

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Узунов Федор Владимирович

Должность: Ректор

Дата подписания: 26.10.2021 13:57:43

Уникальный программный ключ:

fd935d10451b860e912264c0378f8448452b4db0c9458800be29877a0bcbf5

**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

Е.С. Скараник

«01» сентября 2020 г.



Рабочая программа дисциплины
Финансовый анализ

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Профиль
Финансы и кредит

Квалификация выпускника
Бакалавр

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 бакалавриата	4
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	5
4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий	6
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	12
6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	13
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	29
8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее - сеть "Интернет"), необходимых для освоения дисциплины	29
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	29
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	30
11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	30

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

В результате освоения ОПОП бакалавриата обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

Коды компетенции	Результаты освоения ОПОП Содержание компетенций	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ОПК-2	способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	<p><u>Знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - данные, необходимые для решения профессиональных задач; - типовые методики и действующую нормативно-правовую базу для расчета экономических показателей, характеризующих деятельность субъекта;
ПК-2	способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	<p><u>Уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - собрать, обработать и проанализировать исходные данные, необходимые для решения профессиональных задач; - рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов; <p><u>Владеть:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач; - способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Дисциплина Б.1.В.11 «Финансовый анализ» является вариативной дисциплиной.

Дисциплина основывается на знании следующих дисциплин: «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Налоговая система Российской Федерации»

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

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 5 зачетных единиц (ЗЕ), 180 академических часов.

3.1. Объем дисциплины по видам учебных занятий (в часах)

Для очной формы обучения

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 5 зачётных единиц 180 часов

Объём дисциплины	Всего часов
Общая трудоемкость дисциплины	180
Контактная работа	94
Аудиторная работа (всего):	90
Лекции	44
Семинары, практические занятия	46
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	86
Дифференцированный зачет	4

Для заочной формы обучения

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 5 зачётных единицы 180 часов

Объём дисциплины	Всего часов
Общая трудоемкость дисциплины	180
Контактная работа	22
Аудиторная работа (всего):	18
Лекции	8
Семинары, практические занятия	10
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	158
Дифференцированный зачет	4

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

4.1. Разделы дисциплины и трудоемкость 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	Значение и теоретические основы финансового анализа	10	10	2	-	2	-	6	10
2	Информационное обеспечение финансового анализа	15	10	6	-	2	-	7	10
3	Методология финансового анализа	14	11	4	1	2	-	8	10
4	Общая оценка финансового состояния предприятия	10	11	2	-	2	1	6	10
5	Анализ имущества предприятия	14	18	4	1	4	-	6	17
6	Анализ капитала предприятия	10	18	2	1	2	-	6	17
7	Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия	13	18	4	1	4	-	5	17
8	Анализ и оценка финансовой устойчивости предприятия	12	12	4	1	4	1	4	10
9	Анализ денежных потоков предприятия	12	11	2	-	4	1	6	10
10	Анализ финансовых результатов	13	11	4	1	4	1	5	9
11	Оценка рентабельности предприятия	12	12	2	1	4	1	6	10
12	Анализ деловой активности предприятия	12	12	2	1	4	1	6	10
13	Анализ эффективности инвестиционных проектов	13	12	2	1	4	1	7	10
14	Прогнозирование банкротства и рейтинговая оценка	16	10	4	1	4	1	8	8

15	Всего по дисциплине	176	176	44	10	46	8	86	158
16	Дифференцированный зачет	4	4	-	-	-	-	-	-
17	Итого	180	180	44	10	46	8	86	158

4.2 Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

Тема 1. Значение и теоретические основы финансового анализа

Сущность финансового анализа. Значение финансового анализа в управлении финансово-хозяйственной деятельностью предприятия. Предмет финансового анализа. Цель и задачи финансового анализа. Основные направления финансового анализа. Внутренний и внешний финансовый анализ. Классификация видов финансового анализа. Субъекты, заинтересованные в результатах финансового анализа. Информационные потребности пользователей финансовой отчетности по результатам финансового анализа. Направления развития современного финансового анализа. Взаимосвязь финансового анализа с другими экономическими науками. Место финансового анализа в системе комплексной экономической деятельности предприятия. Взаимосвязь финансового анализа и аудита.

Тема 2. Информационное обеспечение финансового анализа.

Система информационного обеспечения финансового анализа. Источники информации для проведения финансового анализа. Информативные показатели, используемые при проведении финансового анализа.

Финансовая отчетность как основной источник информации для финансового анализа. Требования, предъявляемые к финансовой отчетности. Характеристика основных форм финансовой отчетности предприятия: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, отчет о целевом использовании средств, приложения к бухгалтерскому балансу).

Упрощенная финансовая отчетность субъектов предпринимательства. Особенности бухгалтерской (финансовой) отчетности при реорганизации юридического лица. Особенности бухгалтерской (финансовой) отчетности при ликвидации юридического лица.

Цели и задачи анализа финансовой отчетности.

Тема 3. Методология финансового анализа

Метод финансового анализа. Категории финансового анализа. Инструментарий финансового анализа. Формализованные и неформализованные методы финансового анализа.

Традиционные (логические) способы – сравнение; относительных и средних величин; графический; группировки; балансовый.

Способы детерминированного факторного анализа – цепные подстановки, абсолютных и относительных разниц, интегральный, логарифмирование.

Способы стохастического факторного анализа – корреляционный,

дисперсионный, компонентный, современный многомерный факторный анализ.

Способы оптимизации показателей – экономико-математические методы, программирование, теория массового обслуживания, теория игр, исследование операций.

Статистические методы финансового анализа. Методы финансовой математики. Методы определения стратегического направления диверсификации предприятия. Метод оценки деятельности предприятия с учетом рыночной конкуренции. Качественные методы финансового анализа.

Тема 4. Общая оценка финансового состояния предприятия

Определение финансового состояния предприятия. Экспресс-анализ финансового состояния предприятия, его назначение и информационное обеспечение. Этапы экспресс-анализа финансового состояния предприятия: анализ имущественного положения, анализ финансовых результатов, анализ финансового состояния. Оценка динамики и структуры статей бухгалтерского баланса. Сравнительный аналитический баланс. Система показателей, используемых при проведении экспресс-анализа: показатели имущественного положения, финансового состояния, деловой активности и рентабельности, «болевы статьи» финансовой отчетности.

Тема 5. Анализ имущества предприятия

Анализ имущества предприятия: анализ внеоборотных и оборотных активов.

Сущность и виды внеоборотных активов: основные средства, нематериальные активы. Задачи анализа внеоборотных активов. Оценка состояния, движения и эффективности использования внеоборотных активов. Показатели движения внеоборотных активов: коэффициенты износа, годности, поступления, выбытия. Показатели эффективности использования внеоборотных активов: фондоемкость, фондоотдача, фондовооруженность, рентабельность.

Оборотные активы и их элементы: производственные запасы, незавершенное производство, готовая продукция, товары, денежные средства, дебиторская задолженность. Методы анализа оборотных активов. Анализ состава и структуры оборотных активов. Оценка эффективности их использования. Анализ относительного и абсолютного высвобождения. Анализ оборачиваемости оборотных активов. Анализ дебиторской задолженности предприятия. Анализ состояния и использования запасов на предприятии.

Тема 6. Анализ капитала предприятия

Значение и задачи анализа капитала предприятия. Информационная база анализа.

Структура капитала и факторы ее определяющие. Виды финансирования. Анализ структуры капитала.

Направления анализа капитала. Анализ динамики капитала: уровень поступления, уровень использования (погашения), коэффициент соотношения оборотов по поступлению и использованию капитала. Классификация, порядок

расчета и методы оценки показателей, характеризующих состояние использования капитала предприятия: оборачиваемость и рентабельность.

Анализ структуры и динамики кредиторской задолженности. Основные направления улучшения использования капитала предприятия и оптимизация источников его формирования.

Финансовый леверидж как взаимосвязь между прибылью и соотношением заемного и собственного капитала.

Тема 7. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

Сущность ликвидности и ее значение для оценки финансового состояния предприятия. Ликвидность баланса, предприятия, актива. Группировка актива баланса по степени ликвидности: наиболее ликвидные активы, ликвидные активы, медленно реализуемые активы, труднореализуемые активы. Группировка пассива баланса по степени возрастания сроков погашения обязательств: наиболее срочные обязательства, краткосрочные пассивы, долгосрочные пассивы, постоянные пассивы.

Основные показатели ликвидности предприятия: абсолютной и текущей ликвидности, промежуточный коэффициент ликвидности, коэффициент самофинансирования, обобщенной ликвидности. Расчет чистых активов предприятия.

Платежеспособность и ликвидность: взаимосвязь и отличия. Причины неплатежеспособности. Показатели платежеспособности: чистая прибыль, текущая платежеспособность, коэффициент покрытия, коэффициент обеспеченности собственными средствами.

Направления повышения ликвидности и платежеспособности предприятия.

Тема 8. Анализ и оценка финансовой устойчивости предприятия

Значение и сущность финансовой устойчивости. Внутренняя, общая и финансовая устойчивость. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость.

Задачи и информационная база анализа. Направления анализа финансовой устойчивости.

Абсолютные показатели финансовой устойчивости: наличие собственных оборотных средств и общей величины источников для формирования запасов и затрат, их излишек или недостаток.

Типы финансовой устойчивости: абсолютная устойчивость, нормальная устойчивость, неустойчивое (предкризисное) финансовое состояние, кризисное финансовое состояние.

Относительные показатели (коэффициент) финансовой устойчивости, их группировка: коэффициенты капитализации, коэффициенты покрытия.

Финансовая гибкость предприятия. Перманентный капитал. Условия повышения финансовой устойчивости.

Тема 9. Анализ денежных потоков предприятия

Понятие денежного потока и его значение для финансовой деятельности предприятия. Положительный и отрицательный денежный поток. Необходимость, цель и задачи использования денежных потоков на предприятии. Классификация входных денежных потоков предприятия, их характеристика и ана-

лиз.

Классификация выходных денежных потоков предприятия, их характеристика и анализ. Стратегия управления денежными потоками, методы их оценки: прямой и косвенный методы.

Анализ денежных потоков от основной деятельности. Анализ денежных потоков от инвестиционной деятельности. Анализ денежных потоков от финансовой деятельности.

Балансовый метод оценки денежных поступлений. Процентный метод оценки денежных потоков. Методы расчета обращения денежных потоков. Оценка динамики денежных потоков по периодам. Коэффициентный метод анализа денежных потоков: коэффициенты ликвидности, оборачиваемости и эффективности.

Аннуитеты и дисконтирование денежных потоков предприятия. Понятие чистого денежного потока. Оценка качества управления предприятием на основе анализа денежных потоков. Пути улучшения управления денежными потоками. Оптимизация денежных потоков. Модели оптимизации потоков: модель Баумоля, Миллера-Орра.

Тема 10. Анализ финансовых результатов

Информационная база анализа финансовых результатов: отчет о финансовых результатах. Структура отчета и цель его составления.

Методика анализа финансовых результатов. Формирование финансовых результатов и задачи анализа прибыли. Анализ уровня, структуры и динамики прибыли.

Методика проведения факторного анализа валовой прибыли. Порядок проведения анализа финансовых результатов от прочей реализации. Анализ финансовых результатов от операционной деятельности.

Методика проведения факторного анализа формирования чистой прибыли предприятия.

Источники и методика определения резервов увеличения прибыли. Анализ распределения и использования прибыли.

Анализ взаимосвязи между объемом производства (продаж), себестоимостью и прибылью.

Порядок определения зоны безубыточности предприятия. Прогнозирование прибыли предприятия.

Тема 11. Оценка рентабельности предприятия

Понятие прибыльности (рентабельности) предприятия. Экономическая характеристика показателей рентабельности: рентабельность продаж, рентабельность предприятия, рентабельность капитала (инвестиций). Факторный анализ показателей рентабельности. Использование модели Дюпон при проведении факторного анализа рентабельности собственного капитала предприятия.

Тема 12. Анализ деловой активности предприятия

Сущность, задачи и методика проведения анализа деловой активности. Критерии деловой активности предприятия. Система показателей деловой активности предприятия. Оценка показателей оборачиваемости. Анализ доходности ценных бумаг. Операционный и финансовый цикл. Показатели устойчивости экономического роста.

Тема 13. Анализ эффективности инвестиционных проектов

Понятие инвестиционного проекта и его виды. Этапы разработки и реализации проекта: формулировка проекта, прединвестиционные исследования, подготовка проекта, экспертиза, осуществление, оценка результатов.

Общая последовательность анализа инвестиционного проекта: предварительный анализ, коммерческий анализ, технический анализ, экологический анализ, финансовый анализ, экономический анализ, институциональный анализ, анализ рисков.

Особенности проведения финансового анализа инвестиционного проекта.

Показатели эффективности инвестиционного проекта: внутренняя норма прибыли, период окупаемости инвестиций, уровень риска, чистый приведенный доход, индекс рентабельности. Оценка инвестиционного риска.

Тема 14. Прогнозирование банкротства и рейтинговая оценка

Понятие банкротства, его виды и причины возникновения. Экспресс и фундаментальная диагностика вероятности банкротства предприятия. Методы прогнозирования банкротства предприятия: модель Лиса, Альтмана, Таффлера, Бивера. Отечественные методики прогнозирования банкротства.

Принципы построения обобщенных показателей. Престиж фирмы. Имидж фирмы. Современное представление о рейтинге фирмы. Рейтинговые системы. Рыночный рейтинг. Кредитный рейтинг. Капитализация фирмы. Характеристика экономического потенциала фирмы. Мультипликатор доходов. Классификация (ранжирование) предприятий по рейтингу. Методы сравнительной рейтинговой оценки предприятий. Рейтинговое число (Я).

4.3. Темы практических занятий

Тема 1. Цель и задачи финансового анализа. Место финансового анализа в системе комплексной экономической деятельности предприятия.

Тема 2. Система информационного обеспечения финансового анализа.

Финансовая отчетность как основной источник информации для финансового анализа.

Тема 3. Метод финансового анализа. Категории финансового анализа.

Метод оценки деятельности предприятия с учетом рыночной конкуренции.

Тема 4. Определение финансового состояния предприятия. Система показателей, используемых при проведении экспресс-анализа: показатели имущественного положения, финансового состояния, деловой активности и рентабельности, «болевы статьи» финансовой отчетности.

Тема 5. Анализ внеоборотных и оборотных активов. Сущность и виды внеоборотных активов. Оборотные активы и их элементы

Тема 6. Значение и задачи анализа капитала предприятия. Структура капитала и факторы ее определяющие. Виды финансирования.

Тема 7. Основные показатели ликвидности предприятия: абсолютной и текущей ликвидности, промежуточный коэффициент ликвидности, коэффициент самофинансирования, обобщенной ликвидности.

Тема 8. Абсолютные показатели финансовой устойчивости: наличие собственных оборотных средств и общей величины источников для формирования запасов и затрат, их излишек или недостаток.

Тема 9. Необходимость, цель и задачи использования денежных потоков на предприятии. Классификация входных денежных потоков предприятия, их характеристика и анализ

Тема 10. Методика анализа финансовых результатов. Формирование финансовых результатов и задачи анализа прибыли.

Тема 11. Экономическая характеристика показателей рентабельности: рентабельность продаж, рентабельность предприятия, рентабельность капитала (инвестиций).

Тема 12. Критерии деловой активности предприятия. Система показателей деловой активности предприятия

Тема 13. Общая последовательность анализа инвестиционного проекта. Особенности проведения финансового анализа инвестиционного проекта.

Тема 14. Понятие банкротства, его виды и причины возникновения. Методы прогнозирования банкротства предприятия.

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	Значение и теоретические основы финансового анализа	6	10	Учебно- методическое пособие
2	Информационное обеспечение финансового анализа	7	10	Учебно- методическое пособие
3	Методология финансового анализа	8	10	Учебно- методическое пособие
4	Общая оценка финансового состояния предприятия	6	10	Учебно- методическое пособие
5	Анализ имущества предприятия	6	17	Учебно- методическое пособие
6	Анализ капитала предприятия	6	17	Учебно- методическое пособие
7	Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия	5	17	Учебно- методическое пособие
8	Анализ и оценка финансовой устойчивости предприятия	4	10	Учебно- методическое пособие
9	Анализ денежных потоков	6	10	Учебно- методическое

	предприятия			пособие
10	Анализ финансовых результатов	5	9	Учебно- методическое пособие
11	Оценка рентабельности предприятия	6	10	Учебно- методическое пособие
12	Анализ деловой активности предприятия	6	10	Учебно- методическое пособие
13	Анализ эффективности инвестиционных проектов	7	10	Учебно- методическое пособие
14	Прогнозирование банкротства и рейтинговая оценка	8	8	Учебно- методическое пособие

Самостоятельная работа по дисциплине «Финансовый анализ» предусматривает изучение самостоятельно вопросов и выполнение рефератов по темам, выносимым за пределы аудиторной работы.

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

6.1. Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине

Компетенция ОПК-2

способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач		
Этапы формирования компетенции		
Знает	Умеет	Владеет
данные, необходимые для решения профессиональных задач 6.2.1 (1-11)	собрать, обработать и проанализировать исходные данные, необходимые для решения профессиональных задач 6.2.3 (1-24)	способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач 6.2.4. (16, 22-28)
Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания		
Знает, если выполнил 6.2.1 (1-11), 6 Умеет, если выполнил 6.2.3 (1-24), Владеет, если выполнил 6.2.4 (16, 22-28)		

Компетенция ПК-2

способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов		
Этапы формирования компетенции		
Знает	Умеет	Владеет
типовые методики и действующую нормативно-правовую базу для расчета экономических показателей, характеризующих	рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих	способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-

деятельность субъекта 6.2.1 (12-30)	субъектов на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы 6.2.3 (25-60)	экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов 6.2.4 (1-15, 29-36)
Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания		
Знает, если выполнил 6.2.1 (12-30), Умеет, если выполнил 6.2.3 (25-60), Владеет, если выполнил 6.2.4 (1-15, 29-36)		

6.2. Типовые контрольные задания или иные материалы

6.2.1. Дифференцированный зачет

а) типовые вопросы

1. Возникновение и развитие финансового анализа.
2. Объект и субъект финансового анализа, его цель и основные задачи.
4. Основные направления и виды финансового анализа.
5. Приемы и анализа финансовой отчетности.
6. Методы и модели факторного анализа.
7. Экспресс-анализ финансовой отчетности.
8. Этапы экспресс-анализа финансового состояния предприятия.
9. Информационная база финансового анализа.
10. Понятие финансовой отчетности и характеристика основных ее форм
11. Упрощенная финансовая отчетность. Ее формы.
12. Общая оценка финансового состояния предприятия.
13. Особенности финансовой отчетности при ликвидации юридического лица.
14. Методика анализа состояния, движения и эффективности использования основных средств предприятия.
15. Статистические методы финансового анализа.
16. Анализ состояния и использования оборотных средств.
17. Анализ имущества предприятия.
18. Сущность, содержание и задачи анализа капитала предприятия.
19. Показатели оценки эффективности использования собственного капитала предприятия.
20. Анализ дебиторской задолженности предприятия.
21. Учет запасов, целесообразность их хранения.
22. Методика оценки ликвидности баланса предприятия.
23. Динамика капитала, уровень поступления, уровень использования.
24. Сущность ликвидности и платежеспособности предприятия и необходимость их анализа.
25. Сущность финансовой устойчивости предприятия и порядок определения ее типа.
26. Анализ структуры и динамики кредиторской задолженности.
27. Финансовый леверидж.
28. Методика оценки уровня финансовой устойчивости предприятия с помощью относительных показателей.

29. Понятие финансовых результатов и методика их анализа.
30. Анализ формирования, распределения и использования прибыли предприятия.
31. Баланс предприятия, его ликвидность.
32. Основные показатели ликвидности.
33. Понятие рентабельности и методика расчета основных ее показателей.
34. Сущность денежных потоков, содержание и задачи их анализа.
35. Причины неплатежеспособности предприятия.
36. Методика анализа деловой активности предприятия.
37. Методы и модели прогнозирования банкротства предприятия.
38. Значение и сущность финансовой устойчивости.
39. Финансовая гибкость предприятия.
40. Содержание и задачи комплексного финансового анализа.
41. Рейтинговая оценка предприятия и система ее показателей.
42. Содержание и задачи анализа инвестиционной деятельности предприятия.
43. Значение и сущность финансовой устойчивости.
44. Типы финансовой устойчивости.
45. Показатели эффективности инвестиционных проектов.
46. Методы оценки кредитоспособности предприятия.
47. Анализ инновационной деятельности предприятия.
48. Инвестиционный проект. Его виды.
49. Диагностика вероятности возникновения банкротства предприятия.
50. Экономический потенциал фирмы.

6.2.2. Темы рефератов

1. Становление и развитие финансового анализа.
2. Классификация моделей и методов финансового анализа.
3. Методы и модели факторного анализа.
4. Классификация источников информации для анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
5. Финансовая отчетность как основной источник информации для проведения финансового анализа.
6. Понятие производственного потенциала предприятия и основные показатели его оценки.
7. Анализ состояния и эффективности использования основных средств предприятия.
8. Методика оценки имущества предприятия.
9. Экономическое содержание оборотных активов предприятия и необходимость их оценки».
10. Анализ дебиторской задолженности предприятия.
11. Структура капитала предприятия и методика ее оценки.
12. Порядок формирования, распределения и использования прибыли предприятий.
13. Модели управления запасами.
14. Модели управления денежными потоками.

15. Расчетно-платежная дисциплина предприятия и необходимость ее оценки.
16. Деловая активность предприятия и методика ее анализа.
17. Отечественные и зарубежные модели прогнозирования банкротства.
18. Система рейтинговой оценки предприятий.

6.2.3. Тесты.

Выберите правильное определение.

1. В традиционном понимании финансовый анализ — это:

- а) совокупность методов, приемов и процедур оценки результативности и эффективности финансово-хозяйственной деятельности производственного предприятия;
- б) способ оценки ликвидности и платежеспособности для принятия решений по поводу признания предприятия банкротом;
- в) метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- г) система показателей, которые дают точное и правдивое представление о возможности функционирования предприятия в ближайшем будущем.

2. Финансовый анализ — это составная часть:

- а) анализа хозяйственной деятельности предприятия;
- б) анализа финансовой деятельности предприятия;
- в) анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- г) анализа производственного учета.

3. Какое место занимает финансовый анализ в системе управления предприятием:

- а) формирует эффективную систему контроля;
- б) позволяет оценить эффективность деятельности в предшествующем периоде и обеспечивает информацией для принятия решения в будущем;
- в) формирует эффективную систему управления предприятием;
- г) все ответы правильные.

4. К традиционным методам финансового анализа можно отнести:

- а) количественный и качественный;
- б) измерение, оценку, наблюдение, интервью, проверку документов;
- в) горизонтальный, вертикальный, сравнительный, анализ относительных показателей, факторный;
- г) организацию, планирование, контроль, анализ.

5. Основным источником информации при проведении внешнего финансового анализа являются:

- а) данные бухгалтерского учета и финансовой отчетности;
- б) оперативные данные производственного учета, нормативы;
- в) данные специальных обследований;
- г) сметы (бюджеты).

6. Особенностью внешнего финансового анализа является:

- а) объект исследования — отношения предприятия с внешними контрагентами;
- б) законодательное регулирование;
- в) проведение анализа независимыми аналитиками;
- г) правильного ответа нет.

7. В зависимости от объема исследования финансовый анализ подразделяют на:

- а) отраслевой и внутренний;
- б) полный и тематический;
- в) полный, тематический и детализированный;
- г) внешний и внутренний.

8. Предметом финансового анализа являются:

- а) финансовые ресурсы и их потоки;
- б) потоки денежных средств;
- в) товарные потоки;
- г) потоки инвестиций.

9. Метод финансового анализа — это:

- а) построение систем показателей и аналитических таблиц;
- б) аналитический инструментарий, позволяющий оценить влияние политической ситуации в стране;
- в) финансовые ресурсы и их потоки;
- г) система теоретико-познавательных категорий, научного инструментария, регулярных принципов исследования финансовой деятельности.

10. Сущность вертикального анализа заключается в:

- а) изучении динамики отдельных финансовых показателей во времени;
- б) определении структуры итоговых показателей;
- в) сопоставлении отдельных групп финансовых показателей между собой;
- г) расчете различных соотношений абсолютных показателей между собой.

11. Горизонтальный метод финансового анализа — это:

- а) сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;
- б) определение структуры итоговых финансовых показателей;
- в) определение основной тенденции изменения динамики показателей;
- г) расчет финансовых показателей.

12. При использовании метода цепных подстановок:

- а) на первом этапе оценивается влияние количественных факторов, характеризующих влияние экстенсивности развития;
- б) на втором этапе оценивается влияние количественных факторов, характеризующих влияние интенсивности развития;
- в) на третьем этапе оценивается влияние качественных факторов, характеризующих влияние экстенсивности развития.

13. Для оценки влияния факторов могут использоваться методы:

- а) горизонтального анализа;
- б) вертикального анализа;
- в) метод цепных подстановок.

14. К моделям финансового анализа принадлежит:

- а) корреляционные модели;
- б) дескриптивные модели;
- в) предикативные модели;
- г) нормативные модели.

15. Имущество предприятия, его состав и состояние в денежной форме отражаются в:

- а) Балансе;
- б) Отчете о финансовых результатах;
- в) Отчете о движении денежных средств.

16. Финансовая отчетность — это:

- а) обобщенная информация о деятельности предприятия за определенный промежуток времени;
- б) совокупность отчетов, подготовленных внутренними службами предприятия, содержащих конфиденциальную информацию;
- в) бухгалтерская отчетность, содержащая информацию о финансовом состоянии, результатах деятельности и движении денежных средств предприятия за отчетный период;
- г) совокупность отчетов, содержащих анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия за отчетный период.

17. Информация о результатах деятельности предприятия позволяет сформировать:

- а) оценку способности предприятия адаптироваться к изменениям окружающей среды;

- б) оценку потенциальных изменений в экономических ресурсах, которые, предприятие, возможно, будет контролировать в будущем;
- в) оценку способности предприятия создавать денежные средства эквиваленты.

18. Основной принцип составления баланса предполагает:

- а) равенство собственного капитала и необоротных активов предприятия;
- б) равенство оборотных активов предприятия и краткосрочных обязательств;
- в) равенство необоротных активов и долгосрочных источников формирования средств;
- г) равенство средств предприятия собственным источникам их финансирования и обязательствам.

19. Необоротные активы предприятия отражаются в балансе:

- а) по первоначальной стоимости;
- б) по справедливой стоимости;
- в) по остаточной стоимости;
- г) по исторической стоимости.

20. Оборотные активы предприятия включают:

- а) денежные средства;
- б) векселя к получению;
- в) здания и сооружения;
- г) дебиторскую задолженность;
- д) запасы;
- е) долгосрочные финансовые инвестиции;
- ж) чистую прибыль;

21. Пассив баланса содержит информацию о:

- а) собственном капитале предприятия;
- б) собственном капитале предприятия и его обязательствах;
- в) долгосрочных и краткосрочных обязательствах предприятия;
- г) все ответы неверны.

22. Целью составления отчета о движении денежных средств является:

- а) оценка качества управления денежными потоками;
- б) оценка наибольших поступлений и расходований денежных средств предприятия;
- в) оценка суммы чистой прибыли за отчетный период;
- г) определение суммы собственного капитала.

23. Целью составления отчета о финансовых результатах является:

- а) оценка доходов и расходов предприятия;
- б) определение суммы чистой прибыли (чистого убытка);

- в) определение суммы собственного капитала;
- г) оценка денежных потоков предприятия по всем видам деятельности.

24. К показателям состояния основных средств относят:

- а) коэффициенты годности и износа;
- б) коэффициенты выбытия и поступления;
- в) коэффициент реальной стоимости имущества и сумма износа;
- г) фондоемкость и фондоотдачу.

25. К показателям движения основных средств относят:

- а) коэффициенты годности и износа;
- б) коэффициенты выбытия и поступления;
- в) коэффициент реальной стоимости имущества и сумма износа;
- г) фондоемкость и фондоотдачу.

26. К показателям эффективности использования основных средств относят:

- а) коэффициенты годности и износа;
- б) коэффициенты выбытия и поступления;
- в) коэффициент реальной стоимости имущества и сумма износа;
- г) фондоемкость и фондоотдачу.

27. Направлениями анализа имущества являются:

- а) оценка состава и структуры активов;
- б) оценка состояния и использования собственных и заемных средств предприятия;
- в) оценка состояния и использования необоротных и оборотных активов;
- г) оценка показателей рентабельности.

28. Оценка оборотных активов предполагает:

- а) определение стоимости оборотных активов;
- б) оценку источников их формирования;
- в) анализ динамики состава и структуры оборотных активов;
- г) все ответы верны.

29. Текущие активы — это...

- а) активы, приобретенные в течение анализируемого периода;
- б) денежные средства предприятия;
- в) активы, которые предполагается обратить в наличность или продать, или потребить в течение нормального производственно-коммерческого цикла или 1 года, если продолжительность производственно-коммерческого цикла меньше 1 года;
- г) все статьи актива баланса.

30. К показателям эффективности использования оборотного капитала относят:

- а) показатели оборачиваемости и рентабельности;
- б) показатели выбытия и поступления;
- в) показатели ликвидности и платежеспособности;
- г) показатели рентабельности.

КЛЮЧ К ТЕСТУ:

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
а	а	б	в	а	в	в	а	г	б	а	а	в	а	а	в	б	б	в	а,б,г,д

21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
б	а	б	а	б	г	в	г	в	а

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 получит 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 года 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 рентабельности 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 средние значения 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,	450	450	450	900	900	900
2. Переменные издержки,	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.	191 560	210 240
2. Среднегодовая стоимость основных средств, тыс.р.	68 670	7 205
3. Фондоотдача, р.		

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.

Задача 31

Условно-постоянные годовые расходы в компании равны 12 тыс. руб., отпускная цена единицы продукции — 16 руб., переменные расходы на единицу продукции — 10 руб. Рассчитайте критический объем продаж в натуральных единицах. Как изменится значение этого показателя, если: а) условно-постоянные расходы увеличатся на 15%; б) отпускная цена возрастет на 2 руб.; в) переменные расходы возрастут на 10%; г) изменятся в заданных пропорциях все три фактора?

Задача 32

На начало года размер добавочного капитала акционерного общества составил 150 тыс. руб. в течение года АО осуществило дополнительную эмиссию акций с номинальной стоимостью 10 руб. за акцию. На рынке ценные бумаги были проданы по цене 25 руб. за акцию. Всего предприятие выпустило 2000 акций. На сколько процентов увеличился добавочный капитал АО за год?

Алгоритм выполнения задачи.

Необходимо определить, сколько составит разница между номинальной стоимостью и рыночным доходом от продажи акций. Сумма всей эмиссии акций прибавляется к величине уставного капитала, а полученная разница

направляется в фонд добавочного капитала. Далее необходимо определить, на сколько процентов изменилась величина добавочного капитала?

Задание 33

На основании данных таблицы, проанализируйте достаточность источников финансирования для формирования запасов ООО «Вега». Определите отсутствующие в таблице показатели, тип финансовой ситуации. Оцените динамику показателей за отчетный период. Сделать вывод.

Таблица

Исходные данные для расчетов (тыс. руб.)

Показатели	На начало периода	На конец периода	Изменение (+,-)	Темп роста, %
1	2	3	4	5
1. Источники собственных средств	8841	9432		
2. Внеоборотные активы	4123	4005		
3. Наличие собственных оборотных средств				
4. Долгосрочные кредиты и заемные средства	90	70		
5. Краткосрочные кредиты и заемные средства	250	250		
6. Общая величина основных источников формирования запасов				
7. Общая величина запасов	4802	5007		
8 Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств				
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов				
10. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов				
11. Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации 5 = { (п.8), (п.9), (п.10) }				

Задача 34

Имеются два обязательства. Условия первого – выплатить 400 тыс. руб. через четыре месяца; условия второго – выплатить 450 тыс. руб. через восемь месяцев. Можно ли считать их равноценными? Ставка процента 12% годовых.

Задача 35

Определите целесообразность вложения средств в инвестиционный проект путем определения доходности инвестиций без учета и с учетом дисконтирования на основе следующих данных:

- коэффициент дисконтирования – 0,15;
- инвестиции в нулевой год реализации проекта 600 тыс. руб.;
- результаты от реализации проекта за 3 года:
 - 1 год – 210 тыс. руб.,
 - 2 год – 220 тыс. руб.,
 - 3 год – 400 тыс.

Задача 36

На основании данных приведенного баланса организации определить размер внеоборотных и оборотных активов, собственные и привлеченные средства, оборотный, чистый оборотный и собственный оборотный капитал.

Актив	Тыс.руб.	Пассив	Тыс.руб.
Основные средства	450	Уставный капитал	400
Нематериальные активы	70	Нераспределенная прибыль	90
ТМЗ	320	Долгосрочные кредиты банков	200
Дебиторская задолженность	100	Кредиторская задолженность за товары, работы, услуги	120
Денежные средства	50	Прочие текущие обязательства	180
Валюта баланса	990	Валюта баланса	990

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

а) основная учебная литература:

1. Косолапова М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник/ М.В. Косолапова, В.А. Свободин. - М.: Дашков и К, 2016. - 248 с.

б) дополнительная литература:

1. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебник/ Турманидзе Т.У.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013.— 289 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10524>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее - сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины (модуля)

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 (модулю), 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 (модулю)

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.