

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Сахарчук Елена Сергеевна
Должность: Проректор по образовательной деятельности
Дата подписания: 17.06.2024 13:49:41
Уникальный программный ключ:
d37ecce2a385258108594293de19f107021a049a

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ
ИНКЛЮЗИВНОГО ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ГУМАНИТАРНО ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ»**

КАФЕДРА финансов, бухгалтерского учета и налогообложения

«Утверждаю»
Зав. кафедрой Нестеренко Ю.Н.

27 мая 2021 г.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

образовательная программа направления подготовки

38.03.02 Менеджмент
шифр, наименование

Профиль подготовки

**Международный менеджмент
Управление малым бизнесом**

Квалификация (степень) выпускника: «бакалавр»

Москва 2021

Составитель: зав. кафедрой финансов, бухгалтерского учета и налогообложения МГГЭУ
Нестеренко Ю.Н.

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен на заседании кафедры финансов, бухгалтерского учета и налогообложения, протокол №11 от «27» мая 2021 г.

Рецензент: __ к.э.н, доцент, доцент кафедры финансов, бухгалтерского учета и налогообложения МГГЭУ



Чугумбаев Р.Р. 27.05. 2021 г.
Ф.И.О. Дата

Согласовано:

Представитель работодателя

или объединения работодателей



Гагарина М.В.

Инженер по подготовке кадров,
служба профориентации, обучения и
развития персонала Московского
метрополитена.

(должность, место работы)

«28» 05 2021 г.

Дополнения и изменения, внесенные в фонд оценочных средств, утверждены на заседании кафедры _____,

протокол № ____ от « ____ » _____ 20__ г.

Заведующий кафедрой _____ / Ф.И.О/

Дополнения и изменения, внесенные в фонд оценочных средств, утверждены на заседании кафедры _____,

протокол № ____ от « ____ » _____ 20__ г.

Заведующий кафедрой _____ / Ф.И.О/

Дополнения и изменения, внесенные в фонд оценочных средств, утверждены на заседании кафедры _____,

протокол № ____ от « ____ » _____ 20__ г.

Заведующий кафедрой _____ / Ф.И.О/

Содержание

1. Паспорт фонда оценочных средств
2. Перечень оценочных средств
3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций
4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения, характеризующих этапы формирования компетенций
5. Материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине «Финансовый анализ»

Оценочные средства составлены в соответствии с рабочей программой дисциплины и представляют собой совокупность контрольно-измерительных материалов (типовые задачи, контрольные работы, тесты и др.), предназначенных для измерения уровня достижения обучающимися установленных результатов обучения.

Оценочные средства используются при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

Таблица 1 - Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины

Код компетенции	Наименование результата обучения
ОПК-2	Способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем

Конечными результатами освоения дисциплины являются сформированные когнитивные дескрипторы «знать», «уметь», «владеть», расписанные по отдельным компетенциям. Формирование дескрипторов происходит в течение всего семестра по этапам в рамках контактной работы, включающей различные виды занятий и самостоятельной работы, с применением различных форм и методов обучения (табл. 2).

Таблица 2 - Формирование компетенций в процессе изучения дисциплины:

Код компетенции	Уровень освоения компетенций	Индикаторы достижения компетенций	Вид учебных занятий ¹ , работы, формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенций ²	Контролируемые разделы и темы дисциплины ³	Оценочные средства, используемые для оценки уровня сформированности компетенции ⁴
ОПК - 2	Знает				
	Недостаточный уровень	<i>ОПК-2.3-1. Недостаточно знает основные методы сбора, обработки и анализа данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 1. Предмет и метод финансового анализа Тема 2. Методика финансового анализа Тема 3. Финансовая отчетность предприятия Тема 4. Анализ бухгалтерского баланса Тема 5. Анализ платежеспособности Тема 6. Анализ финансовой устойчивости Тема 7. Анализ деловой активности	Опрос, тест, решение практических и кейс-заданий
	Базовый уровень	<i>ОПК-2.3-1. На базовом уровне знает основные методы сбора, обработки и анализа данных, необходимых</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ,	Тема 8. Анализ финансовых результатов Тема 9. Анализ вероятности банкротства	Опрос, тест, решение практических и кейс-заданий

¹ Лекционные занятия, практические занятия, лабораторные занятия, самостоятельная работа...

² Необходимо указать активные и интерактивные методы обучения (например, интерактивная лекция, работа в малых группах, методы мозгового штурма и т.д.), способствующие развитию у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств.

³ Наименование темы (раздела) берется из рабочей программы дисциплины.

⁴ Оценочное средство должно выбираться с учетом запланированных результатов освоения дисциплины, например:

«Знать» – собеседование, коллоквиум, тест...

«Уметь», «Владеть» – индивидуальный или групповой проект, кейс-задача, деловая (ролевая)

игра, портфолио...

		для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем	самостоятельная работа	Тема 10. Комплексный анализ и оценка эффективности и стабильности хозяйственной деятельности	
Средний уровень	<i>ОПК-2.3-1. На среднем уровне знает основные методы</i> сбора, обработки и анализа данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа			Опрос, тест, решение практических и кейс-заданий
Высокий уровень	<i>ОПК-2.3-1. На высоком уровне знает основные методы</i> сбора, обработки и анализа данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа			Опрос, тест, решение практических и кейс-заданий

Умеет				
Недостаточный уровень	<i>ОПК-2.У-1. Не умеет осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 1. Предмет и метод финансового анализа Тема 2. Методика финансового анализа Тема 3. Финансовая отчетность предприятия Тема 4. Анализ бухгалтерского баланса Тема 5. Анализ платежеспособности Тема 6. Анализ финансовой устойчивости Тема 7. Анализ деловой активности	Опрос, тест, решение практических и кейс-заданий
Базовый уровень	<i>ОПК-2.У-1. На базовом уровне умеет осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 8. Анализ финансовых результатов Тема 9. Анализ вероятности банкротства Тема 10. Комплексный анализ и оценка эффективности и стабильности хозяйственной деятельности	Опрос, тест, решение практических и кейс-заданий
Средний уровень	<i>ОПК-2.У-1. На среднем уровне умеет осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач,</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических и кейс-заданий

		<i>с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем</i>			
Высокий уровень		<i>ОПК-2.У-1. На высоком уровне умеет осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических и кейс-заданий
Владеет					
Недостаточный уровень		<i>ОПК-2.В-1. Не владеет навыками сбора, обработки и анализа данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 1. Предмет и метод финансового анализа Тема 2. Методика финансового анализа Тема 3. Финансовая отчетность предприятия Тема 4. Анализ бухгалтерского баланса Тема 5. Анализ платежеспособности Тема 6. Анализ финансовой устойчивости Тема 7. Анализ деловой активности	Опрос, тест, решение практических и кейс-заданий
Базовый уровень		<i>ОПК-2.В-1. На базовом уровне</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции,	активности Тема 8. Анализ финансовых	Опрос, тест, решение практических и кейс-

		<i>владеет навыками сбора, обработки и анализа данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем</i>	практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	результатов Тема 9. Анализ вероятности банкротства Тема 10. Комплексный анализ и оценка эффективности и стабильности хозяйственной деятельности	заданий
	Средний уровень	<i>ОПК-2.В-1. На среднем уровне владеет навыками сбора, обработки и анализа данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических и кейс-заданий
	Высокий уровень	<i>ОПК-2.В-1. На высоком уровне владеет навыками сбора, обработки и анализа данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических и кейс-заданий

		<i>интеллектуальных информационно- аналитических систем</i>			
--	--	---	--	--	--

2. ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ⁵

Таблица 3

№	Наименование оценочного средства	Характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
1	Кейс-задача	Проблемное задание, в котором обучающемуся предлагают осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, необходимую для решения данной проблемы.	Задания для решения кейс-задачи
2	Коллоквиум	Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися.	Вопросы по темам/разделам дисциплины

⁵ Указываются оценочные средства, применяемые в ходе реализации рабочей программы данной дисциплины.

№	Наименование оценочного средства	Характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
3	Решение разноуровневых задач (заданий)	<p>Различают задачи и задания:</p> <p>а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины;</p> <p>б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;</p> <p>в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.</p>	Комплект разноуровневых задач (заданий)
4	Тест	Средство, позволяющее оценить уровень знаний обучающегося путем выбора им одного из нескольких вариантов ответов на поставленный вопрос. Возможно использование тестовых вопросов, предусматривающих ввод обучающимся короткого и однозначного ответа на поставленный вопрос.	Тестовые задания

3. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Оценивание результатов обучения по дисциплине «Финансовый анализ» осуществляется в соответствии с Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Предусмотрены следующие виды контроля: текущий контроль (осуществление контроля всех видов аудиторной и внеаудиторной деятельности обучающегося с целью получения первичной информации о ходе усвоения отдельных элементов содержания дисциплины) и промежуточная аттестация (оценивается уровень и качество подготовки по дисциплине в целом).

Показатели и критерии оценивания компетенций, формируемых в процессе освоения данной дисциплины, описаны в табл. 4.

Таблица 4.

Код компетенции	Уровень освоения компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения
ОПК-2	Знает		
	Недостаточный уровень Оценка «неудовлетворительно»	<i>ОПК-2.3-1. Недостаточно знает основные методы сбора, обработки и анализа данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем</i>	Не знает, либо не имеет четкого представления о методологии экономических исследований, необходимой для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность экономических субъектов, сущности комплексного анализа коммерческой организации
	Базовый уровень Оценка, «удовлетворительно»	<i>ОПК-2.3-1. На базовом уровне знает основные методы сбора, обработки и анализа данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем</i>	Знает методологию экономических исследований, необходимой для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность экономических субъектов, сущность комплексного анализа коммерческой организации, однако не ориентируется в специфике
Средний уровень	<i>ОПК-2.3-1. На</i>	Понимает специфику методологии экономических исследований, необходимой	

Оценка «хорошо»	<i>среднем уровне знает основные методы сбора, обработки и анализа данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем</i>	для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность экономических субъектов, сущности комплексного анализа коммерческой организации
Высокий уровень Оценка «отлично»	<i>ОПК-2.3-1. На высоком уровне знает основные методы сбора, обработки и анализа данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем</i>	Показывает глубокое знание методологии экономических исследований, необходимой для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность экономических субъектов, сущности комплексного анализа коммерческой организации
Умеет		
Недостаточный	<i>ОПК-2.У-1. Не</i>	Студент не умеет интерпретировать результаты комплексного финансового

<p>уровень Оценка «неудовлетворительно»</p>	<p><i>умеет осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем</i></p>	<p>анализа, документировать и оформлять результаты анализа.</p>
<p>Базовый уровень Оценка, «удовлетворительно»</p>	<p><i>ОПК-2.У-1. На базовом уровне умеет осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем</i></p>	<p>Студент испытывает затруднения и пользуется помощью преподавателя для интерпретации результатов комплексного финансового анализа, документирования и оформления результатов анализа</p>
<p>Средний уровень Оценка «хорошо»</p>	<p><i>ОПК-2.У-1. На среднем уровне</i></p>	<p>Студент умеет самостоятельно интерпретировать результаты комплексного финансового анализа, документировать и оформлять результаты анализа.</p>

		<p><i>умеет осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем</i></p>	
Высокий уровень Оценка «отлично»	<p><i>ОПК-2.У-1. На высоком уровне умеет осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем</i></p>	Студент умеет на высоком уровне интерпретировать результаты комплексного финансового анализа, документировать и оформлять результаты анализа.	
			Владеет
Недостаточный	<p><i>ОПК-2.В-1.</i></p>	Студент не владеет навыками сбора, обобщения, систематизации и обработки	

<p>уровень Оценка «неудовлетворительно»</p>	<p><i>Не владеет навыками сбора, обработки и анализа данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем</i></p>	<p>используемой в финансовом анализе хозяйственной деятельности информации, самостоятельного анализа отчетности и других данных.</p>
<p>Базовый уровень Оценка, «удовлетворительно»</p>	<p><i>ОПК-2.В-1. На базовом уровне владеет навыками сбора, обработки и анализа данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем</i></p>	<p>Студент в целом владеет навыками сбора, обобщения, систематизации и обработки используемой в финансовом анализе хозяйственной деятельности информации, самостоятельного анализа отчетности и других данных, однако на это требуется больше положенного времени</p>
<p>Средний уровень Оценка «хорошо»</p>	<p><i>ОПК-2.В-1. На среднем уровне владеет навыками сбора, обработки и</i></p>	<p>Студент владеет навыками сбора, обобщения, систематизации и обработки используемой в финансовом анализе хозяйственной деятельности информации, самостоятельного анализа отчетности и других данных.</p>

		<p><i>анализа данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем</i></p>	
<p>Высокий уровень Оценка «отлично»</p>	<p><i>ОПК-2.В-1. На высоком уровне владеет навыками сбора, обработки и анализа данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем</i></p>	<p>Студент владеет на высоком уровне навыками сбора, обобщения, систематизации и обработки используемой в финансовом анализе хозяйственной деятельности информации, самостоятельного анализа отчетности и других данных.</p>	
<p>Средний уровень Оценка «хорошо»</p>	<p><i>ПК-5.У-1. На среднем уровне умеет проводить анализ финансового состояния, формировать</i></p>	<p>Студент владеет знаниями всего изученного материала, владеет навыками:</p> <ul style="list-style-type: none"> - сбора, хранения, обработки и редактирования информации, применяемыми в сфере профессиональной деятельности, а также методами контроля качества финансовой деятельности; - ведения анализа финансовой отчетности для объективной оценки текущего финансового состояния компаний 	

		<i>структуру бюджетов денежных средств, а также финансовых планов, оценивать потенциальные риски</i>	Студент допускает незначительные ошибки при принятии эффективных управленческих решений
Высокий уровень Оценка «отлично»	<i>ПК-5.У-1. На высоком уровне умеет проводить анализ финансового состояния, формировать структуру бюджетов денежных средств, а также финансовых планов, оценивать потенциальные риски</i>	Студент владеет концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией, а также - методами сбора, хранения, обработки и редактирования информации, применяемыми в сфере профессиональной деятельности, а также методами контроля качества финансовой деятельности; - навыками применения методов ведения анализа финансовой отчетности для объективной оценки текущего финансового состояния компаний и принятия эффективных управленческих решений	

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения

Методические рекомендации по подготовке к устному опросу

Одной из форм самостоятельной работы студентов является подготовка к устному опросу. Для подготовки к опросу студенту рекомендуется изучить лекционный материал, основную и дополнительную литературу, публикации, информацию из Интернет-ресурсов по соответствующей теме.

Эффективность подготовки студентов к устному опросу зависит от качества ознакомления с научной и методической литературой. При подготовке к опросу студентам рекомендуется обратить внимание на усвоение основных понятий дисциплины, выявить неясные вопросы и подобрать дополнительную литературу для их освещения, составить тезисы выступления по отдельным проблемным аспектам.

Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям и выполнению практического задания

Одной из важных форм самостоятельной работы по дисциплине является подготовка к практическому занятию.

При подготовке к практическим занятиям студент должен придерживаться следующих рекомендаций:

- внимательно изучить основные вопросы темы и план практического занятия,
- определить место темы занятия в общем содержании, ее связь с другими темами;
- найти и проработать соответствующие разделы в рекомендованных нормативных документах, учебниках и дополнительной литературе;
- после ознакомления с теоретическим материалом ответить на вопросы по теме курса;
- продумать пути и способы решения проблемных вопросов;
- продумать развернутые ответы на предложенные вопросы темы, опираясь на лекционные материалы, расширяя и дополняя их данными из учебников, дополнительной литературы.

В ходе практического занятия необходимо выполнить практическое задание, а затем объяснить методику его решения.

Методические рекомендации по выполнению тестовых заданий

Тесты – это вопросы или задания, предусматривающие конкретный, краткий, четкий ответ на имеющиеся эталоны ответов.

По форме тестовые задания могут быть весьма разнообразны.

К первой группе относятся задания закрытой формы с единственным правильным ответом из нескольких представленных.

Вторую группу составляют задания открытой формы, где ответ вводится самостоятельно в поле ввода.

Третья группа представлена заданиями на установление соответствия, в которых элементом одного множества требуется поставить в соответствие элементы другого множества.

В четвертой группе тестов требуется установить правильную последовательность вычислений или каких-то действий, шагов, операций и т. п., используются задания на установление правильной последовательности.

При подготовке к тестированию студент должен придерживаться следующих рекомендаций:

- внимательно изучить основные вопросы темы
- найти и проработать соответствующие разделы в рекомендованных нормативных документах, учебниках и дополнительной литературе;
- выяснить условия тестирования;
- внимательно прочесть вопрос и предлагаемые варианты ответов. Выбрать правильные (их может быть несколько). На отдельном листке ответов написать цифру вопроса и буквы, соответствующие правильным ответам;
- в процессе решения желательно применять несколько подходов в решении задания, что позволит максимально гибко оперировать методами решения, находя каждый раз оптимальный вариант;
- на трудный вопрос не тратить много времени, а переходить к следующему. К трудному вопросу можно вернуться позже;
- оставить время для проверки ответов, чтобы избежать механических ошибок.

Методические рекомендации по выполнению кейс-задания

Кейс-задание представляет собой проблемную ситуацию, предлагаемую студентам в качестве задачи для анализа и поиска решения. С помощью этого метода студенты имеют возможность проявить и совершенствовать свои аналитические и оценочные навыки, формулировать эффективные и наиболее рациональные управленческие решения на основе результатов финансового анализа деятельности организации.

Цели выполнения студентами кейс-задания:

- развитие у студентов аналитического мышления;
- развитие у студентов практических навыков расчета налогового бремени организации;
- формирование у студентов навыков оптимизации налогообложения и разработки эффективной налоговой политики;
- повышение мотивации студентов к обучению и профессиональному развитию.

Решение кейса представляет собой продукт самостоятельной индивидуальной работы студентов.

Этапы выполнения кейс-задания и рекомендации студентам

	Этапы выполнения кейса	Рекомендации студентам
1	Знакомство с содержанием кейса	Определить цель и задачи кейса
2	Поиск исходной информации для решения кейса	В качестве исходной информации рекомендовано использовать финансовую отчетность публичной организации, которая размещена на ее официальном сайте. В качестве отчетных документов использовать Бухгалтерский баланс, Отчет о финансовых результатах, Отчет об изменениях капитала, Отчет о движении денежных средств. Отчетность должна быть составлена за последние три года.
3	Определение	1. Обосновать применяемую методику

	последовательности решения кейса	<p>финансового анализа. Рекомендовано производить анализ финансового состояния организации с использованием коэффициентов и путем сравнения данных бухгалтерского баланса 2. Обосновать последовательность расчета показателей.</p> <p>Рекомендовано:</p> <ul style="list-style-type: none"> - провести горизонтальный и вертикальный анализ - провести факторный анализ показателей - провести анализ платежеспособности организации. Оценить возможность наступления банкротства - провести анализ финансовой устойчивости организации. Рассчитать величину финансового и операционного левериджа. Рассчитать величину чистых активов организации. - провести анализ рентабельности организации - провести анализ деловой активности организации - провести рейтинговую оценку финансового состояния организации. Рассчитать коэффициенты Альтмана
4	Решение кейса	Проведение анализа платежеспособности, финансовой устойчивости, рентабельности, деловой активности выбранной организации
5	Оценка полученных результатов	По результатам расчета необходимо сделать выводы
6	Разработка рекомендаций по совершенствованию деятельности организации	На основании выводов рекомендовано разработать соответствующие управленческие решения и обосновать их.
7	Презентация выполненных заданий	<p>Рекомендовано использовать два вида презентаций: устная (публичная) и письменный отчет-презентация.</p> <p>Публичная (устная) презентация предполагает представление решений кейса группе. Устная презентация требует навыков публичного выступления, умения кратко, но четко и полно изложить информацию, убедительно обосновать предлагаемое решение. Устная презентация должна быть подготовлена на 7-10 минут. Она должна включать доклад и презентацию, разработанную в компьютерной программе Power Point.</p> <p>Письменный отчет-презентация требует проявления таких качеств, как умение подготовить текст, точно и аккуратно составить отчет, не допустить ошибки в расчетах и т.д.</p> <p>При подготовке отчета по кейс-заданию следует придерживаться следующей структуры:</p>

		<p>1. Оглавление</p> <p>2. Введение. Во введении дать краткую характеристику анализируемой организации, выбранной методике финансового анализа.</p> <p>3. Основная часть. Провести анализ финансового состояния организации, сделать выводы, предложить и обосновать эффективные управленческие решения.</p> <p>4. Заключение.</p> <p>5. Библиография</p> <p>6. Приложения (финансовая отчетность организации)</p> <p>Общий объем отчета по кейс-заданию составляет 20-25 стр. формата А4, включая титульный лист и библиографию.</p>
8	<p>Подведение итогов. Оценка выполнения кейс-задания</p>	<p>Примерными критериями оценки выполнения кейс-задания являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> • умение провести анализ финансового состояния организации • уровень аргументации, способность правильно делать выводы по результатам расчета; • способность принимать эффективные управленческие решения; • качество оформления отчета.

Методические указания по выполнению контрольных работ

Контрольная работа назначается после изучения определенного раздела (разделов) дисциплины и представляет собой совокупность развернутых письменных ответов студентов на вопросы, которые они заранее получают от преподавателя.

Самостоятельная подготовка к контрольной работе включает в себя:

- изучение конспектов лекций, раскрывающих материал, знание которого проверяется контрольной работой;
- повторение учебного материала, полученного при подготовке к семинарским, практическим занятиям и во время их проведения;
- изучение дополнительной литературы, в которой конкретизируется содержание проверяемых знаний;
- составление в мысленной форме ответов на поставленные в контрольной работе вопросы;
- формирование психологической установки на успешное выполнение всех заданий.

5. Материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации

Задание в форме кейс-задачи:

На основании бухгалтерской (финансовой) отчетности организации провести комплексный финансовый анализ и разработать эффективные управленческие решения, направленные на улучшение ее финансового состояния.

Контролируемые компетенции: ОПК-2

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с таблицей 4.

Вопросы для коллоквиума

1. Амортизация. Ее виды. Значение в финансовой политике предприятия.
2. Анализ производства и реализации продукции.
3. Анализ производственного потенциала предприятия.
4. Бизнес – план. Структура бизнес плана.
5. Виды, формы и методы проведения финансового анализа.
6. Классификация видов анализа, основные элементы анализа.
7. Методы финансового анализа деятельности предприятия.
8. Основные типы моделей, используемые в финансовом анализе.
9. Основные финансовые показатели при анализе деятельности предприятия.
10. Основные фонды предприятия. Структура. Группы. Эффективность их использования.
11. Оценка платежеспособности и устойчивости предприятия.
12. Оценка факторов, влияющих на объем производства продукции.
13. Прибыль предприятия. Ее виды, формирования и способы (факторы), повышающие прибыль.
14. Прибыль, виды формирования прибыли. Факторы влияния на ее увеличение.
15. Причины и необходимость проведения финансового анализа.
16. Рентабельность – как относительный показатель финансов предприятия.
17. Рентабельность предприятия. Факторы, влияющие на ее увеличение.
18. Факторный анализ, особенности и значение для деятельности предприятия.
19. Финансовая устойчивость и автономность предприятия.
20. Банкротство: содержание и методы оценки

Контролируемые компетенции: ОПК-2

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с таблицей 4.

Разноуровневые задачи:

Комплект разноуровневых задач (заданий)

1 Задачи репродуктивного уровня

Задание 1

Используя метод абсолютных разниц, установить влияние на объем продукции изменения времени работы оборудования и его производительности, если имеются следующие данные.

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Отклонения
1. Объем продукции, тыс. руб.	23 743	23 661	
2. Коэффициент сменности	1.28	1.34	
3. Выпуск продукции за 1 станко-смену			

Задание 2

Рассчитать влияние изменения структуры численности работающих и сред негодовой выработки одного рабочего на среднегодовую выработку одного работающего способом цепных подстановок и абсолютных разниц.

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Отклонения
1. Объем продукции, работ, услуг, тыс. руб.	20 150	20 422	
2. Среднесписочная численность ППП, чел.	390	392	
3. Среднесписочная численность рабочих, чел.	290	291	
4. Удельный вес рабочих			
5. Выработка 1 рабочего, тыс. руб.			
6. Выработка 1 работающего, тыс. руб.			

Задание 3

По данным таблицы провести анализ материалоотдачи предметов труда способом относительных разниц. Рассчитать относительную экономию материальных затрат.

Показатели	По плану за отчетный год	Фактически в отчетном году	Темп роста
1. Объем продукции, работ, услуг, руб.	45 000	48 000	
2. Материальные затраты, руб.	25 000	27 000	
3. Материалоотдача, коп.			

Задание 4

Проанализировать состав, структуру и динамику основных средств предприятия.

Показатели	Сумма на начало года, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма на конец года, тыс. руб.	Удельный вес, %
Основные средства, всего	17 416		20 026	

в т. ч.		
промышленно-производственные, основные средства; из них:	13 673	16 284
–здания	3 160	3 300
–сооружения	13	13
–передаточные устройства	1 120	1 017
–машины и оборудование	8 346	10 713
–инструмент, инвентарь	188	227
–транспортные средства	846	1 014

Задание 5

По данным таблицы охарактеризовать динамику фондоотдачи основных производственных фондов, а также фондоотдачи машин и оборудования.

Рассчитать влияние отдельных факторов на показатель фондоотдачи основных фондов (удельного веса машин и оборудования и фондоотдачи машин и оборудования) способом абсолютных и относительных разниц.

Показатели	Прошлый	Отчетный	Отклонения
Темп	год	год	
роста			
1. Объем выпуска продукции в сопоставимых ценах, тыс. руб.	38 720	40 001	
2. Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс. руб.	23 120	24 862	
3. Среднегодовая стоимость машин и оборудования, тыс. руб.	12 652	13 120	
4. Удельный вес машин и оборудования			
5. Фондоотдача основных фондов, коп.			
6. Фондоотдача оборудования, коп.			

Задание 6

Определить влияние следующих факторов: среднего остатка оборотных средств и однодневной выручки на продолжительность оборота способом абсолютных разниц.

Показатели	Прошлый	Отчетный	Отклонения
	год	год	
1. Выручка от реализации продукции, работ, услуг, тыс. руб.	58 000	63 000	
2. Однодневная выручка, тыс. руб.			
3. Средний остаток оборотных средств, тыс. руб.	5 133	5 207	
4. Продолжительность одного оборота			

Задание 7

На основе данных рассчитать влияние изменения объема продукции и численность ППП на среднегодовую выработку одного рабочего методом абсолютных разниц.

Показатели	Прошлый	Отчетный	Отклонения
	год	год	
1. Объем продукции, работ, услуг, тыс. руб.	27 300	29 800	

2. Среднесписочная численность ППП, чел.	3 085	4 010
3. Среднегодовая выработка на од- ного работающего, тыс. руб.		

Задание 8

На основе данных, приведенных в таблице, рассчитать влияние частных показателей: среднесписочной численности рабочих, количества дней, отработанных одним рабочим в год, продолжительности рабочей смены, среднечасовой выработки одного рабочего на объем продукции, работ, услуг способом процентных разниц.

Показатели плана	План	Факт	% выполнения
1. Объем продукции, работ, услуг, тыс. руб.	396 600	475 000	
2. Среднесписочная численность рабочих, чел.	590	493	
3. Количество дней, отработанных одним рабочим в год, дн.	190.5	182.5	
4. Средняя продолжительность рабочей смены, ч	6.9	6.8	
5. Общее количество часов, отработанных одним рабочим в год, ч			
6. Среднечасовая выработка одного рабо- чего, руб.			

Задание 9

На основании данных таблицы рассчитать уровень материалоемкости продукции и выявить влияние изменения величины материальных затрат и объема выпускаемой продукции на уровень материалоемкости продукции способом абсолютных разниц.

Показатели	По плану за отчетный год	Фактически в отчетном году	Отклонения
1. Объем продукции, работ, ус- луг, руб.	24 000	25 100	
2. Материальные затраты, руб.	12 000	13 000	
3. Материалоемкость, коп.			

Задание 10

3Используя метод абсолютных разниц, определить влияние эффективности использования основных производственных фондов на объем выпуска продукции.

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Темп роста
1. Выпуск продукции, тыс. руб.	19 500	23 050	
2. Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс. руб.	12 100	13 000	
1. Фондоотдача ОПФ, коп.			

Задание 11

Методом цепных подстановок выявить влияние на выпуск продукции изменения по сравнению с предшествующим периодом среднегодовой численности рабочих и производительности их труда.

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Отклонения
1. Выпуск продукции, тыс. руб.	58 000	63 000	
2. Среднесписочная численность персонала, чел.	130	128	
3. Производительность труда, тыс. руб.			

Задание 12

По данным таблицы методом относительных разниц, определить влияние на объем выпускаемой продукции изменения численности ППП и роста производительности труда.

Показатели выполнения	План	Факт	% плана
1. Объем выпуска продукции, тыс. руб.	3 640	3 690	
2. Численность ППП, чел.	465	460	
3. Среднегодовая выработка 1 работающего, тыс. руб.			

Задание 13

Методом цепных подстановок и относительных разниц рассчитать влияние изменения среднегодовой стоимости основных средств и эффективности использования основных производственных фондов на выпуск продукции.

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Темп роста
1. Выпуск продукции, тыс. руб.	58 000	63 000	
2. Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс. руб.	42 647	42 567	
3. Фондоотдача ОПФ, коп.			

Задание 14

Используя прием цепных подстановок, рассчитать влияние на объем продукции изменения времени работы оборудования и средней производительности оборудования за 1 станко-ч.

Показатели	Базисный период	Отчетный период
1. Объем продукции, работ, услуг, тыс. руб.	205 100	207 000
2. Фонд времени работы оборудования, тыс. станко-ч	4 120	3 800
3. Выпуск продукции за 1 станко-ч, руб.		

Задание 15

Дать оценку выполнения плана по объему реализации. Указать возможные факторы, повлиявшие на изменение объема реализации.

Показатели плана	По плану	Фактически	% выполнения
---------------------	----------	------------	--------------

1. Объем реализации в ценах, принятых в плане, тыс.руб.	24 456	20 605
2. Выпуск продукции, в ценах, принятых в плане, тыс.руб.	20 610	21 154
3. Изменение остатков нерезализованной продукции, тыс.руб.		

Задание 16

Определить плановый и фактический уровень материалоемкости продукции и установить влияние на изменение объема выпускаемой продукции величины материальных затрат и материалоемкости продукции способом цепных подстановок.

Показатели	По плану	Фактически
1. Объем продукции, работ, услуг, тыс. руб.	20 500	22 350
2. Материальные затраты, тыс. руб.	12 000	12 500
3. Материалоемкость, коп.		

Задание 17

На основе данных, приведенных в таблице, рассчитать оборачиваемость не материальных активов, их доходность и рентабельность продаж и выявить влияние ускорения оборачиваемости нематериальных активов и повышения рентабельности продаж на рост доходности нематериальных активов любым выбранным вами способом.

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Отклонения	Темп роста
1. Выручка от реализации продукции, работ, услуг, тыс. руб.	12 145	18 946		
2. Среднегодовая стоимость нематериальных активов, тыс. руб.	120	246		
3. Балансовая прибыль, тыс. руб.	2 230	3 790		
4. Доходность нематериальных активов, % (3/1)				
5. Оборачиваемость нематериальных активов (2/1)				
6. Рентабельность продаж, % (3/2)				

Задание 18

По данным таблицы определить влияние на среднегодовую выработку изменения количества дней, отработанных одним рабочим и продолжительности рабочего дня методом относительных разниц.

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Темп роста
1. Среднее количество дней, отработанных одним рабочим в год, дн.	240	234.14	

2. Продолжительность рабочего дня, ч.	8	7.73
3. Среднечасовая выработка, руб.	6.84	7.26
4. Среднегодовая выработка, руб.		

Задание 19

Проанализировать динамику и уровень выполнения плана по отдельным экономическим показателям объема продукции.

Показатели	Прошлый год	По плану на отчетный год	Фактически по отчету
1. Производство продукции в сопоставимых ценах, тыс.руб.	19 741	20 530	20 900
2. Производство продукции с учетом выполнения договорных обязательств, тыс.руб.	20 610	20 570	
3. Производство продукции в натуральном выражении			
– агрегаты, тыс. комплектов	228.1	228.0	228.6
– оснастка, тыс. комплектов	612.0	612.0	611.9
– инструмент, тыс. комплектов	52.0	53.5	54.9
– прочая продукция, тыс.руб.	2 328	3 204	3685

Задание 20

На основе данных таблицы определить влияние изменения среднегодовой величины оборотных средств и скорости оборачиваемости на выручку от реализации продукции методом цепных подстановок и относительных разниц.

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Темп роста
1. Выручка от реализации продукции, работ, услуг, руб.	58 000	63 000	
2. Средняя величина оборотных средств, руб.	5 133	5 207	
3. Коэффициент оборачиваемости			

2 Задачи реконструктивного уровня

1. Компания признается ликвидной, если (продолжить самостоятельно)-----

2. Следствием нарушения «золотого правила» формирования баланса является снижение
 1. Показателей ликвидности компании
 2. Показателей деловой активности
 3. Показателей финансовой устойчивости компании
 4. Показателей платежеспособности компании

3. При достижении порога рентабельности компания имеет

1. положительный финансовый результат (прибыль)
2. отрицательный финансовый результат (убыток)
3. нулевой финансовый результат

4. Рентабельность продаж и коэффициент оборачиваемости активов являются факторами роста (снижения)

1. рентабельности собственного капитала
2. рентабельности активов
3. рентабельности заемного капитала
4. всех вышеперечисленных показателей

5. Увеличение остатков текущих активов в балансе и замедление оборачиваемости кредиторской задолженности может привести

1. К притоку денежных средств
2. К оттоку денежных средств
3. Не меняет величины денежных средств

6. Определить, увеличилась ли вероятность погашения текущих обязательств, если:

	1 год	2 год
Текущие активы, тыс.руб	400	600
Текущие обязательства, тыс.руб.	200	400

Подтвердить выводы расчетами, прокомментировать полученный результат.

7. Определить ставку доходности активов по чистой прибыли, если: рентабельность продаж по операционной прибыли составляет 16%, выручка от реализации - 58760 тыс.руб., внеоборотные активы - 60 000 тыс.руб., текущие активы – 2677,3 тыс.руб., ставка налога на прибыль – 20%.

8. Используя расширенную модель Дюпона, проведите факторный анализ рентабельности собственного капитала компании. По итогам года компания имела чистую прибыль в размере 630 тыс. ден.ед. Среднегодовая величина активов составляет 1968 тыс. ден.ед., среднегодовая величина собственного капитала - 1575 тыс. ден.ед., выручка от реализации – 4329,6 тыс. ден.ед.

9. Две маленькие, находящиеся на стадии активного роста фирмы, «F» и «K» обратились в банк с просьбой о выдаче им долгосрочного кредита. Обе фирмы сравнимы по мощности, типу оборудования и численности работающих. Балансовые данные и условия кредитования представлены в таблице.

Показатели, тыс. руб.

F

K

1. Общая сумма активов	3000	3600
2. Собственный капитал	2000	2000
3. Заемный капитал	1000	1600
4. Прибыль от продаж	270	350
5. Сумма процентов	80	132
6. Ставка налога на прибыль, %	20	20

Определить эффект финансового рычага и рентабельность собственного капитала обеих фирм.

Какой фирме отдаст предпочтение банк при рассмотрении кредитных заявок? Какую дополнительную информацию запросит аналитический отдел банка в финансовых службах фирм «F» и «K».

Контролируемые компетенции: ОПК-2

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 4.

Тестовые задания

Тест №1

1. Что является предметом изучения в финансовом анализе?
 - а) финансовые ресурсы и денежные потоки;
 - б) хозяйственная деятельность предприятия.
2. В каких целях проводится финансовый анализ?
 - а) в целях выявления финансового результата за текущий период;
 - б) оценка финансового состояния предприятия и возможное увеличение эффективности с помощью рациональной политики.
3. Какие типы моделей используются в финансовом анализе?
 - а) три основных типа: дескриптивные, предикативные, нормативные;
 - б) только многофакторные модели.
4. Какие источники информации привлекаются в финансовом анализе?
 - а) только бухгалтерская информация;
 - б) информация о технической подготовке производства, нормативная плановая, хозяйственно-учетная: операционная, бухгалтерская, статистическая отчетность.
5. Зависит ли цель проведения финансового анализа от пользователя результатов?
 - а) да, направления финансового анализа меняются в зависимости от того, кому это необходимо;
 - б) нет, методика проведения финансового анализа жестко закреплена и неизменна.
6. Какую информацию можно получить из актива бухгалтерского учета?

- а) актив баланса характеризует имущество предприятия (состав и состояние материальных ценностей во владении предприятия);
- б) актив предприятия дает информацию об обязательствах предприятия.

7. Какую информацию предоставляет пассив бухгалтерского баланса?

- а) пассив баланса показывает структуру активов предприятия и их ликвидность;
- б) пассив баланса характеризует состав и состояние прав на эти ценности, возникающие у разных участников (банки, государство и т. п.).

8. В какой форме можно найти информацию о финансовых результатах предприятия?

- а) только в бухгалтерском балансе, форме № 1;
- б) в форме № 2 «Отчет о прибылях и убытках».

9. Что такое горизонтальный и вертикальный анализ?

- а) горизонтальный анализ заключается в построении аналитических таблиц, где абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста или прироста. Вертикальный (структурный) анализ – бухгалтерский баланс дает представление в виде относительных показателей (долей);
- б) горизонтальный анализ – это только трендовый анализ, вертикальный анализ – сравнение абсолютных показателей по строкам.

10. Можно по бухгалтерскому балансу определить финансовую устойчивость предприятия?

- а) да;
- б) нет.

Тест 2

1. Какие основные этапы выделены в анализе финансового состояния?

- а) анализ имущественного положения и анализ финансовых коэффициентов;
- б) анализ финансового состояния проводят только на базе финансовых коэффициентов.

2. На базе какой информации проводится анализ структуры имущества?

- а) на основе актива баланса;
- б) на основе пассива баланса.

3. Если в анализе выявлено, что темпы прироста оборотных активов превышают темпы прироста внебюджетных активов, то это означает, что:

- а) оборачиваемость активов увеличивается;
- б) оборачиваемость активов падает.

4. Если при анализе источников финансовых средств выявлено, что доля собственного капитала снижается, то делается вывод:

- а) о снижении финансовой независимости предприятия;
- б) об увеличении финансовой устойчивости предприятия.

5. К чему приводит сокращение длительности оборота активов?

- а) сокращение длительности нахождения оборотного капитала в сфере производства и обращения позволяет при той же самой его величине увеличить объем производства и реализации;
- б) к увеличению потребности в финансировании.

6. Если выявлено увеличение кредиторской задолженности, то это:
- положительная тенденция, так как увеличивается ликвидность предприятия;
 - негативная тенденция.
7. Взаимосвязаны ли кредиторская и дебиторская задолженности между собой?
- дебиторская задолженность приводит к замедлению оборачиваемости, а значит и к не своевременному погашению обязательств предприятия;
 - нет.
8. Что характеризует следующее условие $Z > СОС + КР$,
где Z – запасы товарно-материальных ценностей;
СОС – собственный оборотный капитал;
КР – кредиты банка на товарно-материальные запасы.
- кризисное финансовое состояние характеризует предприятие как банкрот;
 - равновесие платежного баланса.
9. Что такое ликвидность баланса?
- ликвидность баланса – степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств;
 - степень покрытия долгосрочных кредитов.
10. В чем заключается анализ ликвидности баланса?
- анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу баланса, сгруппированных по степени их ликвидности в порядке убывания обязательств по пассиву баланса, сгруппированных по степени их погашения в порядке возрастания;
 - в анализе соотношения оборотных активов с долгосрочными кредитами.

Тест №3

1. Финансовая устойчивость - это способность организации поддерживать:
- Целевую структуру источников финансирования
 - Стабильную выплату процентов партнерам
 - Текущую платежеспособность
 - Прибыльность в среднем
2. Коэффициенты финансовой устойчивости позволяют судить о:
- Структуре источников финансирования организации
 - Способности поддержания сложившейся или целевой структуры капитала
 - рентабельности производственной деятельности
 - возможности организации рассчитываться по обязательствам
3. Коэффициенты финансовой устойчивости в большей степени относятся к характеристике политики финансирования организации с позиции:
- Краткосрочной перспективы
 - Среднесрочной перспективы
 - Долгосрочной перспективы
 - Все вышеприведенные ответы не верны
4. Коэффициенты финансовой устойчивости характеризуют:
- Оптимальность структуры оборотных активов
 - Политику финансирования фирмы с позиции долгосрочной перспективы

- (в) Рентабельность работы организации
(г) Стабильность платежно-расчетной дисциплины в отношении контрагентов

5. В систему показателей финансовой устойчивости входят коэффициенты:

- (а) Капитализации
(б) Покрытия
(в) Рентабельности
(г) Финансовой зависимости

6. В систему показателей финансовой устойчивости входят коэффициенты:

- (а) Прибыльности и рентабельности.
(б) Маневренности
(в) Ликвидности и платежеспособности.
(г) Эффективности деятельности

7. Уровень концентрации собственного капитала - это:

- (а) Доля собственного капитала в общей сумме источников.
(б) Доля собственного капитала в покрытии внеоборотных активов.
(в) Величина собственного капитала, приходящаяся на единицу заемного капитала.
(г) Доля собственного капитала в чистых активах.

8. Уровень концентрации заемного капитала - это

- (а) Величина заемного капитала, приходящаяся на единицу собственного капитала.
(б) Доля заемного капитала в покрытии внеоборотных активов.
(в) Доля заемного капитала в общей сумме источников формирования.
(г) Доля заемного капитала в чистых активах организации.

9. Коэффициент концентрации привлеченных средств - это:

- (а) Доля долгосрочных и краткосрочных обязательств в чистых активах.
(б) Доля долгосрочных и краткосрочных обязательств в валюте баланса.
(в) Доля привлеченных средств в покрытии внеоборотных активов.
(г) Величина привлеченных средств, приходящаяся на единицу собственного капитала.

10. Уровни концентрации собственного и заемного капитала связаны следующей зависимостью:

- (а) Их произведение равно единице.
(б) Их сумма равна единице.
(в) Разница между ними дает величину чистых активов.
(г) Нет зависимости.

Тест 4

1. Ликвидность и платежеспособность - это синонимы:

- (а) Да.
(б) Нет.
(в) Да, если для вынесения суждения о ликвидности и платежеспособности в дополнение к отчетным возможно привлечение учетных данных.
(г) Да, если речь идет о предприятии финансово-кредитной сферы.

2. Ликвидность предприятия - условный термин, означающий:

- (а) Отсутствие на его балансе неликвидных активов
(б) Наличие у него денежных средств в размере не ниже установленного норматива.

- (в) Наличие у него денежных средств и их эквивалентов в размере, достаточном для покрытия обязательств.
- (г) Наличие у него оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств хотя бы и с нарушением сроков погашения, предусмотренных контрактами.

3. Ликвидность предприятия означает:

- (а) отсутствие неликвидных средств на его балансе
- (б) Формальное превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами
- (в) Наличие денежных средств в размере не ниже установленного норматива
- (г) Отсутствие просроченных долгов

4. Термин «предприятие ликвидно» используется как:

- (а) Свидетельство того, что акции предприятия котируются на бирже.
- (б) Характеристика возможности сдачи его в аренду.
- (в) Характеристика намерения предприятия избавиться от часть неиспользуемых им активов.
- (г) Характеристика его потенциальной способности рассчитываться по своим обязательствам.

5. Платежеспособность предприятия означает:

- (а) Наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по обязательствам, требующим немедленного погашения.
- (б) Формальное превышение оборотных активов над краткосрочными и долгосрочными обязательствами
- (в) Наличие денежных средств в размере не ниже установленного норматива
- (г) Способность расплатиться по долгосрочным обязательствам

6. Основные признаки платежеспособности:

- (а) Наличие денежных средств в размере не ниже установленного норматива.
- (б) Отсутствие непредумышленной просроченной кредиторской задолженности и наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете.
- (в) Отсутствие просроченной дебиторской задолженности.
- (г) Генерирование прибыли в среднем.

7. Может ли быть предприятие ликвидным, но неплатежеспособным:

- (а) Нет, ни при каких обстоятельствах.
- (б) Да.
- (в) Да, если у него есть просроченная дебиторская задолженность.
- (г) Да, если у него есть безнадежная дебиторская задолженность

8. Может ли быть предприятие платежеспособным, но неликвидным:

- (а) Нет, ни при каких обстоятельствах.
- (б) Да.
- (в) Да, если у него есть просроченная дебиторская задолженность.
- (г) Да, если у него есть безнадежная дебиторская задолженность

9. Что является более динамичным понятием ликвидность или платежеспособность:

- (а) Ликвидность.
- (б) Платежеспособность.
- (в) Ликвидность и платежеспособность меняются синхронно.
- (г) Все вышеприведенные ответы не верны.

10. Что является более инерционным понятием ликвидность или платежеспособность:
- (а) Ликвидность.
 - (б) Платежеспособность.
 - (в) Ликвидность и платежеспособность меняются синхронно.
 - (г) Все вышеприведенные ответы не верны.

Тест 5

1. В наиболее общем смысле рентабельность - это:
- (а) Синоним понятия «эффективность».
 - (б) Относительный показатель, рассчитываемый соотношением выручки или прибыли со стоимостью ресурса.
 - (в) Относительный показатель, рассчитываемый соотношением прибыли к некоторой базе, характеризующей хозяйствующий субъект (обычно база — это либо величина капитала, либо совокупный доход).
 - (г) Относительный показатель, рассчитываемый соотношением операционной прибыли с выручкой.
2. При расчете рентабельности инвестиций в качестве базы, с которой соотносится некоторая прибыль, выступает:
- (а) Стоимость активов или величина совокупного дохода.
 - (б) Величина собственного капитала или величина выручки.
 - (в) Величина заемного капитала или сумма начисленных процентов.
 - (г) Стоимость активов, величина собственного капитала или величина заемного капитала.
3. На наиболее широкий круг лиц, заинтересованных в деятельности организации, ориентирован прежде всего показатель:
- (а) Коэффициент генерирования доходов.
 - (б) Рентабельность собственного капитала.
 - (в) Рентабельность заемного капитала.
 - (г) Рентабельность авансированного капитала (инвестиций).
4. На собственников фирмы ориентирован прежде всего показатель:
- (а) Коэффициент генерирования доходов.
 - (б) Рентабельность собственного капитала.
 - (в) Рентабельность заемного капитала.
 - (г) Рентабельность авансированного капитала (инвестиций).
5. На кредиторов (лендеров) организации ориентирован прежде всего показатель:
- (а) Коэффициент генерирования доходов.
 - (б) Рентабельность собственного капитала.
 - (в) Рентабельность заемного капитала.
 - (г) Рентабельность авансированного капитала (инвестиций)
6. На инвесторов фирмы ориентирован прежде всего показатель:
- (а) Коэффициент генерирования доходов.
 - (б) Рентабельность собственного капитала.

- (в) Рентабельность заемного капитала.
(г) Рентабельность авансированного капитала (инвестиций).
7. Коэффициент генерирования доходов рассчитывается соотношением:
(а) Валовой прибыли и стоимостной оценки активов фирмы.
(б) Операционной прибыли и стоимостной оценки активов фирмы.
(в) Чистой прибыли и стоимостной оценки активов фирмы.
(г) Чистой прибыли и выручки от реализации.
8. Коэффициент генерирования доходов показывает:
(а) Сколько рублей чистой прибыли приходится на 1 руб. затрат.
(б) Какова доля операционной прибыли в выручке.
(в) Сколько рублей чистой прибыли приходится на 1 руб. совокупных доходов.
(г) Сколько рублей операционной прибыли приходится на 1 руб., вложенный в активы данной компании
9. При расчете значения показателя «рентабельность активов» со стоимостью активов соотносится:
(а) Валовая прибыль.
(б) Операционная прибыль.
(в) Чистая прибыль.
(г) Чистая прибыль плюс проценты, начисленные кредиторам (лендерам)
10. При расчете значения показателя «рентабельность инвестиций» с их величиной соотносится:
(а) Чистая прибыль
(б) Чистая прибыль плюс проценты, начисленные кредиторам (лендерам)
(в) Операционная прибыль
(г) Валовая прибыль

Контролируемые компетенции: ОПК-2

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с таблицей 4.

Вопросы к экзамену

1. Понятие финансового анализа и его направления.
2. Содержание финансового анализа, цели и задачи.
3. Классификация видов финансового анализа.
4. Пользователи информации как субъекты финансового анализа. Классификация основных групп пользователей финансовыми отчетами.
5. Приоритетные направления анализа для различных групп пользователей (собственников, кредиторов, менеджеров и др.).
6. Основные источники информации для финансового анализа.
7. Методы финансового анализа и последовательность их проведения.
8. Система критериев оценки удовлетворительности структуры баланса.
9. Модель оценки вероятности банкротства Э. Альтмана (Z-счет Альтмана).
10. Рейтинг показателей банкротства по Бауэру.
11. Объективный (Z-score) и субъективный (A-score) подходы к оценке и прогнозированию банкротства.

12. Анализ финансовых активов организации. Анализ долгосрочных и краткосрочных обязательств организации.
13. Анализ эффективности использования основных средств
14. Анализ эффективности использования оборотного капитала
15. Анализ эффективности привлечения заемного капитала. Эффект финансового рычага.
16. Критерии измерения эффективности использования собственного капитала.
17. Цель и задачи анализа ликвидности организации.
18. Классификация активов по степени ликвидности. Классификация пассивов по степени срочности погашения платежей
19. Методика оценки ликвидности баланса организации
20. Коэффициентный анализ ликвидности. Относительные показатели ликвидности организации
21. Анализ платежеспособности организации по балансу
22. Цель и задачи анализа финансовой устойчивости организации
23. Коэффициенты финансовой устойчивости и методика их расчета. Показатели финансовой устойчивости организации
24. Расчет чистых активов организации
25. Расчет величины собственного оборотного капитала
26. Эффект операционного рычага и его влияние на оценку финансовой устойчивости организации
27. Трехфакторная модель оценки финансовой устойчивости организации
28. Характеристика основных типов финансовой устойчивости организации
29. Цель и задачи анализа деловой активности и рентабельности организации
30. Абсолютные показатели деловой активности
31. Качественные показатели деловой активности организации
32. Показатели оценки оборачиваемости оборотного капитала
33. Показатели рентабельности
34. Формирование финансовых результатов организации: валовая прибыль, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения, чистая прибыль.
35. Анализ и оценка динамики, уровня и структуры финансовых результатов.
36. Понятие несостоятельности (банкротства) организации
37. Понятие неудовлетворительной структуры баланса
38. Отечественные методики оценки вероятности банкротства организации
39. Зарубежные методики оценки вероятности банкротства организации
40. Система критериев для оценки несостоятельности (неплатежеспособности) коммерческих организаций
41. Методика комплексной оценки эффективности хозяйственной деятельности

