

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Узунов Федор Владимирович

Должность: Ректор

Дата подписания: 26.10.2020 14:30:39

Уникальный программный ключ:

fd935d10451b860e912264c0378f8448452bfd603f94388008e29877a6bcbf5

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
«ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ»
«УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ»**

Факультет экономики и управления

Кафедра «Финансы и кредит»

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебно-методической работе

С.С. Скараник

«01» сентября 2020 г.



**Рабочая программа дисциплины
Финансовый анализ (продвинутый уровень)**

Направление подготовки
38.04.08 Финансы и кредит

Квалификация выпускника
Магистр

Для всех
форм обучения

Симферополь 2020

Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	4
2. Место дисциплины в структуре ОПОП магистратуры	6
3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся	6
4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий	7
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	11
6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	12
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	31
8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее - сеть "Интернет"), необходимых для освоения дисциплины	32
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	32
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	33
11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	33

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

В результате освоения ОПОП магистра обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине.

2	Результаты освоения ОПОП	Перечень планируемых результатов по дисциплине
ПК-1	способностью владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> • методы аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления • различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов • финансово-экономические риски • финансово-хозяйственную деятельность организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления • финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка
ПК-2	способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов	<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> • владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления • анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов
ПК-4	способностью провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- мезоуровне	<ul style="list-style-type: none"> • провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- мезоуровне • дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления • обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах

ПК-5	<p>способностью на основе комплексного экономического и финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления</p>	<p>финансового рынка</p> <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> • способностью владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления • способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов
ПК-11	<p>способностью обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка</p>	<ul style="list-style-type: none"> • способностью провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- мезоуровне • способностью на основе комплексного экономического и финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления • способностью обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» относится к базовой части Б1.Б.06 учебного плана ОПОП 38.04.08 «Финансы и кредит».

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет **3** зачетных единицы (**108** академических часов).

3.1. Объем дисциплины по видам учебных занятий (в часах) Для очной формы обучения

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зачётных единицы 108 часов

Объём дисциплины	Всего часов
Общая трудоемкость дисциплины	108
Контактная работа	50
Аудиторная работа (всего):	44
Лекции	18
Семинары, практические занятия	26

Самостоятельная работа обучающихся (всего)	58
Экзамен	6

Для заочной формы обучения

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зачётных единицы 108 часов

Объём дисциплины	Всего часов
Общая трудоёмкость дисциплины	108
Контактная работа	14
Аудиторная работа (всего):	8
Лекции	2
Семинары, практические занятия	6
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	94
Экзамен	6

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

4.1. Разделы дисциплины и трудоёмкость по видам учебных занятий (в академических часах)

№ п/п	Наименование темы	Количество часов							
		Всего		Контактная работа (аудиторная работа)				Внеаудит. работа	
				Лекции		Практическ.		Самост. работа	
		ОФО	ЗФО	ОФО	ЗФО	ОФО	ЗФО	ОФО	ЗФО
1	Методология финансового анализа	18	16	2		4		12	18
2	Объекты и методы стратегического анализа	20	24	4	2	4	2	12	20
3	Роль финансового анализа в аналитическом обосновании инвестиционной политики	20	18	4		6		10	18
4	Аналитическое обеспечение эффективного управления операционной деятельностью	22	24	4		6	2	12	20
5	Аналитическое обеспечение экономически целесообразной политики финансирования	22	20	4		6	2	12	18
	Всего по дисциплине	102	102	18	2	26	6	58	94
	Экзамен	6	6						
	Итого	108	108	18	2	26	6	58	94

4.2 Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) Тема 1. Методология финансового анализа

Роль финансового анализа в управлении деятельностью коммерческой организации. Концептуальные основы финансового анализа. Объекты финансового анализа и сферы применения его результатов.

Источники информации для проведения финансового анализа. Методы корректировки источников информации на инфляционный фактор. Формы финансовой отчетности: баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств, отчет о собственном капитале, приложение к бухгалтерскому балансу, отчет о целевом использовании полученных средств, пояснительная записка. Характеристика их структуры. Цель составления финансовой отчетности. Пользователи финансовой отчетности: внутренние и внешние. Чтение финансовой отчетности. Экспресс-анализ финансовой отчетности и его основные этапы.

Аналитический инструментарий финансового анализа. Неформализованные методы финансового анализа: экспертных оценок, сценариев, психологические, морфологические, сравнения, построения систем показателей и аналитических таблиц. Формализованные методы финансового анализа: традиционные способы, способы детерминированного факторного анализа, способы стохастического факторного анализа, способы оптимизации показателей. Преимущества и недостатки способов и приемов финансового анализа. Модели, используемые при проведении финансового анализа: аддитивная, смешанная, мультипликативная, кратная. Система показателей, используемых в финансовом анализе.

Тема 2. Объекты и методы стратегического анализа

Роль финансового анализа и контроллинга в стратегическом менеджменте. Задачи и факторы формирования стратегии развития коммерческой организации. Оценка ситуации в отрасли, анализ перспектив ее развития и роли коммерческой организации в ней. Оценка возможностей коммерческой организации в формировании конкурентных преимуществ. Методы аналитического обоснования стратегических целей развития коммерческой организации.

Сущность стратегического финансового анализа, его цели и задачи. Последовательность осуществления стратегического финансового анализа. Место стратегического финансового анализа в разработке финансовой стратегии организации. Объекты и сегменты стратегического финансового анализа.

Финансовая среда предпринимательства как предмет стратегического финансового анализа: внешняя финансовая среда непрямого влияния (макросреда); внешняя финансовая среда непосредственного влияния (микросреда); внутренняя финансовая среда. Наиболее значимые факторы видов финансовой среды функционирования организации как предмета стратегического финансового анализа.

Методы стратегического финансового анализа: SWOT-анализ, PEST-анализ, SNW-анализ, GAP-анализ, портфельный анализ, анализ сценариев. Характеристика и сфера применения методов стратегического финансового анализа.

Показатели, используемые при проведении стратегического финансового анализа. Взаимосвязь целевых показателей финансового анализа и стадий

жизненного цикла развития организации. Особенности выбора ключевых финансовых показателей в зависимости от стратегии развития организации.

Задачи применения системы финансовых показателей. Нефинансовые показатели стратегического финансового анализа. Общие требования к выбору системы показателей стратегического финансового анализа.

Тема 3. Роль финансового анализа в аналитическом обосновании инвестиционной политики

Инвестиционная политика предприятия. Взаимосвязь стратегии развития коммерческой организации, ее финансовой и инвестиционной политики. Формирование отдельных направлений инвестиционной деятельности предприятия в соответствии со стратегией его экономического и финансового развития. Концептуальные основы инвестиционного анализа.

Оценка инвестиционных качеств отдельных финансовых инструментов. Методы анализа инвестиционных решений. Дисконтирование. Наращение. Методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов. Основные принципы и методические подходы к оценке эффективности реальных инвестиционных проектов. Основные показатели эффективности реальных инвестиционных проектов. Чистый приведенный доход. Индекс рентабельности. Индекс доходности. Период окупаемости. Внутренняя норма доходности. Уровень инвестиционного риска.

Критерии оценки финансовой жизнеспособности инвестиционных проектов в условиях неопределенности и рисков. Цель анализа риска инвестиционного решения.

Методы анализа уровня инвестиционных рисков: расчет срока окупаемости проекта, расчет количественных измерителей риска, учет фактора риска в ставке дисконтирования, анализ «чувствительно» проекта к возможным изменениям основных показателей. Способы снижения инвестиционного риска. Методы аналитического обеспечения управления инвестициями и оценки конкурентоспособности продукции (работ, услуг).

Аналитические процедуры контроля эффективности инвестиций.

Тема 4. Аналитическое обеспечение эффективного управления операционной деятельностью

Виды хозяйственной деятельности коммерческих организаций. Сущность и виды операционной деятельности организации. Финансовые показатели эффективности операционной деятельности коммерческих организаций различного профиля и методология их исчисления: использование производственных и финансовых ресурсов; доходности продукции (работ, услуг), полученных финансовых результатов и экономической прибыли; использования активов и капитала. Анализ факторов формирования прибыли и используемые в практике управления модели. Методы анализа уровня деловых рисков коммерческих организаций и способы их снижения.

Экономическая сущность денежного потока предприятия. Основные положения денежного потока. Классификация денежных потоков предприятия. Методы измерения денежных потоков. Преимущества и недостатки прямого метода. Условия применения косвенного метода измерения. Взаимосвязь полученной прибыли с денежным потоком.

Анализ движения денежных потоков в рамках операционного и

финансового циклов кругооборота средств, прикладные аспекты использования их результатов. Оценка финансовых последствий сложившейся структуры денежных потоков по сферам деятельности, их динамики и изменчивости. Анализ рисков снижения денежных потоков операционной деятельности и оценка их влияния на платеже- и кредитоспособность коммерческой организации.

Определение ликвидности и платежеспособности, их взаимосвязь и отличия. Основные показатели ликвидности и платежеспособности коммерческой организации. Взаимосвязь между ликвидностью, платёжеспособностью и кредитоспособности организации. Критерии оценки кредитоспособности заемщика.

Тема 5. Аналитическое обеспечение экономически целесообразной политики финансирования

Общая характеристика собственных, заемных и привлеченных источников финансирования организации и их формы. Альтернативные источники внешнего финансирования. Зависимость выбора источников финансирования со стадией жизненного цикла развития организации. Собственный и заемный капитал. Элементы собственного капитала. Элементы заемного капитала. Принципы формирования капитала предприятия.

Цели и задачи анализа источников финансирования организации. Методика анализа источников финансирования организации. Методы оценки стоимости финансирования: собственного капитала и долговых источников средств; сравнительный анализ их преимуществ и ограничений; контроль средневзвешенной стоимости капитала. Оценка влияния макроэкономической ситуации на стоимость и структуру финансирования коммерческой организации.

Аналитические показатели оценки структуры финансирования и их назначение. Оценка финансовых последствий неадекватности структуры финансирования условиям деятельности коммерческой организации. Методы обоснования потребностей коммерческой организации в кратко и долгосрочном финансировании. Анализ влияния ограничений на объемы долгового финансирования по причинам необходимости поддержания уровня ликвидности баланса и предупреждения отрицательного эффекта «финансового рычага».

Оценка уровня финансовых рисков и их влияние на совокупный риск коммерческой организации.

Оценка финансовой устойчивости коммерческой организации. Абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости. Порядок определения типа финансовой устойчивости коммерческой организации. Оценка влияния эффективности инвестиционной и операционной деятельности на динамику финансовой устойчивости.

4.3. Темы практических занятий

Тема: Финансовый анализ в современных условиях и его методология

Сущность, цели, задачи и место финансового анализа в управлении финансово-хозяйственной деятельностью организаций в рыночных условиях хозяйствования. Информационное обеспечение финансового анализа и система

его показателей. Аналитический инструментарий и методология финансового анализа.

Тема: Финансовый анализ и финансовая стратегия предприятия

Понятие финансовой стратегии, принципы и этапы ее разработки. Сущность, цели и задачи финансового анализа в разработке финансовой стратегии. Объекты и сегменты стратегического финансового анализа. Методы исследования финансовой среды предпринимательства. Система показателей стратегического финансово анализа.

Тема: Финансовый анализ и управление инвестиционными проектами

Концептуальные основы инвестиционного анализа. Основные принципы и методология анализа эффективности инвестиционных решений. Оценка инвестиционных качеств отдельных финансовых инструментов. Система показателей оценки эффективности реальных инвестиционных проектов. Методы оценки и управления инвестиционными рисками. Аналитическое обеспечение оценки конкурентоспособности продукции. Решение практических задач. Деловая игра. Имитационные упражнения.

Тема: Финансовый анализ в управлении операционной деятельностью

Аналитическое обеспечение управления оборотным капиталом. Анализ текущей ликвидности и платежеспособности. Анализ движения денежных средств и оценка влияния управления денежными потоками на кредитоспособность. Методика внешнего и внутреннего анализа финансовых результатов. Факторный анализ прибыли. CPV-анализ. Оценка безубыточности производства и эффект операционного рычага. Решение ситуационных и практических задач. Деловая игра. Имитационные упражнения.

Тема: Аналитическое обеспечение экономически целесообразной политики финансирования

Взаимосвязь источников финансирования со стадией жизненного цикла развития организации. Методика оценки целесообразности финансирования за счет использования различных форм. Анализ собственного капитала. Оценка взаимосвязи финансовых результатов и собственного капитала. Методика расчета и оценки стоимости чистых активов. Анализ заемного капитала. Оценка выбора источника заемного финансирования текущей деятельности. Методика расчета и оценки стоимости капитала. Оценка оптимальности структуры капитала. Эффект финансового рычага. Анализ и оценка финансовой устойчивости. Решение ситуационных и практических задач. Деловая игра. Имитационные упражнения.

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

Тема (разделы)	Содержание заданий, выносимых на СРС	Кол-во часов ОФО	Кол-во часов ЗФО	Учебно-методическое обеспечение
1	Методология финансового анализа	12	18	Учебно -методическое пособие
2	Объекты и методы стратегического анализа	12	20	Учебно -методическое пособие
3	Роль финансового анализа в	10	18	Учебно -методическое

	аналитическом обосновании инвестиционной политики			пособие
4	Аналитическое обеспечение эффективного управления операционной деятельностью	12	20	Учебно -методическое пособием
5	Аналитическое обеспечение экономически целесообразной политики финансирования	12	18	Учебно -методическое пособие

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

6.1. Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине

Компетенция ПК-1

способностью владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно- правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного

Этапы формирования компетенции

Знает	Умеет	Владеет
методы аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно- правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного 6.2.1 (1-10,12-14,16-23,36,37,39-43,45) 6.2.2 (1,3-6,11-13,16,17,20-25,30)	владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно- правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного 6.2.3 (5-12,15-18,24-28,30)	способностью владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно- правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного 6.2.3 (1-3,13,20,21,29)

Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания

Знает, если выполнил 6.2.1 (1-10,12-14,16-23,36,37,39-43,45)
6.2.2 (1,3-6,11-13,16,17,20-25,30)
Умеет, если выполнил 6.2.3 (5-12,15-18,24-28,30)
Владеет, если выполнил 6.2.3 (1-3,13,20,21,29)

Компетенция ПК-2

способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов

Этапы формирования компетенции

Знает	Умеет	Владеет
различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов	анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-	способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-

6.2.1 (11,15,38) 6.2.2 (2,20,24)	экономических расчетов 6.2.3 (14,15,25,26)	экономических расчетов 6.2.3 (5-9,11,12,25)
Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания		
Знает, если выполнил 6.2.1 (11,15,38), 6.2.2 (2,20,24) Умеет, если выполнил 6.2.3 (14,15,25,26) Владеет, если выполнил 6.2.3 (5-9,11,12,25)		

Компетенция ПК-4

способностью провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- мезоуровне		
Этапы формирования компетенции		
Знает	Умеет	Владеет
финансово-экономические риски 6.2.1 (35) 6.2.2 ,(10,14,18,19,26-29)	провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- мезоуровне 6.2.3 (4,9,15,24)	способностью провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- мезоуровне 6.2.3 (2,3,10,22,26-28,30)
Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания		
Знает, если выполнил 6.2.1 (35), 6.2.2 ,(10,14,18,19,26-29) Умеет, если выполнил 6.2.3 (4,9,15,24) Владеет, если выполнил 6.2.3 (2,3,10,22,26-28,30)		

Компетенция ПК-5

способностью на основе комплексного экономического и финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления		
Этапы формирования компетенции		
Знает	Умеет	Владеет
финансово-хозяйственную деятельность организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления 6.2.1 (2,3,24-34) 6.2.2 (15-17,24)	дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления 6.2.3 (4,13,23)	способностью на основе комплексного экономического и финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления

		6.2.3 (24)
Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания		
Знает, если выполнил 6.2.1 (2,3,24-34), 6.2.2 (15-17,24) Умеет, если выполнил 6.2.3 (4,13,23) Владеет, если выполнил 6.2.3 (24)		

Компетенция ПК-11

способностью обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка		
Этапы формирования компетенции		
Знает	Умеет	Владеет
финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка 6.2.1 (44,46-55)	обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка 6.2.3 (4,1,15)	способностью обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка 6.2.3 (14-18)
Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания		
Знает, если выполнил 6.2.1 (44,46-55) Умеет, если выполнил 6.2.3 (4,1,15) Владеет, если выполнил 6.2.3 (14-18)		

6.2. Типовые контрольные задания или иные материалы

6.2.1. Вопросы для подготовки к экзамену

1. Исторические предпосылки возникновения и развития финансового анализа
2. Сущность и содержание финансового анализа как практической области деятельности
3. Значение финансового анализа в процессе управления финансово-хозяйственной деятельностью субъекта предпринимательства
4. Общее представление о методологии финансового анализа
5. Формализованные методы финансового анализа
6. Неформализованные методы финансового анализа
7. Традиционные методы финансового анализа
8. Методы и модели факторного анализа
9. Сущность стратегического финансового анализа, его цели и задачи
10. Методика анализа финансовой среды предприятия
11. Сбалансированная система показателей стратегического финансового анализа
12. Понятие финансовой стратегии, принципы и этапы ее разработки
13. Методы стратегического финансового анализа
14. Сущность комплексного анализа финансового состояния предприятия, его задачи

15. Информационное обеспечение анализа финансового состояния предприятия
16. Методика проведения комплексного анализа финансового состояния предприятия
17. Экспресс-анализ финансового состояния предприятия
18. Анализ текущей ликвидности и платежеспособности предприятия
19. Оценка ликвидности баланса предприятия
20. Сущность финансовой устойчивости и характеристика ее типов
21. Порядок определения типа финансовой устойчивости предприятия
22. Система абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия
23. Система относительных показателей финансовой устойчивости предприятия
24. Сущность деловой активности предприятия и ее основные критерии
25. Методика анализа деловой активности предприятия
26. Сущность финансовых результатов предприятия и факторы их формирования
27. Методика анализа финансовых результатов предприятия
28. Сущность прибыли и ее виды
29. Порядок формирования, распределения и использования прибыли предприятия
30. Содержание и задачи анализа прибыли предприятия
31. Факторный анализ прибыли предприятия
32. Анализ взаимосвязи «объем-затраты-выпуск»
33. Оценка безубыточности производства
34. Оценка порога рентабельности (запаса финансовой прочности)
35. Эффект операционного левериджа
36. Сущность и содержание анализа движения денежных потоков предприятия
37. Методика анализа движения денежных потоков предприятия
38. Прямой и косвенный методы составления Отчета о движении денежных средств
39. Определение текущей платежеспособности на основе анализа движения денежных потоков
40. Система показателей рентабельности
41. Оценка эффективности деятельности предприятия на основе модели Du Pont
42. Концептуальные основы инвестиционного анализа
43. Динамические (финансовые) методы инвестиционного анализа
44. Взаимосвязь стратегии развития предприятия с финансовой и инвестиционной политикой
45. Сущность и содержание инвестиционной политики предприятия
46. Критерии оценки финансовой жизнеспособности инвестиционных проектов в условиях неопределенности и рисков
47. Методы анализа уровня инвестиционных рисков
48. Способы снижения инвестиционных рисков
49. Методы аналитического обеспечения управления инвестициями

50. Методика оценки конкурентоспособности продукции (товаров, работ, услуг)
51. Сущность и формы финансирования, их преимущества и недостатки
52. Методика оценки стоимости собственного капитала и долговых источников средств
53. Порядок определения средневзвешенной стоимости капитала предприятия
54. Аналитические показатели оценки структуры финансирования
55. Понятие финансового рычага, порядок определения его отрицательного и положительного эффекта
56. Методы обоснования потребности в кратко- и долгосрочном финансировании
57. Система показателей оценки эффективности операционной деятельности предприятия
58. Оценка стоимости акций
59. Оценка стоимости облигаций
60. Порядок определения доходности акций и облигаций

6.2.2. Тематика рефератов

1. Опыт применения финансового анализа: зарубежный и российский.
2. Финансовая отчетность как основной информативный источник проведения финансового анализа.
3. Методы проведения финансового анализа.
4. Экспресс-анализ и его основные направления.
5. Комплексная оценка финансово – хозяйственной деятельности предприятия
6. Формула Дюпона и ее использование в оценке финансового состояния предприятия.
7. Рентабельность и показатели ее оценки.
8. Факторный анализ рентабельности.
9. Оценка бизнеса с точки зрения его эффективности, основные подходы.
10. Прогнозирование потребностей компании в финансировании.
11. Влияние оценки денежных потоков компании на ее стоимость.
12. Анализ инвестиционных решений.
13. Сравнительный анализ различных вариантов финансирования.
14. Особенности применения операционного и финансового рычага в аналитических расчетах.
15. Методы оценки финансового состояния и кредитоспособности заемщика в отечественной и зарубежной практике
16. Анализ и оценка деловой активности организации.
17. Анализ ликвидности баланса и оценка платежеспособности организации
18. Критерии оценки несостоятельности (банкротства) организации
19. Модели прогнозирования банкротства предприятия.
20. Анализ отчета о движении денежных средств
21. Методы и модели управления денежными потоками

22. Методические подходы к оценке эффективности инвестиционного проекта
23. Анализ безубыточности производства и реализации продукции
24. Анализ результативности деятельности предприятия по данным отчета о финансовых результатах
25. Методика анализа формирования, распределения и использования прибыли предприятия
26. Финансовое планирование на предприятии: принципы, содержание, цели, задачи.
27. Финансовое прогнозирование: сущность, элементы цикла прогнозирования, методы его осуществления.
28. Бюджетирование на предприятии. Цели, виды, формат основных бюджетов.
29. Финансовая стратегия предприятия и порядок ее разработки.
30. Методы стратегического финансового анализа.

6.2.3. Тесты

1. **Методика финансового анализа состоит из следующих блоков анализа:**

- А) трудовых ресурсов
- Б) финансовых результатов
- В) издержек на производство
- Г) финансового состояния
- Д) рынка товаров и поведения предприятия
- Е) эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия

2. **Финансовый анализ является элементом анализа:**

- А) инвестиционного
- Б) управленческого
- В) финансового состояния
- Г) экономического

3. **Основной метод аналитического чтения финансовых отчетов:**

- А) дедукция
- Б) индукция
- В) аналогия
- Г) синтез

4. **Величина основного капитала предприятия определяется как:**

- А) сумма по статье «Основные средства»
- Б) итог 1 раздела «Внеоборотные активы» баланса
- В) итог 2 раздела «Оборотные активы» баланса
- Г) итог 3 раздела «Капитал и резервы» баланса
- 5) валюта баланса

5. **Имущественное состояние предприятия оценивается с помощью коэффициента:**

- А) платежеспособности
- Б) фондоотдачи
- В) выработки
- Г) издержкостности

6. Функции финансового анализа:

- А) объективная оценка эффективности и деловой активности объекта анализа
- Б) налаживание процесса взаимодействия между подразделениями предприятия
- В) определение и мобилизация резервов улучшения финансовых результатов
- Г) установление взаимосвязей между показателями объема производства и используемыми ресурсами

7. Отношение остаточной стоимости основных средств к их первоначальной стоимости характеризует коэффициент:

- А) поступления
- Б) обновления
- В) выбытия
- Г) ликвидации
- Д) годности
- Е) износа

8. На изменение фондоотдачи влияют факторы:

- А) активная часть основных фондов
- Б) среднесписочная численность
- В) выпуск продукции
- Г) выработка

9. Рост материально-производственных запасов и товаров свидетельствует о:

- А) снижении производственного потенциала предприятия
- Б) эффективной инвестиционной политике
- В) наращивании производственного потенциала
- Г) снижении эффективности производства

10. Показатель фондоотдачи определяется как:

- А) произведение средней первоначальной стоимости основных средств и объема выпуска продукции
- Б) отношение объема выпуска продукции к средней первоначальной стоимости основных средств
- В) отношение средней первоначальной стоимости основных средств к объему выпуска продукции
- Г) произведение средней первоначальной стоимости основных средств и выработки 1 работника

11. К ускорению оборачиваемости оборотного капитала приводит:

- А) замедление сроков погашения платежей
- Б) сокращение сроков погашения платежей
- В) увеличение оборотного капитала
- Г) уменьшение выручки от продаж

12. Показатель дебиторской задолженности, характеризующий скорость превращения в денежные средства, называется:

- А) оборачиваемость
- Б) платежеспособность
- В) устойчивость

Г) рентабельность

13. Абсолютная устойчивость финансового состояния может быть при условии:

А) Величина запасов больше величины собственных оборотных средств

Б) Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств

В) Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности

14. Активы, относящиеся к внеоборотным:

А) Долгосрочные финансовые вложения

Б) Запасы

В) Нематериальные активы

Г) Основные средства

15. Анализ ликвидности активов заключается в:

А) Сравнении обязательств организации с прибылью

Б) Сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения

В) Сравнении сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности

16. Благоприятной тенденцией является:

А) Превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период

Б) Превышение темпов роста активов над темпами роста пассивов за анализируемый период

В) Превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период

17. В состав краткосрочных обязательств входят:

А) Дебиторская задолженность

Б) Кредиторская задолженность

В) Нераспределенная прибыль

1) Финансовые вложения

18. В состав оборотных (текущих) активов не входят:

А) Дебиторская задолженность

А) Запасы и затраты

Б) Краткосрочные финансовые вложения

В) Нематериальные активы

19. В ходе финансового анализа используются измерители:

А) Преимущественно натуральные

Б) Преимущественно стоимостные

В) Стоимостные, натуральные, трудовые, условно-натуральные

20. Верно ли данное утверждение? Любое изменение выручки от реализации продукции порождает еще более сильное изменение прибыли от продаж:

А) Да

Б) Нет

21. Верно ли утверждение: валовая прибыль представляет собой маржинальный доход:

- А) Да
- Б) Нет

22. Верно ли утверждение: величина полученной предприятием и оставшейся нераспределенной в течение отчетного года чистой прибыли выражается в изменении величины его собственного капитала за данный период:

- А) Да
- Б) Нет

24. Верно ли утверждение: Оптимальным является равенство собственных и заемных средств: т.е. при необходимости обязательства перед кредиторами могут быть покрыты за счет собственных средств

- А) Да
- Б) Нет

25. Верно ли утверждение: прибыль от продаж определяется вычитанием из валовой прибыли коммерческих и управленческих расходов

- А) Да
- Б) Нет

26. Вертикальный анализ бухгалтерского баланса проводится на основе:

- А) Изменения абсолютной величины показателей
- Б) Структуры активов и пассивов баланса
- В) Темпов роста (снижения) показателей

27. Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса заключается в определении:

- А) Динамики активов и пассивов
- Б) Структуры активов и пассивов
- В) Финансовых результатов деятельности

28. Если обозначить активы (А), пассивы (П), валюту баланса (Бв), то коэффициент текущей ликвидности определяется по формуле:

- А) $(A1 + A2 + AB) / (П1 + ПБ)$
- Б) $(A1 + A2 + AB) / Бв$
- В) $(A1 + AB) / (П1 + П2)$
- 1) $A1 / (П1 + П2)$

29. Если темпы роста выручки меньше темпов роста активов, это свидетельствует о:

- А) Повышении отдачи активов
- Б) Повышении финансовой устойчивости
- В) Снижении отдачи активов
- 1) Снижении финансовой устойчивости

30. Если темпы роста прибыли выше темпов роста выручки, это свидетельствует о:

- А) Повышении рентабельности активов
- Б) Повышении рентабельности продаж
- В) Снижении рентабельности продаж
- 1) Снижении фондоотдачи

31. Задача анализа финансового состояния предприятия:

- А) Определение имущества предприятия
- Б) Определение прибыли (убытка) от продажи
- В) Определение собственного капитала
- Г) Определение финансовой устойчивости, кредитоспособности, платежеспособности

32. Золотое правило экономики предприятия отражает соотношение:

- А) Превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период;
- Б) Превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период
- В) Превышение темпов роста прибыли над темпами роста выручки за анализируемый период

33. Информационной базой для проведения финансового анализа являются:

- А) Бухгалтерская отчетность
- Б) Показатели деятельности конкурентов
- В) Показатели состава и движения работников предприятия

34. К абсолютным показателям финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия, отражаемым в финансовой отчетности относятся:

- А) Валовая прибыль
- Б) Прибыль (убыток) от продаж
- В) Прибыль до налогообложения
- 1) Рентабельность собственного капитала

35. Конечный финансовый результат деятельности предприятия отражает:

- А) Валовый доход
- Б) Прибыль (убыток) от продаж
- В) Прибыль до налогообложения
- Г) Чистая нераспределённая прибыль

36. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:

- А) Какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет денежных средств и финансовых вложений (т.е. немедленно)
- Б) Какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет поступлений по расчетам
- В) Какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет продажи всех активов

1) Какую часть текущих обязательств предприятие может погасить реализовав все оборотные активы

37. Коэффициент маневренности (мобильности) показывает:

- А) Долю собственного капитала, инвестированного в оборотные средства
- Б) Какая часть собственных оборотных средств финансируется за счет собственного капитала
- В) Наличие у предприятия собственных оборотных средств

38. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами определяется как:

- А) Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам

- Б) Отношение собственных оборотных средств к чистой прибыли
- В) Отношение собственных оборотных средств к валюте баланса
- 1) Отношение собственных оборотных средств к выручке от продаж

39. Коэффициент соотношения заемного капитала и собственного капитала характеризует

- А) Величину заемных средств на 1 рубль собственного капитала
- Б) Соотношение источников финансирования, отраженных в балансе
- В) Степень зависимости от кредиторской задолженности
- Г) Степень мобильности использования собственного капитала

40. Коэффициент текущей ликвидности должен быть не ниже:

- А) 2,0
- Б) 0,1
- В) 0,5
- Г) 1,0

41. Нормальная устойчивость финансового состояния может быть при условии:

- А) Величина запасов больше величины собственных оборотных средств
- Б) Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности
- В) Величина запасов меньше величины функционирующего капитала

42. Объектами финансового анализа являются:

- А) Предприятие в целом, его финансовое положение
- Б) Производственный потенциал предприятия
- В) Уровень конкурентоспособности продукции

43. Определите, какой показатель характеризует удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования:

- А) Коэффициент оборачиваемости активов
- Б) Коэффициент текущей ликвидности
- В) Коэффициент финансирования
- Г) Коэффициент финансовой независимости

44. Основное уравнение бухгалтерского баланса:

- А) Актив баланса = пассиву баланса
- Б) Внеоборотные активы = оборотным активам
- В) Дебиторская задолженность = кредиторской задолженности
- Г) Собственный капитал = сумме краткосрочного заемного капитала

45. Основными факторами, влияющими на прибыль от продаж являются:

- А) Себестоимость 1-цы продукции
- Б) Физический объем продаж
- В) Цена за 1-цу продукции
- Г) Численность рабочих

46. Относительными показателями, характеризующими финансовые результаты деятельности предприятия, являются:

- А) Показатели прибыли
- Б) Показатели рентабельности
- В) Показатели эффективности использования основных фондов

47. По методике исследования финансовый анализ может быть представлен как:

- А) Детализированный анализ
- Б) Ретроспективный анализ
- В) Экспресс-анализ

48. Показатели оборачиваемости активов рассчитываются на основе:

- А) Выручки от реализации продукции, работ, услуг
- Б) Прибыли до уплаты налогов

49. Потребителями информации о финансовом состоянии предприятия являются:

- А) Акционеры
- Б) Кредитные организации
- В) Налоговые инспекции
- Г) Поставщики

50. Прибыль до налогообложения определяется:

- А) Прибыль от продаж проценты к получению – проценты к уплате
- Б) Прибыль от продаж проценты к получению – проценты к уплате доходы от участия в других организациях
- В) Прибыль от продаж проценты к получению – проценты к уплате доходы от участия в других организациях прочие доходы – прочие расходы

51. Прибыль от продаж определяется как:

- А) Разность между выручкой от продаж и полной себестоимостью (с учетом коммерческих и управленческих расходов)
- Б) Разность между выручкой от продаж и себестоимостью реализованной продукции

- В) Разность между выручкой от продаж и управленческими расходами

52. Рентабельность продаж определяется как отношение:

- А) Прибыли от продаж продукции к выручке от продаж
- Б) Прибыли от продаж продукции к численности работников
- В) Среднегодовой стоимости активов к прибыли от продаж продукции

53. Рентабельность собственного капитала определяется как отношение:

- А) Средней стоимости собственного капитала к чистой прибыли
- Б) Чистой прибыли к средней стоимости собственного капитала
- В) Чистой прибыли к себестоимости продукции

54. Свойство активов быть быстро обращенными в платежные средства называется:

- А) Безубыточностью
- Б) Деловой активностью
- В) Ликвидностью
- Г) Платежеспособностью

55. Способность хозяйствующего субъекта в любое время погашать свои краткосрочные обязательства называется

- А) Деловой активностью
- Б) Ликвидностью
- В) Платежеспособностью
- Г) Финансовой устойчивостью

56. Считается благоприятной тенденцией, если в структуре активов удельный вес оборотных активов:

- А) Остается неизменным
- Б) Увеличивается
- В) Уменьшается

57. Анализ экономических показателей начинают с:

- А) определение динамики показателя
- Б) определение динамики главных факторов
- В) выявление количественного влияния главных факторов
- Г) структуры показателя

58. Метод синтеза означает:

- А) разложение целого на составные части
- Б) группирование показателей
- В) обобщение составных частей в единое целое
- Г) сравнение

59. Коэффициент роста основных средств определяется:

- А) отношение стоимости основных средств на конец и начало периода
- Б) отношение остаточной стоимости к балансовой
- В) отношением приобретённых или снова введённых в действие к балансовой стоимости на конец года
- Г) отношение стоимости выбывших основных средств к их балансовой стоимости к началу года

60. Показатель, который характеризует финансовую стойкость предприятия:

- А) рентабельность продажи
- Б) продолжительность оборота оборотных средств
- В) коэффициент финансовой зависимости
- Г) фондовооружённость

Ключи к тестам

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Б,В	Г	А	Б	Б	А, В	Д	А, В	В	Б	Б	А	В	В	Б	В	Б	В	Б	А
21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40
Б	А	А	А	А	Б	А	А	В	А	Г	Б, В	А	А,Б, В	Г	А	Б	А	А	А
41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60
А	А	Г	А	А,Б, В	Б	В	А	А	Б, В	А	А	Б, В	В	Б, А	В	А	В	А	В

6.2.4. Типовые задачи

Задача 1

Для анализа финансового состояния фирмы «Кристалл» необходимо рассчитать значения коэффициента текущей ликвидности для двух периодов и сравнить со среднеотраслевым значением.

Оборотные активы фирмы в первом периоде были равны 381 тыс. руб., во втором периоде увеличились до 421 тыс. руб.

Краткосрочные обязательства уменьшились с 220 тыс. руб. до 199 тыс. руб. во втором периоде.

Среднеотраслевое значение коэффициента уменьшилось с 2,12 до 1,99 для второго периода.

Задача 2

Оборотные активы предприятия в начале года составили 200,24 млн. рублей, а в конце 256,81 млн. рублей. Краткосрочные обязательства соответственно 89,73 и 105,9 млн. рублей. Определите изменение коэффициента текущей ликвидности за год.

Задача 3

Для анализа финансового состояния фирмы «Оазис» необходимо рассчитать значения коэффициента автономии для двух периодов и сравнить со среднеотраслевым значением.

Сумма всех активов предприятия в первом периоде составила 1296 тыс. руб., во втором периоде увеличилась до 1322 тыс. руб.

Объем собственного капитала фирмы уменьшился с 560 тыс. руб. до 532 тыс. руб.

Среднеотраслевое значение показателя не изменилось и равнялось 0,56.

Задача 4

У компании имеется 55% собственного капитала, остальные средства взяты в кредит. Процентная ставка для заемных средств равняется 12,5%. Инвестор располагает 1% акций компании. Сколько инвестор получите дохода на акции компании, если чистая прибыль составила 420 тыс. руб. и уровень капитализации равен 17,4%? Какая рентабельность собственного капитала у компании?

Задача 5

Итог баланса предприятия на начало года был равен 1,265 млн. рублей, на конец 1,369 млн. рублей. Собственные средства предприятия на начало года составляли 589 млн. рублей, на конец года 623 млн. рублей.

Как и на сколько изменилось значение коэффициента автономии за год?

На сколько коэффициент автономии соответствует нормативному значению (0,6)?

Задача 6

Для анализа финансового состояния фирмы "Фортуна" необходимо рассчитать значения коэффициента рентабельности по затратам для двух периодов и сравнить со среднеотраслевым значением.

Чистая прибыль фирмы увеличилась с 128 тыс. руб. до 162 тыс. руб. во втором периоде.

Операционные затраты составили 614 тыс. руб. в первом периоде и 733 тыс. руб. во втором.

Среднеотраслевое значение коэффициента увеличилось с 0,31 до 0,34 для второго периода.

Задача 7

Определите значение и изменение коэффициента рентабельность затрат за год, при следующих значениях финансовых показателей:

- чистая прибыль за прошлый год составила 23,87 млн. рублей, в текущем году 20,31 млн. рублей;
- операционные затраты соответственно 132,1 млн. рублей и 139,92 млн. рублей.

Задача 8

Для анализа финансового состояния фирмы "Фактор" необходимо рассчитать значения коэффициента оборачиваемости активов для двух периодов и сравнить со среднеотраслевым значением.

Сумма всех активов предприятия в первом периоде составила 1296 тыс. руб., во втором периоде увеличилась до 1322 тыс. руб.

Выручка от продаж составила 869 тыс. руб. в первом периоде и 992 тыс. руб. во втором.

Среднеотраслевое значение показателя оборачиваемости активов уменьшилось с 0,81 до 0,76 во втором периоде.

Задача 9

Необходимо сравнить значение коэффициента оборачиваемости активов для двух предприятий, имеющих следующие результаты финансовой деятельности: выручка от реализации продукции предприятия А составила 562 тыс. рублей, а предприятия Б - 784 тыс. рублей, стоимость основных средств соответственно 368 тыс. рублей и 420 тыс. рублей.

Задача 10

Для анализа финансового состояния фирмы "Одиссея" необходимо рассчитать значения коэффициента рентабельности собственного капитала для двух периодов и сравнить со среднеотраслевым значением.

Чистая прибыль фирмы увеличилась с 128 тыс. руб. до 162 тыс. руб.

Объем собственного капитала фирмы уменьшился с 560 тыс. руб. до 532 тыс. руб.

Среднеотраслевое значение коэффициента уменьшилось с 0,22 до 0,20 для второго периода.

Задача 11

Определите соотношение доходности собственного капитала предприятия по сравнению со среднеотраслевым показателем.

Чистая прибыль предприятия составила 211,4 млн. рублей.

Объем авансированного капитала 1709 млн. рублей.

Среднеотраслевое значение коэффициента рентабельность собственного капитала - 24,12%.

Задача 12

Для анализа финансового состояния фирмы "Автосервис" необходимо

рассчитать значения коэффициента рентабельность продаж для двух периодов и сравнить со среднеотраслевым значением.

Чистая прибыль фирмы увеличилась с 128 тыс. руб. до 162 тыс. руб.

Выручка от продаж составила 869 тыс. руб. в первом периоде и 992 тыс. руб. во втором.

Среднеотраслевое значение показателя не изменилось и равнялось 0,156.

Задача 13

Выручка от продаж предприятия за 2012 год была 1,12 млн. руб., в 2013 году выручка от продаж увеличилась до 1,31 млн. руб. Чистая прибыль в 2012 году была 297 тыс. руб. и 308 тыс. руб. в 2013 году. Как изменилась рентабельность продаж предприятия за 2013 год?

Задача 14

Для открытия нового дела необходимо привлечь средства.

Варианты соотношения заемного и акционерного капитала:

- а) 20% акционерного и 80% заемного,
- б) 40% акционерного и 60% заемного,
- в) 60% акционерного и 40% заемного,
- г) 80% акционерного и 20% заемного,
- д) 100% акционерного.

Размер дивидендных выплат: а) 12%, б) 14%, в) 16%, г) 18%, д) 20%.

Размер ставки за кредит: а) 21%, б) 19%, в) 17%, г) 15%, д) нет.

Ставка налога на прибыль 32%.

Определите при каком варианте средневзвешенная стоимость совокупного капитала будет минимальной.

Задача 15

Рентабельность активов 30,5%.

Соотношение заемного и акционерного капитала:

- а) 20% акционерного и 80% заемного,
- б) 40% акционерного и 60% заемного,
- в) 60% акционерного и 40% заемного,
- г) 80% акционерного и 20% заемного,
- д) 100% акционерного.

Размер ставки за кредит: а) 43%, б) 35%, в) 27%, г) 16%, д) нет.

Ставка налога на прибыль 24%.

Определите при каком варианте рентабельность собственного капитала будет наибольшей.

Задача 16

Рассчитайте, что выгоднее для вкладчика: получить 20 000 рублей сегодня или получить 35 000 рублей через 3 года, если процентная ставка равна 17%.

Задача 17

При какой процентной ставке вкладчик получит 1200 рублей по срочному вкладу, если 1 февраля он положил на счет 1000 рублей на срок 8 месяцев по

схеме обыкновенный процент и точное число дней (год високосный)?

Задача 18

Какую сумму необходимо положить на счет в банке, чтобы через 4 месяца после вклада получить 3400 рублей, при процентной ставке равной 18% годовых, схеме точный процент, приблизительное число дней(год не високосный), срок с 1 ноября по 1 марта.

Задача 19

Какой вклад нужно сделать сейчас, чтобы через 3 года получить 23500 рублей, при процентной ставке 14,5% и начислении процентов каждый месяц?

Задача 20

Какую сумму нужно положить на счет в банк, чтобы через 4 года иметь 2000\$, при ставке равной 9% годовых.

Задача 21

Определите значение оптимальной партии заказа, если стоимость выполнения одной партии заказа 200 рублей, потребность в сырье 450 единиц в месяц и затраты на хранение равняются 5 рублям за единицу в месяц.

Задача 22

ОАО "23-я хлопчатобумажная фабрика" предъявило для учета вексель на сумму 4350 тыс. рублей со сроком погашения 02.11.03 г. Вексель предъявлен 29.11.2003 г. Банк предложил учесть вексель по учетной ставке 24,8% годовых. Определите выплаченную банком сумму ОАО.

Задача 23

Для анализа финансовой отчетности исследуемого предприятия необходимо рассчитать среднее значение рентабельности собственного капитала из нескольких предприятий той же отрасли промышленности.

Рентабельность собственного капитала для 12 предприятий: 23,82%; 34,19%; 27,06%; 30,44%; 26,51%; 28,19%; 24,82%; 31,76%; 26,12%; 28,31%; 30,12%; 26,34%.

Задача 24

Исходя из приведенных данных, рассчитать и внести в таблицу:

1. Маржинальную прибыль.
2. Эффект производственного рычага.

Данные расчеты осуществляются по двум предприятиям (А и Б) для базисного периода, для условий роста и снижения выручки от реализации.

Сопоставить результаты по предприятиям А и Б и сделать выводы.

Таблица

Расчет эффекта производственного рычага

Показатель	Предприятие А			Предприятие Б		
	100	110 (+10%)	95 (-5%)	100	110 (+10%)	95 (-5%)
1. Выручка от продаж, в % к базисному периоду	100	110 (+10%)	95 (-5%)	100	110 (+10%)	95 (-5%)

2. Выручка от продаж, тыс. руб.	2200	2420	2090	2200	2420	2090
1. Постоянные издержки, тыс. руб.	450	450	450	900	900	900
2. Переменные издержки, тыс. руб.	770	847	731,5	770	847	731,5
5. Маржинальная прибыль, тыс. руб.						
6. Прибыль, тыс. руб.						
7. Эффект производственного рычага						
8. Темп роста (снижения) прибыли	-			-		

Задача 25

Предприятие выпускает пять видов продукции. Объем выпуска, цены и переменные затраты по видам продукции приведены в таблице.

Таблица

Анализ рентабельности продукции

Показатель	Вид продукции					Всего
	1	2	3	4	5	
1. Объем выпуска, шт.	320	220	430	270	570	-
2. Цена реализации, руб.	150	160	115	195	160	-
3. Переменные расходы на весь выпуск, руб.	30000	24000	36000	40000	77000	207000
4. Выручка, руб. (стр. 2 × стр. 1)						
5. Маржинальная прибыль, руб. (стр. 3 – стр. 4)						
6. Постоянные расходы, руб.	6000	4800	7200	8000	15400	41400
7. Полная себестоимость, руб. (стр.3+стр.6)						
8. Прибыль, руб. (стр.4-стр.7)						
9. Рентабельность, % (стр.8/стр.7)						

Сделайте вывод о целесообразности (прибыльности) выпускаемого ассортимента продукции; дайте, если это необходимо, рекомендации по его изменению.

Анализ должен быть проведен по методу полных издержек (с распределением постоянных затрат пропорционально переменным) и по методу прямых издержек.

Задача 26

По исходным данным, представленным в таблице, рассчитать значения финансовых коэффициентов ликвидности и коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности, считая, что период восстановления платежеспособности равен 6 месяцам, а его утраты – 3 месяцам. Продолжительность отчетного периода принять равной 12 месяцам.

Таблица

Показатели	Значения показателей	
	на начало периода	на конец периода
1	2	3

Внеоборотные активы, тыс. руб.	1800	1700
Оборотные активы, тыс. руб.	3000	3130
Капитал и резервы (собственный капитал), тыс. руб.	1980	2160
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	360	180
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	2460	2490

Задача 27

Изделие	Объем производства продукции, тыс.руб.		Отклонение факта от плана	Процент выполнения плана	Темп роста		
	прошлый год	отчетный год			плановый	фактический	
		план					факт
А	25300	23800	20300				
В	27200	31600	33200				
С	15600	17300	19200				
Д	12800	11300	17100				
Итого:							

По исходным данным определить:

1. Степень выполнения плана по производству продукции.
2. Плановый и отчетный темпы роста производства продукции.
3. Сделать вывод.

Задача 28

Способом цепных подстановок определите влияние изменения среднегодовой стоимости основных средств и фондоотдачи на изменение объема выпущенной продукции по сравнению с предыдущим периодом.

Показатели	Предыдущий период	Отчетный период
1. Товарная продукция, тыс. р.		
2. Среднегодовая стоимость основных средств, тыс.р.	191 560	210 240
3. Фондоотдача, р.	68 670	7 205

Задача 29

Рассчитайте общую сумму износа нематериальных активов в год. Предприятие приобрело брокерское место за 2,8 тыс. руб. (на срок – 5 лет) и «ноу-хау» за 2,0 тыс. руб. (срок полезного использования не указан).

Задача 30

Определить структуру затрат предприятия малого бизнеса, если наибольшая из сумм расходов пришлась на январь 2014 г. и составила 18 тыс. руб., самая низкая - на март (15 тыс. руб.); максимальная сумма дохода, соответственно, была равна 25 тыс. руб., минимальная - 20 тыс. руб.

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

Основная литература:

1. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе. — 2-е изд. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 288 с. — 978-5-238-02358-8. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71240.html>

2. Успенская И.Н. Финансовый анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Успенская, Н.М. Русин. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский гуманитарный университет, 2017. — 248 с. — 978-5-906912-96-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/74747.html>

Дополнительная литература:

1. Долматова О.В. Анализ хозяйственной деятельности по отраслям. Управленческий анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / О.В. Долматова, Е.Н. Сыроева. — 2-е изд. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 148 с. — 978-5-4486-0463-8. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/79764.html>

2. Ковалева В.Д. Бухгалтерская финансовая отчетность [Электронный ресурс]: учебное пособие / В.Д. Ковалева. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 153 с. — 978-5-4487-0105-4. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/72534.html>

3. Соколова А.А. Финансовый анализ (продвинутый уровень) [Электронный ресурс]: практикум / А.А. Соколова. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 152 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/66126.html>

4. Крылов С.И. Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / С.И. Крылов. — Электрон. текстовые данные. — Екатеринбург: Уральский федеральный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 160 с. — 978-5-7996-1614-4. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68507.html>

5. Гиляровская Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», 080105 «Финансы и кредит» / Л.Т. Гиляровская, А.В. Ендовицкая. — Электрон. текстовые данные. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 159 с. — 5-238-01074-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/74876.html>

6. Илышева Н.Н. Анализ финансовой отчетности [Электронный ресурс] : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», 080105 «Финансы и кредит» / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. — Электрон. текстовые данные. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 240 с. — 978-5-238-01253-7. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71208.html>

7. Александровская Ю.П. Математические методы финансового анализа [Электронный ресурс]: учебное пособие / Ю.П. Александровская. — Электрон. текстовые данные. — Казань: Казанский национальный исследовательский технологический университет, 2017. — 128 с. — 978-5-7882-2145-8. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/79319.html>

8. Курс по анализу финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Электронный ресурс] /. — Электрон. текстовые данные. — Новосибирск: Сибирское университетское издательство, Норматика, 2017. — 118 с. — 978-5-4374-0791-2. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/65157.html>

9. Анализ эффективности и рисков финансово-хозяйственной деятельности [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.В. Смирнова [и др.]. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017. — 166 с. — 978-5-7410-1744-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71262.html>

10. Герасименко А. Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов [Электронный ресурс] / А. Герасименко. — Электрон. текстовые данные. — М.: Альпина Паблишер, 2016. — 432 с. — 978-5-9614-4660-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41488.html>

11. Грибко И.Г. Инструменты финансового оздоровления предприятия в условиях кризиса [Электронный ресурс]: учебно-методическое пособие для самостоятельного изучения дисциплины / И.Г. Грибко. — Электрон. текстовые данные. — Симферополь: Университет экономики и управления, 2017. — 140 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/73276.html>

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

1. www.government.ru – Официальный сайт Правительства РФ
2. <http://www1.minfin.ru> – Официальный сайт Министерства финансов РФ
3. <http://www.gks.ru> – Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации.
4. www.consultant.ru – Справочная правовая система «КонсультантПлюс»
5. www.cbr.ru/ - Сайт Центрального банка России

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

При проведении лекций, лабораторных занятий, самостоятельной работе студентов применяются интерактивные формы проведения занятий с целью погружения студентов в реальную атмосферу профессионального сотрудничества по разрешению проблем, оптимальной выработки навыков и качеств будущего специалиста. Интерактивные формы проведения занятий предполагают обучение в сотрудничестве. Все участники образовательного процесса (преподаватель и студенты) взаимодействуют друг с другом, обмениваются информацией, совместно решают проблемы, моделируют ситуацию.

В учебном процессе используются интерактивные формы занятий:

1. Творческое задание. Выполнение творческих заданий требуют от студента воспроизведение полученной ранее информации в форме, определяемой преподавателем, и требующей творческого подхода.

2. Групповое обсуждение. Групповое обсуждение кого-либо вопроса направлено на достижения лучшего взаимопонимания и способствует лучшему усвоению изучаемого материала.

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

В процессе лекционных и практических занятий используется следующее программное обеспечение:

- программы, обеспечивающие доступ в сеть Интернет (например, «Google chrome»);
- программы, демонстрации видео материалов (например, проигрыватель «Windows Media Player»);
- программы для демонстрации и создания презентаций (например, «Microsoft PowerPoint»).

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

Для преподавания дисциплины не требуется специальных материально-технических средств (лабораторного оборудования, компьютерных классов и т.п.). Однако во время лекционных занятий, которые проводятся в большой аудитории, использовать проектор для демонстрации слайдов, схем, таблиц и прочего материала.