельность собственного капитала. Почему рентабельность собственного капитала является важнейшим показателем финансового состояния?

22. Сравните важность коэффициентов финансового анализа с точки зрения собственника и кредитора.

23. Привести примеры управленческих рекомендаций, даваемых по результатам анализа ликвидности и рентабельности.

24. Начальники каких отделов организации могут нести ответственность за замедление оборачиваемости активов и возникновении кассовых разрывов?

25. По каким направлениям (проекциям) могут быть сформированы ключевые показатели эффективности, каким проблемам организации они будут соответствовать? Привести примеры.

26. Каким образом финансовый аналитик может обнаружить факт ввода в эксплуатацию новой производственной линии?

27. Какова разница в соотношении оборотных и внеоборотных активов на предприятиях различных видов бизнеса (производство, услуги, торговля)?

28. Какие характерные особенности имеют балансы предприятий сферы услуг и торговли?

29. Какие особенности финансовой отчетности управляющей компании холдинга?

30. Каковы аналоги в англоязычной отчетности зарубежных компаний, понятиям баланс, текущие активы, прибыль от основной деятельности, поток от инвестиционной деятельности, выручка, чистая прибыль?

31. Описать методику определения степени устойчивости компании на основе расчета коэффициента покрытия процентов и соотношению потока от основной деятельности и заемного капитала.

32. Описать методику определения устойчивости компании на основе моделей вероятности банкротства.

33. Описать возможные конкретные причины снижения прибыли организации и предложить меры по ее увеличению.

34. Описать возможные конкретные проявления неэффективного управления финансами, предложить меры по увеличению эффективности.

35. Описать методику определения политики распределения прибыли.

Список задач к экзамену (второй вопрос билета)

1 задача: Финансовые аналитики составили следующие аналитические формы на основе бухгалтерской отчетности: Агрегированный баланс (таблица *) и отчет о прибылях и убытках (таблица **)

Агрегированный баланс (таблица *)

	2016	2015
	млн руб.	млн руб.
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства	39 907	37 329
Незавершенные капитальные вложения	630	1546
Долгосрочные финансовые вложения	823	2 423
Нематериальные активы	4 948	4 880
Прочие внеоборотные активы	1865	2482
Итого внеоборотных активов	48 172	48 659
Оборотные (текущие) активы		

Запасы	66 497	56 586
Дебиторская задолженность	18 802	16 084
Денежные средства	3 967	5 195
Прочие оборотные активы	755	126
Итого оборотных активов	89 605	78 203
Всего активов	137 778	126 862
Собственный капитал и обязательства		
Собственный капитал		
Уставной капитал	16 831	16 959
Накопленный капитал	39 871	36 988
Итого собственный капитал	56 701	53 947
Заемные средства		
Долгосрочные обязательства	35 597	38 014
Краткосрочные обязательства (текущие пассивы)		
Краткосрочные кредиты	5 526	2 788
Расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами	901	432
Кредиторская задолженность	38 709	31 350
Прочие текущие пассивы	343	330
Итого текущих пассивов	45 479	34 901
Итого заемных средств	81 076	72 915
Баланс	137 778	126 862

Отчет о прибылях и убытках организации (таблица **)

	2016	2015
	млн руб.	млн руб.
Выручка	61 122	51 910
Себестоимость продаж	(42 225)	-37 247
Валовая прибыль	18 896	14 662
Коммерческие расходы	(4 568)	-2 916
Административные расходы	(4 803)	-4 708
Изменение справедливой стоимости инвестиционной собственности	-10	152
Убыток от списания Гудвилла		
Убыток от списания запасов		
Прочие доходы и расходы	111	665
Результат от операционной деятельности	9 626	7 855
Финансовые доходы	612	208
Финансовые расходы	(3 817)	(4 329)
Прибыль до налогообложения	6 420	3 734
Налог на прибыль	(1 507)	-1 302
Чистая прибыль	4 914	2 432
Убыток от прекращенной деятельности, за вычетом подоходного налога	-	-

Чистая прибыль за год	4 914	2 432
Причитающаяся:		
Акционерам компании	4 952	2 473
Доля миноритарных акционеров	-38	-34
Обыкновенные акции	20,00 руб.	23,93 руб.
Продолжающиеся операции		
Обыкновенные акции	48,06 руб.	23,93 руб.

Высказать предположение о виде деятельности организации (производство, торговля или услуги), аргументировать свою точку зрения.

2 задача. На основе финансовых форм в таблицах * и ** определить производственно-коммерческий цикл предприятия. Сделать вывод о скорости оборота средств на каждом этапе ПКЦ

3 задача. На основе таблиц * и ** определить чистый оборотный капитал, рассчитать коэффициенты ликвидности и покрытия. Сделать вывод о ликвидности предприятия.

4 задача. На основе таблиц * и ** определить коэффициент автономии, покрытия процентов, сделать вывод о финансовой состоятельности предприятия и сформулировать рекомендации по изменению (сохранению) структуры капитала.

5 задача. Сотрудники предприятия, финансовая отчетность которого представлена в таблицах, предлагают увеличить долю переменных затрат, путем перевода части сотрудников на повременную оплату. Является ли данное предложение верным с точки зрения финансового состояния предприятия?

6 задача. Компания «ААА» имеет операционный рычаг 3,1, запас прочности 30 процентов, компания «ВВВ» имеет операционный рычаг 2, запас прочности 35 процентов. Бизнес какой из двух компаний представляется более рискованным?

7 задача. Какое распределение затрат больше подходит для компании * и **:

а) 30 постоянные, 70 переменный

б) 50 постоянные, 50 переменные.

8 задача. Рассчитать рентабельность компании, представленной в таблице * и **. С помощью формулы Дюпонт определить, что произойдет с рентабельностью собственного капитала при росте оборачиваемости на 10 процентов.

9 задача. Компания «ААА» берет заемный капитал под 12 процентов годовых, совокупные активы компании составляют 20 млрд рублей при чистой прибыли 2 млрд рублей, заемный капитал компании составляет 40 процентов от суммы активов. Можно ли дать данной компании рекомендацию по изменению (сохранению) структуры источников финансирования?

10 задача. Определить вероятность банкротства компании * ** используя классическую формулу коэффициента Альтмана на компании, обладающих акциями, торгуемыми на бирже.

11 задача. Чистая прибыль компании «ААА» составляет 2 млрд руб., в то время как прибыль от основной деятельности составляет 3 млрд руб. Какой вывод можно сделать о прочих видах деятельности компании.

12 задача. Определить долю прибыли компании (*,**), которая вкладывается в развитие бизнеса. Является ли самофинансирование компании достаточным?

13 задача. Годовая прибыль от основной деятельности компании (ААА) составляет 3 млрд рублей, какой максимальный размер кредитных средств можно рекомендовать компании (ААА) при ставке 20%

14 задача. Компания (ССС) имеет точку безубыточности 80 млрд рублей, а реальную выручку 100 млрд рублей. Компания (ДДД) имеет точку безубыточности 40 млрд рублей, а реальную выручку 60 млрд рублей. Какая из этих компаний обладает большей устойчивостью к изменению рыночной конъюнктуры?

15 задача. Итого прибыли по основной деятельности компании ССС составляет 10 млрд рублей, итого по инвестиционной деятельности минус 15 млрд рублей, итого по финансовой деятельности 5 млрд рублей. Сделайте предположение о стадии бизнес цикла компании.

Шкала оценивания.

Уровень знаний, умений и навыков при промежуточной аттестации в форме экзамена определяется оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»:

Обозначения		Формулировка требований к степени освоения дисциплины
Цифр.	Оценка	
2	Неуд.	Студент показывает недостаточные знания программного материала, не способен аргументировано и последовательно объяснить выводы, изложенные в аналитической записке, допускаются грубые ошибки в ответах, неправильно отвечает на поставленный вопрос или затрудняется с ответом, не может решить задачу билета, не знает базовых понятий и коэффициентов.
3	Удовл.	Студент показывает достаточные, но не глубокие знания программного материала; при ответе не допускает грубых ошибок или противоречий, однако в формулировании ответа отсутствует должная связь между анализом, аргументацией и выводами. Проблемы компании правильно сформулированы в аналитической записке, однако конкретные причины указаны не полностью. Для получения правильного ответа требуются уточняющие вопросы. Задача решена не совсем верно, с помощью преподавателя.
4	Хор.	Студент показывает глубокие знания материала, грамотно его излагает, достаточно полно отвечает на поставленный вопрос и дополнительные вопросы, умело формулирует выводы. Задача решена правильно. Аналитическая записка в целом корректно составлена за исключением некоторых недочетов, предложенные меры почти полностью адекватны ситуации: В то же время при ответе допускает несущественные погрешности
5	Отл.	Студент показывает полные и глубокие знания программного материала, логично и аргументировано отвечает на поставленный вопрос, полностью правильно решает задачу билета, аналитическая записка правильна по содержанию

	и хорошо оформлена. Автор свободно владеет всеми показателями для подтверждения сделанных выводов и рекомендаций.
--	---

Количество баллов	Оценка	
	прописью	буквой
96-100	отлично	А
86-95	отлично	В
71-85	хорошо	С
61-70	хорошо	Д
51-60	удовлетворительно	Е
0-50	неудовлетворительно	ЕХ

4.4. Методические материалы

Код этапа компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания	Средства оценивания	Шкала оценивания
ПКс ОС III-1.3	Знания: современных подходов к анализу доходности компаний реального сектора экономики; методов сбора и анализа информации по ликвидности, оборачиваемости и финансовой устойчивости; источников информации для сравнения показателей в отрасли.	Правильность и полнота ответов, глубина понимания вопроса	<u>Текущий контроль</u> выполнение устных и письменных заданий <u>Промежуточная аттестация</u> экзамен	Шкала 1
	Умения: определять проблемные точки в финансовом состоянии компании; интерпретировать результаты расчетов экономических и социально-экономических показателей, сравнить полученные данные с социально-экономическими показателями конкурентов и среднеотраслевыми показателями.	Правильность выполнения учебных заданий, аргументированность выводов	<u>Текущий контроль</u> выполнение устных и письменных заданий <u>Промежуточная аттестация</u> экзамен	Шкала 1
	Навыки: чтения годовой финансовой отчетности компаний, основных отчетных форм и приложений к ним; определения макро- и микроэкономических показателей, необходимых для финансового анализа в открытых зарубежных и оте-	Обоснованность и аргументированность выполнения учебной деятельности	<u>Текущий контроль</u> выполнение практических заданий <u>Промежуточная аттестация</u> экзамен	Шкала 2

	чественных базах данных; создания аналитических форм на основе форм бухгалтерской отчетности.			
--	---	--	--	--

Описание шкал оценивания степени сформированности элементов компетенций:

Шкала 1. Оценка сформированности отдельных элементов компетенций

Обозначения		Формулировка требований к степени сформированности компетенции		
Цифр	Оценка	Знания	Умения	Навыки
2	Неуд.	Отсутствие знаний	Отсутствие умений	Отсутствие навыков
3	Удовл.	Фрагментарные, не структурированные знания	Частично освоенное, не систематически осуществляемое умение	Фрагментарное, не систематическое применение
4	Хор.	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применения навыков
5	Отл.	Сформированные систематические знания	Сформированное умение	Успешное и систематическое применение навыков

Шкала 2. Комплексная оценка сформированности знаний, умений и навыков

Обозначения		Формулировка требований к степени сформированности компетенции
Цифр	Оценка	
2	Неуд.	Студент не имеет необходимых представлений о проверяемом материале
3	Удовл.	Знания не структурированы, на уровне ориентирования , общих представлений. Студент допускает неточности, приводит недостаточно правильные формулировки, нарушает логическую последовательность в изложении ответа на вопросы или в демонстрируемом действии.
4	Хор.	Знания, умения, навыки на аналитическом уровне. Компетенции в целом сформированные, но содержащие отдельные пробелы. Студент твердо знает материал, грамотно и по существу его излагает, однако допускает несущественные погрешности при ответе на заданный вопрос или в демонстрируемом действии.
5	Отл.	Знания, умения, навыки на системном уровне. Студент глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно и четко его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, в том числе при видоизменении и решении нестандартных практических задач, правильно обосновывает принятое решение.

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Аудиторные занятия по дисциплине «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия» проводятся в форме лекций, практических занятий». По всем темам курса предусмотрены подготовка и презентация кейсов, а также дискуссия по их обсуждению. Проверка теоретических знаний проводится в виде письменного тестирования по закрытому списку вариантов, а также в форме устного коллоквиума.

Важное место в профессиональной подготовке студентов играет самостоятельная работа, подготовка материалов по кейсам, презентация подготовленных расчетов, а также изучение обязательной литературы и практической информации по курсу. Общий объем аудиторной и самостоятельной работы определяется учебно-тематическим планом. Изучение дисциплины завершается зачетом с оценкой.

Успешное изучение дисциплины требует посещения лекций, активной работы на практических занятиях, а также в ходе подготовки к ним, выполнения учебных заданий преподавателя, ознакомления с основной и дополнительной литературой.

На лекциях излагаются основные теоретические положения дисциплины, обстоятельно раскрываются закономерности, принципы, научные термины и т. п. Преподаватель разъясняет основные, наиболее сложные понятия темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы, дает рекомендации на практическое занятие и указания на самостоятельную работу. Выделенные в лекционном курсе темы обеспечивают методологический аспект базовой подготовки студентов.

При подготовке к лекционным занятиям студентам необходимо перед очередной лекцией просмотреть по конспекту материал предыдущей лекции. При затруднениях в восприятии материала следует обратиться к основным литературным источникам. Если разобраться в материале не удалось, то следует обратиться к преподавателю на занятиях или по графику его индивидуальных консультаций.

Практические занятия завершают изучение наиболее важных тем учебной дисциплины. Они служат для закрепления изученного материала, развития умений и навыков сбора информации, расчетов, их интерпретации и презентации на занятии, приобретения опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, аргументации и защиты выдвигаемых положений, а также для контроля преподавателем степени подготовленности студентов по изучаемой дисциплине.

При подготовке к практическим занятиям студентам необходимо:

- приносить с собой рекомендованную преподавателем литературу и практические информационные материалы в бумажной или электронной форме;
- до очередного практического занятия по рекомендованным литературным источникам проработать теоретический материал, выполнить необходимые расчеты, сделать правильные выводы и подготовить презентацию по конкретной теме занятия;
- 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 практическом занятии доводить каждый кейс до окончательного решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов (анализов, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю.

Студентам, пропустившим практическое занятие (независимо от причин), либо не подготовившимся к нему, рекомендуется не позже чем в 2-недельный срок явиться на консультацию к преподавателю и отчитаться по теме занятия.

Организация самостоятельной работы по дисциплине «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия» предполагает подготовку к занятиям в соответствии с заданиями на самостоятельную работу (кейсами по каждой теме) с использованием конспекта лекций, материалов практических занятий и приведенных ниже источников литературы; выполнение групповых заданий; подготовку к тестированию и коллоквиуму, подготовку аналитической записки для руководства компании, участие в деловой игре и подготовку к зачету.

В ходе самостоятельной работы студент может:

- освоить теоретический материал по изучаемой дисциплине (отдельные темы, вопросы тем, отдельные положения и т. д.);
- закрепить знания теоретического материала, используя необходимый инструментарий, практическим путем (решение задач, подготовка расчетов и выводов по каждой теме в рамках кейсов);
- применить полученные знания и практические навыки для анализа ситуации и выработки правильного решения (подготовка к групповой дискуссии, подготовленная работа в рамках деловой игры, письменный анализ проблем компании, выработка рекомендаций и ключевых показателей эффективности для руководства компании);
- использовать полученные знания и умения для формирования собственной позиции, теории, модели (выполнение групповой работы, подготовка аналитической записки, подготовка участия в деловой игре)

Подготовка к зачету осуществляется студентом самостоятельно с использованием перечня вопросов к зачету, перечня задач, конспекта лекций по дисциплине, рекомендованных источников литературы. В ходе подготовки к зачету студент также использует подготовленную аналитическую записку по результатам анализа и может пользоваться ее содержанием на самом зачете.

При изучении учебной дисциплины внимание уделяется методическим рекомендациям преподавателя студентам по проведению расчетов и подготовке выводов и рекомендаций на всех этапах анализа, работе с финансовыми источниками и нефинансовой информацией, эффективному изучению рекомендованной литературы, выполнению качественных презентаций. Акцент в изучении дисциплины ставится на стимулирование самостоятельной деятельности студентов в изучении предмета дисциплины, что позволяет эффективно применять усвоенные теоретические знания на практике.

6. УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА И РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1. Основная литература

1. Финансовый менеджмент : учебник для академического бакалавриата / Г. Б. Поляк [и др.] ; ответственный редактор Г. Б. Поляк. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 456 с. — (Авторский учебник). — ISBN 978-5-9916-4395-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait-ru.ezproxy.ranepa.ru:2443/bcode/444149>

2. Казакова, Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 297 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08792-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait-ru.ezproxy.ranepa.ru:2443/bcode/456019>

6.2. Дополнительная литература

1. Шадрина, Г. В. Теория экономического анализа : учебник и практикум для вузов / Г. В. Шадрина. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 208 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01203-3. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait-ru.ezproxy.ranepa.ru:2443/bcode/452781>

2. Финансы : учебник для академического бакалавриата / М. В. Романовский [и др.] ; под редакцией М. В. Романовского, Н. Г. Ивановой. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2016. — 554 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-4385-6. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait-ru.ezproxy.ranepa.ru:2443/bcode/389322>

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

1. Жукова Л.В., Первакова Е.Е. Методические указания по выполнению курсовой работы по финансовому анализу. - М.: МИЭМ, 2010. – 65 с.

6.4. Нормативные правовые документы

1. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 N 127-ФЗ (последняя редакция)

2. Федеральный закон «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» от 29.07.1998 N 135-ФЗ (ред. от 03.07.2016, с изм. от 05.07.2016)

3. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ (последняя редакция)

6.5. Интернет-ресурсы

1. Интернет-проект «Корпоративный менеджмент» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cfin.ru>

2. Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ecsocman.hse.ru>

3. Глоссарии на экономические, социальные и смежные темы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.glossary.ru

4. Портал международной финансовой информации (Сайт А. Дамодарана) .
Режим доступа: [www. Damodaran.com](http://www.Damodaran.com)

5. Информационно-аналитический раздел сайта консультационной компании Альтинвест. - Режим доступа www. Alt-invest.ru

6.6. Иные источники

1. Годовая отчетность перед акционерами крупных российских компаний.
2. Рейтинги ведущих российских компаний агентства Эксперт.
3. Ефимова, О.В. Финансовый анализ. Современный инструментарий для принятия управленческих решений. - М.: Омега-Л, 2014. – 351 с.
4. Первакова Е.Е. Финансовый менеджмент: учебное пособие – М.: МИЭМ, 2012. – 101 с.
5. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа – М.: Юнити, 2013. – 352 с.
6. Ковалев В.В. Финансы. – М., Проспект 2014. – 640 с.

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ

Для проведения занятий по дисциплине необходимо материально-техническое обеспечение учебных аудиторий (наглядными материалами, экраном, мультимедийным проектором с ноутбуками (ПК) для презентации учебного материала, выходом в сеть Интернет, программными продуктами Microsoft Office (Excel, Word, PowerPoint)) в зависимости от типа занятий: семинарского и лекционного типов, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Для самостоятельной работы обучающимся необходим доступ в читальные залы библиотеки и/или помещение, оснащенное компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду организации и ЭБС.

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа и промежуточной аттестации.

Оборудование:

- Рабочие места студентов: парты, стулья;
- Рабочее место преподавателя: стол, стул;
- Доска для рисования маркерами;
- Мультимедийный проектор.

Учебная аудитория для проведения практических занятий.

Оборудование:

- Рабочие места студентов: столы, стулья;
- Рабочее место преподавателя: стол, стул;
- Доска для рисования маркерами,

Доска интерактивная;
Мультимедийный проектор;
Персональные компьютеры: Core i7 / 8Gb / 2000Gb -15 шт.
Программное обеспечение:
Microsoft Windows 10 Corporate 1909 (контракт с продавцом АО «Ланит» от 18.10.2019 №117/08-19);
Microsoft Office 2019 (контракт с продавцом АО «Ланит» от 18.10.2019 №117/08-19);
Google Chrome 76.0.3809.100 (свободная лицензия);
Консультант (контракт с продавцом ЗАО «КонсультантПлюс» от 18.06.2009 № б/н).
Библиотека (абонемент, читальный и компьютерный залы)

Учебная аудитория для самостоятельной работы студента.
Оборудование:
Рабочие места студентов: столы, стулья; Персональные компьютеры.
Программное обеспечение:
Microsoft Windows 10 Corporate 1909 (контракт с продавцом АО «Ланит» от 18.10.2019 №117/08-19);
Microsoft Office 2019 (контракт с продавцом АО «Ланит» от 18.10.2019 №117/08-19);
Google Chrome 76.0.3809.100 (свободная лицензия);
Deductor Academic 5.3.0.88 (свободная лицензия);
Microsoft Project Professional 2019 (контракт с продавцом АО «Ланит» от 18.10.2019 №117/08-19).
Project Expert 7 Tutorial (60 уч. мест, сеть) (контракт с продавцом SoftLine от 14.11.2013 №Tr060872);
Vmware Horizon Client 4.3.0.4209 (свободная лицензия);
CA AllFusion R7.2 (контракт с продавцом ООО «Интерфейс ПРОФ» от 27.10.2008 №227/07-08-ИОП, бессрочный);
Oracle VM VirtualBox 6.0.10 (свободная лицензия);
ArgoUML 0.34 (свободная лицензия);
ARIS Express 2.4d (свободная лицензия);
Stata/SE Educational Network Edition Renewal (Stata) (контракт с продавцом АО «СОФТЛАЙН ТРЕЙД» от 25.06.2019 №373100037619000000);
PostgreSQL Database 10.9-2 (свободная лицензия);
EViews Academic Base License+ Unlimited Lab License (Eviews) (контракт с продавцом АО «Ланит» от 18.10.2019 №117/08-19);
Weka 3.8.3 (свободная лицензия);
Консультант (контракт с продавцом ЗАО «КонсультантПлюс» от 18.06.2009 № б/н).

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы
1. www.biblio-online.ru –Электронно-библиотечная система [ЭБС] Юрайт;

2. <http://www.iprbookshop.ru> – Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Iprbooks»
3. <https://e.lanbook.com> - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Лань».
4. <http://elibrary.ru/> - Научная электронная библиотека Elibrary.ru.
5. <https://new.znaniium.com> Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Znaniium.com».
6. <https://dlib.eastview.com> – Информационный сервис «East View».
7. <https://www.jstor.org> - Jstor. Полные тексты научных журналов и книг зарубежных издательств.
8. <https://elibrary.worldbank.org> - Электронная библиотека Всемирного Банка.
9. <https://link.springer.com> - Полнотекстовые политематические базы академических журналов и книг издательства Springer.
10. <https://ebookcentral.proquest.com> - Ebook Central. Полные тексты книг зарубежных научных издательств.
11. <https://www.oxfordhandbooks.com> - Доступ к полным текстам справочников Handbooks издательства Oxford по предметным областям: экономика и финансы, право, бизнес и управление.
12. <https://journals.sagepub.com> - Полнотекстовая база научных журналов академического издательства Sage.
13. Справочно-правовая система «Консультант».
14. Электронный периодический справочник «Гарант».