

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Андрей Драгомирович Хлутков  
Должность: директор  
Дата подписания: 17.08.2024 19:22:59  
Уникальный программный ключ:  
880f7c07c583b07b775f6604a630281b13ca9fd2

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

**СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ – филиал РАНХиГС**

**ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ и ФИНАНСОВ**

(наименование структурного подразделения (института/факультета/филиала))

**Кафедра экономики**

(наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕНА  
Директор СЗИУ РАНХиГС  
Хлутков А.Д.

**ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

**Финансовые инструменты в экономике**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ,  
реализуемой без применения электронного (онлайн) курса**

**Б1.В.03 Финансовый анализ (продвинутый уровень)**

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

**38.04.01 Экономика**

(код, наименование направления подготовки)

**Очная/заочная**

(формы обучения)

Год набора – 2024

Санкт-Петербург, 2024 г.

**Авторы-составители:**

доцент кафедры: к.э.н, доцент Куприн Андрей Анатольевич

доцент кафедры: к.э.н., доцент Есипов Алексей Викторович

**Заведующий кафедрой экономики, д.э.н., профессор Мисько Олег Николаевич**

*(наименование кафедры) (ученая степень и(или) ученое звание) (Ф.И.О.)*

РПД Б1.В.03 «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» одобрена на заседании кафедры экономики. Протокол от 19 марта 2024 года № 6.

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы.....	4
2. Объем и место дисциплины в структуре ОП.....	4
3. Содержание и структура дисциплины.....	6
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся.....	9
5. Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине.....	18
6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	22
7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	22
7.1. Основная литература.....	22
7.2. Дополнительная литература.....	23
7.3. Нормативные правовые документы.....	23
7.4 Интернет-ресурсы.....	23
7.5. Иные источники.....	23
8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы.....	24

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

1.1. Дисциплина Б1.В.03 Финансовый анализ (продвинутый уровень) обеспечивает овладение следующими компетенциями с учетом этапа:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПКр-А2	Способен оценивать эффективность использования капитала компании с учетом фактора неопределенности	ПКр-А2.1	Способен обосновывать метод и выбирать методику оценки эффективности использования капитала компании с учетом фактора неопределенности
		ПКр-А2.2	Способен оценивать эффективность использования капитала компании с учетом фактора неопределенности.

1.2 В результате освоения дисциплины у магистранта должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ( при наличии профстандарта) профессиональные действия	Код компонента компетенции	Результаты обучения
08.036. В/01.7. Управление эффективностью инвестиционного проекта	ПКр-А2.1	<b>знать:</b> критерии социально-экономической эффективности функционирования народного хозяйства, регионов, предприятий и организаций; методов работы в кризисных условиях; <b>уметь:</b> рассчитать риски при разработке и принятии управленческих решений в условиях изменения внутренней и внешней сред предприятия или организации; интерпретации финансовых показателей при проведении анализа для обоснования выбора вариантов управленческих решений; <b>владеть:</b> разработкой и принятием управленческих решений в сфере финансов.
	ПКр-А2.2	

## 2. Объем и место дисциплины в структуре ОП

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц 180 акад. часов на очной/заочной формах обучения

Вид работы	Трудоемкость (в акад. часах) очная/заочная формы обучения
<b>Общая трудоемкость</b>	180
<b>Контактная работа</b>	66/30
-Лекции	32/12
-Практические занятия	32/16
<b>Консультации</b>	2/2
<b>Самостоятельная работа</b>	78/141
<b>Контроль самостоятельной работы</b>	36/9
<b>Вид промежуточной аттестации</b>	Экзамен

Курс Б1.В.03 «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» является обязательной дисциплиной образовательной программы.

Целями освоения учебной дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» являются формирование у студентов системы фундаментальных знаний в области финансового анализа и умений, навыков по их применению по выполнению аналитических задач, необходимых для подготовки эффективных управленческих решений.

Задачами дисциплины являются: освоение научных основ финансового анализа в организациях (предприятиях); изучение источников аналитической информации, системы финансовых показателей, характеризующих устойчивость и эффективность финансовой деятельности организации (предприятия); овладение методическими приёмами анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта с целью принятия управленческих решений.

- Дисциплина Б1.В.03«Финансовый анализ (продвинутый уровень)» изучается: магистрантами очной формы обучения на 1 курсе 1 семестр. Форма промежуточной аттестации – экзамен.

### 3. Содержание и структура дисциплины

#### 3.1. Структура дисциплины

*Очная форма обучения*

№ п/п	Наименование тем и/или разделов	Объем дисциплины					СР	Форма текущего контроля успеваемости промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий, час					
			Л/ДОТ	ЛР/ДОТ	ПЗ/ДОТ	КСР		
Тема 1	Содержание и значение финансового анализа	9	1	-	2	-	6	О**
Тема 2	Методы и приемы анализа финансового состояния	11	2	-	2	-	6	О
Тема 3	Оценка и анализ финансового состояния	10	1	-	2	-	6	О
Тема 4	Анализ финансовых результатов	11	2	-	2	-	6	О
Тема 5	Анализ финансовых коэффициентов	11	1	-	3	-	6	О
Тема 6	Оценка влияния инфляции	10	2	-	2	-	6	О
Тема 7.	Анализ эффективности использования основного капитала	10	1	-	3	-	6	О
Консультация		2						
Промежуточная аттестация		36	-	-	-	-	-	Экзамен
<b>Всего:</b>		<b>180</b>	<b>32</b>	<b>4</b>	<b>32</b>	<b>2*</b>	<b>78</b>	

2\* - не учитывается в общем объеме количества часов

\*\*О – опрос.

*Заочная форма обучения*

№ п/п	Наименование тем и/или разделов	Объем дисциплины					СР	Форма текущего контроля успеваемости промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий, час					
			Л/ДОТ	ЛР/ДОТ	ПЗ/ДОТ	КСР		
Тема 1	Содержание и значение финансового анализа	23	1	-	2	-	20	О
Тема 2	Методы и приемы анализа финансового состояния	23	1	-	2	-	20	О

Тема 3	Оценка и анализ финансового состояния	24	2	-	2	-	20	О
Тема 4	Анализ финансовых результатов	24	2	-	2	-	20	О
Тема 5	Анализ финансовых коэффициентов	25	2	-	3	-	20	О
Тема 6	Оценка влияния инфляции	24	2	-	2	-	20	О
Тема 7.	Анализ эффективности использования основного капитала	27	2	-	3	-	21	О
Консультация		2						
Промежуточная аттестация		9						Экзамен
Всего:		180	12		16	9	141	

### 3.2. Содержание дисциплины

#### Тема 1. Содержание и значение финансового анализа

Финансовый анализ как база принятия управленческих решений. Место и роль финансового анализа в финансовом менеджменте и экономическом анализе. Его связь с другими экономическими дисциплинами. Предмет, цели, задачи и этапы анализа. Информационная база и пользователи результатов анализа. Финансовая и управленческая отчетность как информационная база финансового анализа. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа, их характеристика. Система формирования финансовых показателей. Макро- и микроэкономические показатели. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности, цели и этапы. Факторы, их классификация и воздействие на эффективность хозяйственной деятельности. Сущность и классификация ресурсов и резервов

#### Тема 2. Методы и приемы анализа финансового состояния

Цели и задачи анализа финансового состояния. Количественные и качественные методы анализа. Бухгалтерский метод анализа и его элементы. Статистические и экономико-математические методы анализа. Горизонтальный, вертикальный, трендовый и структурный анализ. Детерминированный и стохастический анализ. Детерминированный факторный анализ и математическое моделирование. Виды моделей и приемы их преобразования. Методы факторного анализа: интегральный метод, индексный метод, метод цепных подстановок, метод абсолютных и относительных разниц, логарифмический метод. Порядок и особенности применения.

#### Тема 3. Оценка и анализ финансового состояния

Состав бухгалтерской (финансовой) отчетности. Взаимная увязка показателей форм отчетности. Сводная (консолидированная) отчетность и оценка ее показателей.

Предварительный анализ и выявление «критических» статей отчетности. Горизонтальный, вертикальный, трендовый и сравнительный виды анализа. Агрегирование форм отчетности. Анализ бухгалтерского баланса и Отчета о финансовых результатах. Анализ структуры и динамики изменения внеоборотных и оборотных активов, капитала и обязательств. Группировка статей баланса, анализ ликвидности имущества по балансу и сроков погашения обязательств

#### **Тема 4. Анализ финансовых результатов**

Задачи анализа и источники информации. Анализ структуры и качества прибыли. Оценка уровня и динамики показателей прибыли. Факторный анализ прибыли от реализации продукции (товаров, работ, услуг). Анализ финансовых результатов от прочей реализации. Абсолютные показатели финансовой устойчивости. Типы финансовой устойчивости: абсолютная, нормальная, предкризисная и кризисная. Оценка платежеспособности и рентабельности.

Анализ и оценка использования прибыли. Классификация и анализ затрат, их взаимосвязь с объемом продаж, себестоимостью и прибылью. Анализ безубыточности и запаса финансовой прочности.

#### **Тема 5. Анализ финансовых коэффициентов**

Значение системы относительных показателей (финансовых коэффициентов) для оценки финансового состояния предприятия. Классификация финансовых коэффициентов по аспектам деятельности. Коэффициенты ликвидности, рыночной устойчивости, деловой активности и рентабельности, методика их расчета и анализа. Сущность рейтинговой оценки финансового состояния предприятия по результатам анализа коэффициентов. Анализ наличия и достаточности чистых активов.

#### **Тема 6. Оценка влияния инфляции**

Классификация видов и влияние инфляции на показатели финансовой отчетности. Показатели учета инфляции: индексы потребительских и оптовых цен, индекс валового национального продукта. Норма инфляции. Методы учета инфляции. Методики оценки косвенных доходов и расходов на основе текущей стоимости, изменения общего уровня цен и относительно курса стабильной валюты. Учет инфляции при инвестировании.

#### **Тема 7. Анализ эффективности использования основного капитала**

Характеристика основного капитала организации. Анализ эффективности и интенсивности использования основных производственных фондов. Износ и амортизация основного капитала. Показатели состояния и движения основных средств. Фондоёмкость, фондоотдача, фондорентабельность, коэффициент сменности, фондовооруженность труда. Факторный анализ фондоотдачи основных средств. Резервы улучшения использования основных производственных фондов



#### 4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

4.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.02 «Актуальные проблемы экономики и финансов» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

Тема (раздел)	Методы текущего контроля успеваемости
Тема 1. Содержание и значение финансового анализа	Опрос.
Тема 2. Методы и приемы анализа финансового состояния	Опрос.
Тема 3. Оценка и анализ финансового состояния	Опрос.
Тема 4. Анализ финансовых результатов	Опрос.
Тема 5. Анализ финансовых коэффициентов	Опрос.
Тема 6. Оценка влияния инфляции	Опрос.
Тема 7. Анализ эффективности использования основного капитала	Опрос.

**Экзамен проводится с применением следующих методов (средств):**

- письменный ответ магистранта на вопросы экзаменационного билета;
- устная рефлексия, то есть индивидуальное собеседование с магистрантом по вопросам экзаменационного билета.

##### 4.2.1. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающихся к теме 1. «Содержание и значение финансового анализа».

**Контрольные вопросы:**

- 1) Роль и значение бухгалтерской отчетности в финансовом управлении организации
- 2) В чем заключается основные этапы проведения финансового анализа
- 3) В чем заключается аналитические возможности бухгалтерского баланса
- 4) В чем заключается основные приемы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности
- 5) Назовите состав и содержание финансовой отчетности как основного источника аналитической информации
- 6) В чем заключается основные направления анализа финансовой отчетности организации?
- 7) Что понимается под методом анализа финансовой отчетности?
- 8) В чем заключается роль анализа финансовой отчетности при разработке бизнес-планов и мониторинге их выполнения?

##### 4.2.2. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающихся к теме 2. «Методы и приемы анализа финансового состояния»

**Контрольные вопросы:**

- 1) Что включается в состав финансовой отчетности?
- 2) Назовите источники информации и система показателей финансовой отчетности.

- 3) В чем заключается взаимосвязь между финансовой, статистической и налоговой отчетностью
- 4) В чем заключается и формируется информация об имуществе и обязательствах в финансовой отчетности?
- 5) Дайте понятие ликвидности баланса и ликвидностью активов?
- 6) В чем заключается и какой баланс считается абсолютно ликвидным?
- 7) Что характеризует и как рассчитывается общий показатель платежеспособности?
- 8) Рассчитайте коэффициенты текущей, срочной и абсолютной ликвидности.
- 9) В чем заключается и как рассчитывается рентабельность продаж организации?

#### **4.2.3. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающихся к теме 3 «Оценка и анализ финансового состояния»**

##### **Контрольные вопросы:**

- 1) Перечислите этапы проведения анализа формирования и использования прибыли.
- 2) Порядок расчёта влияния факторов на прибыль от единицы продукции.
- 3) Назовите резервы возможного увеличения прибыли и рентабельности
- 4) Перечислите источники формирования собственного капитала вы знаете?
- 5) Назовите факторы увеличения и уменьшения собственного капитала.
- 6) В чем заключается и по каким видам деятельности распределяются денежные потоки в отчетности?
- 7) В чем заключается сущность проведения анализа движения денежных средств прямым и косвенным методами?
- 8) В чем заключаются особенности методики анализа движения векселей и оборачиваемости вексельных расчетов в организации.

#### **4.2.4. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающихся к теме 4. «Анализ финансовых результатов»**

##### **Контрольные вопросы:**

- 1) Перечислите и дайте характеристику этапов проведения анализа формирования и использования прибыли.
  - 2) Назовите порядок расчёта влияния факторов на прибыль от единицы продукции.
  - 3) Назовите резервы возможного увеличения прибыли и рентабельности
  - 4) Перечислите источники формирования собственного капитала вы знаете?
  - 5) Назовите факторы увеличения и уменьшения собственного капитала.
  - 5) В чем заключается и по каким видам деятельности распределяются денежные потоки в отчетности?
  - 6) В чем заключается сущность проведения анализа движения денежных средств прямым и косвенным методами?
- Раскройте особенности методики анализа движения векселей и оборачиваемости вексельных расчетов в организации

#### **4.2.5. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающихся к теме 5 «Анализ финансовых коэффициентов».**

**Контрольные вопросы:**

- 1) Раскройте особенности методики анализа движения векселей и оборачиваемости вексельных расчетов в организации.
- 2) Чем может быть вызвано увеличение дебиторской задолженности?
- 3) В чем заключается роль пояснительной записки в раскрытии информации?
- 4) Назовите состав кредиторской задолженности.
- 5) В чем заключается консолидированная финансовая отчетность?
- 6) Дайте определение холдинга как специфического объекта бухгалтерского учета.

**4.2.6. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающихся к теме 6 «Оценка влияния инфляции».****Контрольные вопросы:**

- 1) Чем отличается консолидированная финансовая отчетность от сводной отчетности?
- 2) Какие международные стандарты отражают требования по составлению консолидированной финансовой отчетности?
- 3) Охарактеризовать виды сегментов, используемые для составления сегментарной отчетности.
- 4) Раскрыть требования, необходимые для признания сегмента отчетным.
- 5) Раскрыть показатели первичной и вторичной информации операционного сегмента.
- 6) В чем заключается специфика анализа сегментарной отчетности?

**4.2.7. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающихся к теме 7 «Анализ эффективности использования основного капитала».****Контрольные вопросы:**

- 1) Анализ прибыли, получаемой организацией.
- 2) Анализ затрат организации.
- 3) Анализ запасов.
- 4) Анализ рентабельности.
- 5) Анализ запаса прочности и порога рентабельности организации.
- 6) Построение прогнозного баланса.

**Дополнительные вопросы:**

- 1) Назовите пользователей результатами финансового анализа как субъекты финансового анализа.
- 2) В чем заключается использование прогнозного анализа для обоснования прогнозируемых финансовых показателей.
- 3) В чем заключается анализ заемного капитала организации.
- 4) Назовите этапы проведения финансового анализа .
- 5) В чем заключается экспресс-анализ финансового состояния .
- 6) В чем заключается углубленный финансовый анализ.
- 7) В чем заключается анализ чистых активов организации.

8) В чем заключается анализ потенциальной несостоятельности (банкротства) организации

### Примеры тестовых заданий

1. Маржинальный доход - это:

- a) сумма переменных затрат и прибыли;
- b) разность между выручкой и постоянными затратами;
- c) сумма постоянных затрат и прибыли.

2. Значение безубыточного объема продаж увеличилось. Что произошло с запасом финансовой прочности:

- a) увеличился;
- b) уменьшился;
- c) остался неизменным.

3. Объем производства растет, суммарные переменные затраты:

- a) уменьшаются;
- b) увеличиваются;
- c) остаются неизменными.

4. Объем производства растет, переменные затраты на единицу продукции:

- a) уменьшаются;
- b) увеличиваются;
- c) остаются неизменными.

5. Объем производства уменьшается, суммарные постоянные затраты:

- a) уменьшаются;
- b) увеличиваются;
- c) остаются неизменными.

6. Объем производства растет, суммарные постоянные затраты:

- a) уменьшаются;
- b) увеличиваются;
- c) остаются неизменными.

7. Активы:

- a) ресурсы, контролируемые компанией;
- b) ресурсы, контролируемые компанией и приобретенные в результате прошлых событий для получения будущих экономических выгод;
- c) ресурсы, приобретенные компанией.

8. Какой показатель используется для анализа уровня и динамики себестоимости:

- a) полная себестоимость товарного выпуска;
- b) затраты на 1 рубль товарной продукции;
- c) производственная себестоимость товарного выпуска.

9. Рост абсолютный и относительный оборотных активов может свидетельствовать:
- о расширении производства;
  - о замедлении оборачиваемости оборотных активов;
  - оба утверждения верны.
10. Наличие долгосрочных финансовых вложений указывает на:
- инвестиционную направленность вложений организации;
  - инновационную стратегию, избранную организацией;
  - оба утверждения неверны.
11. Увеличение суммы хозяйственных средств организации свидетельствует о:
- расширении деятельности предприятия;
  - сворачивании деятельности предприятия;
  - оба утверждения верны.
12. К активам, характеризующим производственную мощность организации, относятся:
- основные средства;
  - основные средства, запасы, включая средства вложенные в незавершенное производство;
  - основные средства, запасы, не включая средства, вложенные в незавершенное производство.
13. Причинами увеличения остатков ТМЦ могут быть:
- снижение выпуска отдельных видов продукции;
  - излишние и неиспользуемые материальные ценности;
  - неравномерное поступление материальных ресурсов;
  - все утверждения верны.
14. К оборотным активам относятся:
- товарно-материальные ценности, денежные средства, нематериальные активы, дебиторская задолженность;
  - товарно-материальные ценности, денежные средства, дебиторская задолженность, краткосрочные активы;
  - товарно-материальные ценности, денежные средства, дебиторская задолженность, целевое финансирование.
15. Более высокому удельному весу внеоборотных активов в составе имущества организации должен соответствовать:
- большой удельный вес собственного капитала в составе совокупных пассивов;
  - меньшая доля собственного капитала в совокупных пассивах;
  - другие показатели в совокупных пассивах.
16. Источниками формирования оборотных активов организации являются:
- уставный капитал, краткосрочные кредиты банков, кредиторская задолженность;
  - собственный капитал, долгосрочные кредиты, кредиторская задолженность;
  - собственный капитал, краткосрочные кредиты, кредиторская задолженность.

17. Признаком «хорошего баланса» является:
- преобладание собственного капитала над заемным;
  - преобладание заемного капитала над собственным;
  - наличие резервного капитала.
18. Между собственными оборотными средствами и величиной оборотных средств не может быть соотношения:
- собственные оборотные средства  $>$  оборотные активы;
  - собственные оборотные средства  $<$  оборотные активы;
  - собственные оборотные средства  $=$  оборотные активы
19. Активы непосредственно, не участвующие в производственном обороте и увеличение которых может негативно сказаться на результатах финансовой и хозяйственной деятельности организации:
- нематериальные активы;
  - долгосрочные финансовые вложения;
  - краткосрочные финансовые вложения.
  - незавершенное строительство.
20. Увеличение периода погашения краткосрочных обязательств (увеличение остатков кредиторской задолженности) приводит к:
- притоку денежных средств.
  - оттоку денежных средств.
  - не влияет на движение денежных средств.
21. Основные средства:
- Земля, здания, сооружения, оборудование.
  - Земля, здания, сооружения, оборудование, дебиторская задолженность.
  - Земля, здания, сооружения, материальные активы, оборудование.
22. Бухгалтерский баланс отражает информацию:
- об активах и обязательствах организации.
  - об активах, обязательствах и капитале организации на конкретную дату.
- об активах и пассивах организации.
23. Косвенный метод анализа денежных средств позволяет:
- определить коэффициенты финансовой устойчивости.
  - оценить структуру положительных и отрицательных денежных потоков организации.
  - дать оценку причин отклонения между величиной чистой прибыли и суммой прироста остатков денежных средств за период.
24. При использовании косвенного метода анализа денежных потоков корректируется:
- сумма остатка дебиторской задолженности на конец периода.
  - сумма остатка денежных средств на конец периода.
  - сумма чистой прибыли за анализируемый период.

25. При использовании косвенного метода анализа денежных потоков организации, сумму начисленной амортизации основных средств за период следует:
- Вычесть из суммы чистой прибыли.
  - Сложить с суммой чистой прибыли.
  - Оставить показатель чистой прибыли без изменений.
26. Коэффициент общей платежеспособности характеризует:
- Способность организации покрыть все свои обязательства всеми имеющимися у нее активами.
  - Способность организации покрыть все свои обязательства текущими активами.
  - Способность организации покрыть краткосрочные обязательства текущими активами.
27. Анализ движения денежных средств прямым методом позволяет:
- сделать вывод о достаточности средств для оплаты текущих обязательств и осуществления инвестиционной деятельности;
  - раскрыть взаимосвязь полученного финансового результата и изменения величины денежных средств на счетах предприятия;
  - оба утверждения верны.
28. Анализ движения денежных средств косвенным методом позволяет:
- сделать вывод о достаточности средств для оплаты текущих обязательств и осуществления инвестиционной деятельности;
  - раскрыть взаимосвязь полученного финансового результата и изменения величины денежных средств на счетах предприятия;
  - оба утверждения верны.
29. Что из ниже перечисленного является коэффициентом автономии:
- отношение собственных источников к заемным;
  - отношение собственных источников к итогу баланса.
  - отношение заемных источников к собственным.
30. Эффект финансового рычага определяет:
- рациональность привлечения заемного капитала;
  - отношение оборотных активов к краткосрочным пассивам;
  - структуру финансового результата.
31. Сила операционного рычага показывает как изменится:
- сумма переменных затрат при изменении суммы выручки от продаж;
  - сумма прибыли от продаж при изменении суммы выручки от продаж;
  - сумма прибыли от продаж при изменении суммы постоянных затрат.
32. Эффективность использования оборотных средств характеризуется:
- оборачиваемостью оборотных средств;
  - структурой оборотных средств;
  - структурой капитала.

33. За счет эффекта финансового рычага может быть обеспечен рост рентабельности собственного капитала в том случае, если:
- цена заемных средств ниже рентабельности вложений капитала;
  - цена заемных средств выше рентабельности вложений капитала;
  - рентабельность продаж выше процентной ставки за кредит.
34. Минимально допустимое значение коэффициента обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами должно быть:
- 0,1;
  - 1;
  - 2.
35. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности связано:
- с притоком денежных средств в оборот организации;
  - с оттоком денежных средств из оборота организации
  - не влияет на движение денежных средств организации.
36. Период оборота дебиторской задолженности составляет 80 дней, а кредиторской задолженности - 70 дней. Это свидетельствует о:
- неблагоприятных для финансового состояния условиях расчетов с поставщиками и покупателями;
  - благоприятных для финансового состояния условиях расчетов с поставщиками и покупателями;
  - оба утверждения неверны.
37. При наличии убытка от реализации рост натурального объема реализации без изменения цен:
- увеличивает убыток;
  - уменьшает убыток;
  - не влияет на убыток.
38. Разница между валовой прибылью и прибылью от продаж зависит от:
- хозяйственной деятельности предприятия;
  - партнеров предприятия;
  - налогового законодательства.
39. Прибыль является показателем:
- экономического эффекта;
  - экономической эффективности;
  - доходности бизнеса.
40. Уровень рентабельности активов зависит от:
- рентабельности продаж;
  - оборачиваемости активов;
  - оба утверждения верны.



41. Рентабельность продаж показывает:
- какую прибыль получает организация с каждого рубля, вложенного в активы;
  - какую прибыль имеет предприятие с каждого рубля реализованной продукции;
  - какую прибыль получает организация с каждого рубля, вложенного во внеоборотные активы.
42. Для поставщиков сырья и материалов наиболее интересен:
- коэффициент быстрой ликвидности;
  - коэффициент текущей ликвидности.
43. При анализе ликвидности баланса к наиболее ликвидным активам относятся:
- денежные средства;
  - денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;
  - денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность.
44. Коэффициент текущей ликвидности можно повысить путем:
- увеличения объема используемых оборотных активов;
  - увеличения краткосрочных кредитов банков.
  - увеличения объема внеоборотных активов.
45. Предприятие считается ликвидным, если:
- его оборотные активы превышают краткосрочные обязательства;
  - его оборотные активы равны краткосрочным обязательствам;
  - краткосрочные обязательства превышают его оборотные активы.
46. Альтернативные издержки:
- доходы, возможные в альтернативном варианте, но утраченные из-за того, что данные ресурсы использованы в соответствии с другим вариантом;
  - издержки, величина которых изменяется пропорционально изменению объема выпускаемой продукции;
  - издержки, величина которых не меняется при изменении объема выпуска продукции.
47. Переменные издержки:
- доходы, возможные в альтернативном варианте, но утраченные из-за того, что данные ресурсы использованы в соответствии с другим вариантом;
  - издержки, величина которых изменяется пропорционально изменению объема выпускаемой продукции;
  - издержки, величина которых не меняется при изменении объема выпуска продукции.
48. Постоянные издержки:
- доходы, возможные в альтернативном варианте, но утраченные из-за того, что данные ресурсы использованы в соответствии с другим вариантом;
  - издержки, величина которых изменяется пропорционально изменению объема выпускаемой продукции;

- с) издержки, величина которых не меняется при изменении объема выпуска продукции.
49. Платежеспособность:
- а) наличие у компании денежных средств для выполнения в срок своих финансовых обязательств;
  - б) способность к погашению краткосрочных обязательств;
  - с) оба утверждения неверны.
50. Ликвидность:
- а) наличие у компании денежных средств для выполнения в срок своих финансовых обязательств;
  - б) способность к погашению краткосрочных обязательств;
  - с) оба утверждения неверны.
51. Точка безубыточности:
- а) объем выпуска продукции компании, при котором постоянные и переменные издержки равны выручке от продаж;
  - б) объем выпуска продукции компании, при котором постоянные издержки равны выручке от продаж;
  - с) объем выпуска продукции компании, при котором переменные издержки равны выручке от продаж.
52. Коэффициент обеспеченности продаж чистым оборотным капиталом:
- а) показатель ликвидности, который вычисляется как отношение чистого оборотного капитала к выручке от продаж;
  - б) отношение собственного акционерного капитала к сумме заемного капитала;
  - с) оба утверждения неверны.
53. Коэффициент финансового рычага:
- а) показатель ликвидности, который вычисляется как отношение чистого оборотного капитала к выручке от продаж;
  - б) отношение собственного акционерного капитала к сумме заемного капитала;
  - с) оба утверждения неверны.

## **5. Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине**

**5.1 Экзамен проводится с применением следующих методов (средств):** в устной форме по вопросам или в виде теста. На зачет выносится материал в объеме, предусмотренном рабочей программой учебной дисциплины.

При реализации промежуточной аттестации в ЭО/ДОТ могут быть использованы следующие формы:

1. Устно в ДОТ – в форме устного ответа на теоретические вопросы и решения задачи (кейса).
2. Письменно в СДО с прокторингом - в форме письменного ответа на теоретические вопросы и решения задачи (кейса).

### 3. Тестирование в СДО с прокторингом.

#### 5.2. Оценочные средства для промежуточной аттестации.

<b>Компонент компетенции</b>	<b>Промежуточный/ключевой индикатор оценивания</b>	<b>Критерий оценивания</b>
<b>ПКр-А2.1</b> Способен обосновывать метод и выбирать методику оценки эффективности использования капитала компании с учетом фактора неопределенности	Обосновывает метод и выбирает методику оценки эффективности использования капитала компании с учетом фактора неопределенности	Умение обосновывать метод и выбирать методику оценки эффективности использования капитала компании с учетом фактора неопределенности
<b>ПКр-А2.2</b> Способен оценивать эффективность использования капитала компании с учетом фактора неопределенности	Оценивает эффективность использования капитала компании с учетом фактора неопределенности	Умение оценивать эффективность использования капитала компании с учетом фактора неопределенности

#### **Примерные вопросы для подготовки к экзамену**

- 1) Дайте понятие термина «финансовый анализ».
- 2) В чем заключается роль финансового анализа в принятии управленческих решений.
- 3) Структура финансового анализа.
- 4) Проанализируйте и дайте понятие имущественного положения организации.
- 5) В чем заключается бухгалтерская отчетность - база для проведения финансового анализа.
- 6) Дайте характеристику анализа источников формирования имущества организации.
- 7) Дайте характеристику анализа внеоборотных активов организации.
- 8) Дайте характеристику анализа оборотных активов организации.
- 9) Дайте характеристику анализа дебиторской задолженности.
- 10) Дайте характеристику анализа кредиторской задолженности.
- 11) Дайте характеристику анализа собственных источников финансирования организации.
- 12) Дайте характеристику анализа собственных оборотных средств организации.
- 13) Дайте характеристику анализа платежеспособности организации.
- 14) Дайте характеристику анализа ликвидности баланса организации.
- 15) Дайте характеристику анализа ликвидности организации на основе коэффициентов ликвидности.
- 16) Дайте характеристику анализа финансовой устойчивости организации.
- 17) Дайте характеристику анализа деловой активности организации.
- 18) Дайте понятие финансового и операционного цикла.
- 19) Дайте характеристику анализа прибыли, получаемой организацией.

- 20) Дайте характеристику анализа затрат организации.
- 21) Дайте характеристику анализа запасов.
- 22) Дайте характеристику анализа рентабельности.
- 23) Дайте характеристику анализа запаса прочности и порога рентабельности организации.
- 24) В чем заключается построение прогнозного баланса.
- 25) В чем заключается долгосрочный анализ денежных потоков.
- 26) В чем заключается оценка положения на рынке ценных бумаг.
- 27) В чем заключается финансовая отчетность как информационная база финансового анализа.
- 28) В чем заключается и кто является пользователями результатами финансового анализа как субъекты финансового анализа.
- 29) В чем заключается использование прогнозного анализа для обоснования прогнозируемых финансовых показателей.
- 30) Дайте характеристику анализа заемного капитала организации.
- 31) Перечислите этапы проведения финансового анализа .
- 32) В чем заключается экспресс-анализ финансового состояния .
- 33) В чем заключается углубленный финансовый анализ.
- 34) Дайте характеристику анализа чистых активов организации.
- 35) Дайте характеристику анализа потенциальной несостоятельности (банкротства) организации.
- 36) Дайте оценку оборачиваемости оборотных активов организации.
- 37) Дайте оценку состояния основных средств организации.
- 38) Назовите методы финансового анализа.
- 39) В чем заключается влияние инфляции на проведение финансового анализа.
- 40) Дайте характеристику анализа безубыточности.
- 41) Перечислите и дайте оценку использования перспективного анализа для обоснования прогнозируемых финансовых показателей и оценки финансовой устойчивости.
- 42) В чем заключается построение прогнозного баланса.
- 43) В чем заключается долгосрочный анализ денежных потоков.
- 44) В чем заключается факторный анализ рентабельности.
- 45) Дайте характеристику анализа эффективности управления дебиторской задолженностью.

### **Шкала оценивания.**

#### *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	Частично освоенное, не систематически	Фрагментарное, не систематическое

		знания	осуществляемое умение	применение
4	Хор.	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	В целом успешное, но содержащие отдельные пробелы умение	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение 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 <b>ориентирования</b> , 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 <b>аналитическом</b> 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 <b>системном</b> 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.

## **6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Обучающимся рекомендуется в ходе лекционных занятий выполнять следующее: вести конспектирование учебного материала, обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации по их применению, задавать преподавателю вопросы.

Целесообразно в конспектах лекций рабочих конспектах формировать поля, на которых возможно делать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных положений.

*Методические рекомендации к семинарским (практическим) занятиям.* На семинарских занятиях в зависимости от темы занятия выполняется поиск информации по решению проблем, выработка индивидуальных или групповых решений, решение задач, итоговое обсуждение с обменом знаниями, участие в круглых столах, разбор конкретных ситуаций, командная работа, решение индивидуальных тестов, участие в деловых играх.

*Подготовка к контрольным мероприятиям.* При подготовке к контрольным мероприятиям обучающийся должен освоить теоретический материал, повторить материал лекционных и практических занятий, материал для самостоятельной работы по указанным преподавателям темам.

Самостоятельная работа осуществляется в виде изучения литературы, эмпирических данных по публикациям и конкретных ситуаций, подготовке индивидуальных работ, работа с лекционным материалом, самостоятельное изучение отдельных тем дисциплины; поиск и обзор учебной литературы, в т.ч. электронных источников; научной литературы, справочников и справочных изданий, нормативной литературы и информационных изданий.

## **7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

### **7.1. Основная литература**

1. Казакова, Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 209 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-08793-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://idp.nwira.ru:2254/bcode/426487>.
2. Финансовый анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общ. ред. И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 337 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00627-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://idp.nwira.ru:2254/bcode/413322>.
3. Жилкина, А. Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для бакалавриата и специалитета / А. Н. Жилкина. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 285 с. —

(Серия : Бакалавр и специалист). — ISBN 978-5-534-02401-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://idp.nwipa.ru:2254/bcode/412881>.

## 7.2. Дополнительная литература

1. Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз : учебник для бакалавриата и магистратуры / Т. И. Григорьева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 486 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-02323-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://idp.nwipa.ru:2254/bcode/412473>.
2. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. И. Бариленко [и др.] ; под ред. В. И. Бариленко. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 455 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00713-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://idp.nwipa.ru:2254/bcode/412805>.

## 7.3. Нормативные правовые документы

Не используются

## 7.4 Интернет-ресурсы

СЗИУ располагает доступом через сайт научной библиотеки <http://nwapa.spb.ru/> к следующим подписным электронным ресурсам:

Русскоязычные ресурсы:

1. <http://vopresco.ru> - официальный сайт журнала «Вопросы экономики»
2. <http://www.bankdelo.ru> – официальный сайт журнала «Банковское дело»
3. <http://www.cbr.ru> – официальный сайт Центрального Банка РФ
4. <http://www.kommersant.ru> – официальный сайт издательского дома Коммерсант
5. <http://www.imemo.ru> - официальный сайт ФГБУН «Мировая экономика и международные отношения»
6. <http://finans.rusba.ru> – официальный сайт журнала «Финансы и экономика»
7. <http://www.expert.ru> официальный сайт медиа-холдинга Эксперт
8. <http://www.cbr.ru> - Официальный сайт Центрального банка России
9. <http://http://www.rbc.ru/> - официальный сайт РосБизнесКонсалтинг
10. Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «Айбукс» [http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page\\_id=76](http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page_id=76)

*Возможно использование, кроме вышеперечисленных ресурсов, и других электронных ресурсов сети Интернет.*

## 7.5. Иные источники

Не используются

## 8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

№ п/п	Наименование
1.	Специализированные залы для проведения лекций:
2.	Специализированная мебель и оргсредства: аудитории и компьютерные классы, оборудованные посадочными местами
3.	Технические средства обучения: Персональные компьютеры; компьютерные мониторы; звуковые динамики; программные средства, обеспечивающие просмотр файлов в форматах AVI, MPEG-4, DivX, RMVB, WMV.

*Программные, технические и электронные средства обучения и контроля знаний студентов:*

Персональные компьютеры, пакеты прикладных программ SPSS/PC+, STATISTIKA, программные комплексы Word, ТЕСТУНИВЕРСАЛ, системы дистанционного обучения «Прометей» и WebSoft, компьютерная система «e-Learning-IDOX», СУБД MS Access, правовые базы данных «Консультант+», «Гарант», «Кодекс», «Эталон».