

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костина Лариса Николаевна
Должность: проректор
Дата подписания: 24.04.2025 16:24:41
Уникальный программный ключ:
1800f7d89cf4ea7507265ba593fe87537eb15a6c

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
"ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ"

Факультет

Финансово-экономический

Кафедра

Финансов

"УТВЕРЖДАЮ"

Проректор

Л.Н. Костина

24.04.2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.22

"Финансовый анализ"

Направление подготовки 38.03.01 Экономика, профиль "Финансы и кредит"

Квалификация

бакалавр

Форма обучения

очно-заочная

Общая трудоемкость

3 ЗЕТ

Год начала подготовки по учебному плану

2025

Донецк
2025

Составитель(и):

канд. экон. наук, доцент

_____ Н.В. Гордеева

Рецензент(ы):

канд. экон. наук, доцент

_____ Я.О. Арчикова

Рабочая программа дисциплины "Финансовый анализ" разработана в соответствии с:

Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 954).

Рабочая программа дисциплины составлена на основании учебного плана Направление подготовки 38.03.01 Экономика, профиль "Финансы и кредит", утвержденного Ученым советом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" от 24.04.2025 протокол № 12.

Срок действия программы: 2025-2029

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Финансов
Протокол от 07.04.2025 № 14

Заведующий кафедрой:

д-р экон.наук, профессор, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2026 - 2027 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2026 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, профессор, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2027 - 2028 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2027 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, профессор, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2028 - 2029 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2028 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, профессор, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2029 - 2030 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2029 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, профессор, Петрушевская В.В.

(подпись)

РАЗДЕЛ 1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ

1.1. ЦЕЛИ ДИСЦИПЛИНЫ

Освоение обучающихся комплексных знаний о принципах и методах проведения финансового анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия для принятия оптимальных управленческих решений и разработки программы мероприятий, направленных на повышение эффективности их функционирования.

1.2. УЧЕБНЫЕ ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Усвоить теоретические основы проведения финансового анализа;
2. Приобрести навыки использования приемов и методов финансового анализа;
3. Использовать результаты анализа при стратегическом и текущем планировании и управлении.

1.3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Цикл (раздел) ОПОП ВО:	Б1.В
------------------------	------

1.3.1. Дисциплина "Финансовый анализ" опирается на следующие элементы ОПОП ВО:

Основы финансовых вычислений

Финансы организаций

1.3.2. Дисциплина "Финансовый анализ" выступает опорой для следующих элементов:

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена

Комплексный анализ финансовой деятельности

1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:

ПКс – 1.2: Способен применять экономико-математические методы и модели для анализа сложных финансовых и экономических данных

Знать:

Уровень 1	Основные виды финансового анализа для диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия
Уровень 2	Приемы диагностики предприятия для принятия управленческих решений
Уровень 3	Методы анализа финансовой отчетности с целью повышения эффективности деятельности предприятия

Уметь:

Уровень 1	Обосновывать полученные результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия
Уровень 2	Разрабатывать стратегические решения
Уровень 3	Принимать управленческие решения в кризисных ситуациях

Владеть:

Уровень 1	Использовать финансовые элементы в целях осуществления финансового анализа
Уровень 2	Применять методы финансового анализа для хозяйствующих субъектов различных отраслей экономики
Уровень 3	Выявлять направления совершенствования деятельности субъектов финансового рынка

1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:

ПКс – 3.3: Демонстрирует навыки анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия и повышения её эффективности

Знать:

Уровень 1	Виды финансовой и бухгалтерской отчетности
Уровень 2	Современные технические средства информационной технологии
Уровень 3	Методы построения финансовых моделей

Уметь:

Уровень 1	Анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности
Уровень 2	Применять полученные знания в практической деятельности предприятий
Уровень 3	Обосновывать полученные результаты проведения финансового анализа предприятия

Уровень 1	навыками использования современных методик выбора и расчета ключевых показателей эффективности предприятий
Уровень 2	Способностью интерпретировать динамику полученных результатов
Уровень 3	Способами и инструментами проведения финансового анализа предприятия

В результате освоения дисциплины "Финансовый анализ" обучающийся должен:

3.1 Знать:	
	основные виды финансового анализа, применяемые в условиях рыночной экономики
	продвинутое инструментальное методы экономического и финансового анализа для оценки эффективности экономических субъектов хозяйствования
	методы диагностики финансового состояния предприятия
3.2 Уметь:	
	выделять основные области применения финансового анализа
	применять методы экономического и финансового анализа для оценки эффективности экономических субъектов хозяйствования
	интерпретировать результаты финансового анализа предприятия
3.3 Владеть:	
	совокупностью методов финансового анализа, позволяющих реально оценивать финансовое состояние предприятия
	владеть методами экономического и финансового анализа для оценки эффективности экономических субъектов хозяйствования на продвинутом уровне
	навыками использования современных методик анализа результативности деятельности предприятия

1.5. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ

Текущий контроль успеваемости позволяет оценить уровень сформированности элементов компетенций (знаний, умений и приобретенных навыков), компетенций с последующим объединением оценок и проводится в форме: устного опроса на лекционных и семинарских занятиях (фронтальный, индивидуальный, комплексный), письменной проверки (тестовые задания, контроль знаний по разделу, ситуационных заданий и т.п.), оценки активности работы обучающегося на занятии, включая задания для самостоятельной работы.

Промежуточная аттестация

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы студента. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы студента осуществляется в соответствии с действующим локальным нормативным актом. По дисциплине "Финансовый анализ" видом промежуточной аттестации является Экзамен

РАЗДЕЛ 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. ТРУДОЕМКОСТЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоёмкость дисциплины "Финансовый анализ" составляет 3 зачётные единицы, 108 часов. Количество часов, выделяемых на контактную работу с преподавателем и самостоятельную работу обучающегося, определяется учебным планом.

2.2. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература	Инте ракт.	Примечание
Раздел 1. Общие положения и методический инструментальный анализа финансового состояния предприятия						
Тема 1.1. Сущность, цель и задачи финансового анализа /Лек/	7	4	ПКс – 3.3 ПКс – 1.2	Л1.1 Л2.1 Л2.2 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	

Тема 1.1. Сущность, цель и задачи финансового анализа /Сем зан/	7	4	ПКс – 3.3 ПКс – 1.2	Л1.1 Л2.1 Л2.2 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 1.1. Сущность, цель и задачи финансового анализа /Ср/	7	8	ПКс – 3.3 ПКс – 1.2	Л1.1 Л2.1 Л2.2 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 1.2. Анализ финансового состояния предприятия /Ср/	7	8	ПКс – 3.3 ПКс – 1.2	Л1.1 Л2.1 Л2.2 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 1.3. Анализ оборотного капитала /Ср/	7	8	ПКс – 3.3 ПКс – 1.2	Л1.1 Л2.1 Л2.2 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 1.4. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия /Ср/	7	7	ПКс – 3.3 ПКс – 1.2	Л1.1 Л2.1 Л2.2 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 1.2. Анализ финансового состояния предприятия /Сем зан/	7	4	ПКс – 3.3 ПКс – 1.2	Л1.1 Л2.1 Л2.2 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Раздел 2. Финансовый анализ влияния рыночных факторов на результаты деятельности предприятия						
Тема 2.1. Анализ показателей рентабельности /Лек/	7	4	ПКс – 3.3 ПКс – 1.2	Л1.1 Л2.1 Л2.2 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 2.1. Анализ показателей рентабельности /Сем зан/	7	4	ПКс – 3.3 ПКс – 1.2	Л1.1 Л2.1 Л2.2 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 2.1. Анализ показателей рентабельности /Ср/	7	8	ПКс – 3.3 ПКс – 1.2	Л1.1 Л2.1 Л2.2 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 2.2. Анализ предпринимательского риска /Ср/	7	8	ПКс – 3.3 ПКс – 1.2	Л1.1 Л2.1 Л2.2 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 2.3. Оценка потенциального банкротства /Ср/	7	8	ПКс – 3.3 ПКс – 1.2	Л1.1 Л2.1 Л2.2 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	

Тема 2.3. Оценка потенциального банкротства /Сем зан/	7	4	ПКс – 3.3 ПКс – 1.2	Л1.1 Л2.1 Л2.2 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 2.3. Оценка потенциального банкротства /Конс/	7	2	ПКс – 3.3 ПКс – 1.2	Л1.1 Л2.1 Л2.2 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	

технических экспериментов, справочных материалов, научных статей т.д. В ходе лекции предусмотрена обратная связь со студентами, активизирующие вопросы, просмотр и обсуждение видеофильмов. При проведении лекций используется проблемно-ориентированный междисциплинарный подход, предполагающий творческие вопросы и создание дискуссионных ситуаций.

При изложении теоретического материала используются такие методы, как: монологический, показательный, диалогический, эвристический, исследовательский, проблемное изложение, а также следующие принципы дидактики высшей школы, такие как: последовательность и систематичность обучения, принцип научности, принципы взаимосвязи теории и практики, наглядности и др. В конце каждой лекции предусмотрено время для ответов на проблемные вопросы.

Самостоятельная работа предназначена для внеаудиторной работы студентов, связанной с конспектированием источников, учебного материала, изучением дополнительной литературы по дисциплине, подготовкой к текущему и семестровому контролю, а также выполнением индивидуального задания в форме реферата.

РАЗДЕЛ 4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Рекомендуемая литература			
1. Основная литература			
	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	Пионткевич Н.С.	Финансовый анализ : учебное пособие : учебное пособие / Н. С. Пионткевич, Е. Г. Шатковская, Ю. А. Долгих и др. ; под общ. ред. Н. С. Пионткевич (190 с.)	Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Уральский государственный экономический университет. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2022
2. Дополнительная литература			
	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л2.1	Сподарева Е.Г.	Финансовое планирование и прогнозирование: учебно-методическое пособие для обучающихся 4 курса по образовательной программе бакалавриата направления подготовки 38.03.01 «Экономика» (профили : «Финансы и кредит», «Финансы и кредит» (ускоренное обучение) очной / заочной форм обучения (188 с.)	ГОУ ВПО "ДОНАУИГС", 2021

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л2.2	Пласкова Н. С.	Финансовый анализ деятельности организации (372 с.)	Москва : ИНФРА-М, 2023

3. Методические разработки

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л3.1	Гордеева Н.В.	Финансовый анализ : методические рекомендации для проведения семинарских занятий обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль : «Финансы и кредит»), очно-заочной формы обучения (15 с.)	ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2025
Л3.2	Гордеева Н.В.	Финансовый анализ : методические рекомендации по организации самостоятельной работы для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль : «Финансы и кредит»), очно-заочной формы обучения (15 с.)	ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2025
Л3.3	Гордеева Н.В.	Финансовый анализ : методические рекомендации по организации индивидуальной работы обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль : «Финансы и кредит»), очно-заочной формы обучения (20 с.)	ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2025

4.2. Перечень ресурсов**информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"**

Э1	Министерство экономического развития РФ	https://www.economy.gov.ru/
Э2	Министерство финансов РФ	https://minfin.gov.ru/

4.3. Перечень программного обеспечения

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

- Libre Office (лицензия Mozilla Public License v2.0.)
- 7-Zip (лицензия GNU Lesser General Public License)
- AIMP (лицензия LGPL v.2.1)
- STDU Viewer (freeware for private non-commercial or educational use)
- GIMP (лицензия GNU General Public License)
- Inkscape (лицензия GNU General Public License).

4.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Программное обеспечение «Рабочие программы дисциплин» в составе программного комплекса «ПЛАНЫ» версии 4.42.

Электронный каталог изданий ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" - <http://unilib.dsum.internal/>

Научная электронная библиотека «КИБЕРЛЕНИНКА» - <https://cyberleninka.ru/>

Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU - <http://elibrary.ru/defaultx.asp>

Лань электронно-библиотечная система – <https://e.lanbook.com/?ref=dtf.ru%2F>

Электронно-библиотечная система Znanium - <https://znanium.ru/>

4.5. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, закреплены аудитории согласно расписанию учебных занятий: рабочее место преподавателя, посадочные места по количеству обучающихся, доска меловая, персональный компьютер с лицензированным программным обеспечением общего назначения, мультимедийный проектор, экран, интерактивная панель.

РАЗДЕЛ 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**5.1. Контрольные вопросы и задания**

Вопросы к экзамену:

1. Анализ влияния использования основных средств на приращение выручки от продаж, прибыли, рентабельности основных средств.
2. Анализ денежных потоков предприятия.
3. Анализ динамики доходов и расходов предприятия по обычным видам деятельности.
4. Анализ и оценка обеспеченности собственными средствами оборотных активов предприятия.
5. Анализ инвестиционной деятельности предприятия.

6. Анализ интенсификации производственной деятельности предприятия.
7. Анализ использования заемных средств, эффект финансового рычага.
8. Анализ использования основных средств по балансовой отчетности.
9. Анализ источников покрытия внеоборотных и оборотных активов. Анализ источников формирования капитала. Методика оценки стоимости капитала предприятия и оптимизация его структуры.
10. Анализ ликвидности баланса с помощью финансовых коэффициентов ликвидности.
11. Анализ ликвидности предприятия: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент критической ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.
12. Анализ показателей использования производственной мощности предприятия.
13. Анализ показателей оборачиваемости оборотного капитала предприятия.
14. Анализ показателей состояния и движения основных средств предприятия.
15. Анализ прибыльности и рентабельности.
16. Анализ рентабельности продукции по основным видам деятельности.
17. Анализ рентабельности, оборачиваемости и деловой активности предприятия.
18. Анализ состава, структуры и динамики денежных средств предприятия.
19. Анализ состава, структуры и динамики прибыли предприятия.
20. Анализ состояния и использования капитала предприятия.
21. Анализ состояния и использования оборотного капитала предприятия.
22. Анализ состояния и использования основного капитала предприятия.
23. Анализ состояния и структуры источников покрытия имущества предприятия.
24. Анализ уровня финансовой устойчивости предприятия с помощью относительных показателей.
25. Анализ факторов, влияющих на коэффициент устойчивости экономического роста.
26. Анализ финансовой устойчивости предприятия.
27. Анализ финансовой устойчивости предприятия: абсолютно устойчивое, нормально устойчивое, неустойчивое и кризисное состояние.

5.2. Темы письменных работ

Темы рефератов для проверки уровня сформированности компетенций:

1. История возникновения и развития финансового анализа.
2. Практика формирования учетно-аналитической информационной базы для оценки платежеспособности и финансового состояния организаций Республики Беларусь и Российской Федерации: сравнительная оценка.
3. Характеристика финансовой отчетности и другого учетно-аналитического обеспечения, используемого для проведения финансового анализа.
4. Финансовый анализ соблюдения условий равновесия долгосрочных и краткосрочных активов по бухгалтерскому балансу.
5. Комплексный подход к анализу финансового состояния организации.
6. Комплексный подход к диагностике финансовой несостоятельности организации.
7. Основные проблемы при проведении финансового анализа в организациях в современных условиях хозяйствования.
8. Анализ деловой активности организации.
9. Экспресс-анализ финансового состояния организации.
10. Коэффициентный анализ финансовой отчетности: его достоинства и недостатки.
11. Диагностика причин возникновения кризисной ситуации в организации.
12. Опыт оценки финансового состояния организаций в Российской Федерации.
13. Опыт оценки платежеспособности организаций в Российской Федерации.
14. Опыт оценки платежеспособности и кредитоспособности организаций стран Европейского союза.
15. Опыт оценки платежеспособности и кредитоспособности организаций в США.
16. Опыт оценки финансового состояния по стохастическим моделям в Соединенных Штатах Америки, Великобритании и других странах с развитой рыночной экономикой.
17. Финансовый анализ деятельности организации: сравнительная оценка отечественного и зарубежного опыта.
18. Внутрифирменный анализ финансового состояния организации.
19. Взаимосвязь финансового планирования, анализа и контроля в организации.
20. Прогнозирование финансового состояния организации.
21. Место и роль финансового анализа в финансовом менеджменте.
22. Риск и леверидж как характеристика экономического потенциала предприятия.

5.3. Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств дисциплины "Финансовый анализ" разработан в соответствии с локальным нормативным актом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

Фонд оценочных средств дисциплины "Финансовый анализ" в полном объеме представлен в виде приложения к данному РПД.

5.4. Перечень видов оценочных средств

устный опрос по теме, решение ситуационных заданий, тестовые задания, доклад, индивидуальное задание (реферат), контроль знаний по разделу, научная составляющая (научные тезисы).

РАЗДЕЛ 6. СРЕДСТВА АДАПТАЦИИ ПРЕПОДАВАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ К ПОТРЕБНОСТЯМ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

- 1) с применением электронного обучения и дистанционных технологий.
- 2) с применением специального оборудования (техники) и программного обеспечения, имеющихся в ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

В процессе обучения при необходимости для лиц с нарушениями зрения, слуха и опорно-двигательного аппарата предоставляются следующие условия:

- для лиц с нарушениями зрения: учебно-методические материалы в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); индивидуальные задания и консультации.
- для лиц с нарушениями слуха: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.
- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

РАЗДЕЛ 7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО УСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Обучающемуся рекомендуется не ограничиваться при изучении темы только учебником, необходимо конспектировать лекции, изучать методические рекомендации, издаваемые кафедрой. Для улучшения качества освоения материала необходимо в день лекции повторно изучить сделанный на занятиях конспект, повторить новые понятия, составить структурно-логическую схему лекции. Усвоение дисциплины требует освоения методов исследования взаимосвязи между социально-экономическими и финансовыми факторами, самостоятельного решения задач на семинарских занятиях, выполнения заданий. При возникновении сложностей по усвоению программного материала необходимо посещать консультации по дисциплине, задавать уточняющие вопросы на лекциях и семинарских занятиях, а также выполнять дополнительно тренировочные задания.

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ»**

**Финансово-экономический факультет
Кафедра финансов**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине «Финансовый анализ»

Направление подготовки
Профиль
Квалификация
Форма обучения

38.03.01 Экономика
Финансы и кредит
бакалавр
очно-заочная

Донецк
2025

Фонд оценочных средств по дисциплине «Финансовый анализ» для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Финансы и кредит») очно-заочной формы обучения

Разработчик(и): _____
доцент, канд. экон. наук, доцент Н. В. Гордеева
должность, ученая степень, ученое звание, инициалы и
фамилия

ФОС рассмотрен на _____
заседании кафедры _____ *финансов*

Протокол заседания кафедры от _____ 07.04.2025 № _____ 14
дата

Заведующий кафедрой _____ В.В. Петрушевская
(подпись) (инициалы, фамилия)

РАЗДЕЛ 1.
ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине «Финансовый анализ»

1.1. Основные сведения о дисциплине

Таблица 1

Характеристика дисциплины
(сведения соответствуют разделу РПД)

Образовательная программа	Бакалавриата
Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	Финансы и кредит
Количество разделов дисциплины	2
Дисциплина вариативной части образовательной программы	Б1.В.22
Часть образовательной программы	Формируемая участниками образовательных отношений
Формы текущего контроля	Устный опрос, ситуационные задания, доклады, индивидуальные задания (реферат), научная составляющая (научные тезисы); контроль знаний по разделу; научная составляющая (научные тезисы)
<i>Показатели</i>	Очно-заочная форма обучения
Количество зачетных единиц (кредитов)	3
Семестр	7
Общая трудоемкость (академ. часов)	108
Аудиторная контактная работа:	26
Лекционные занятия	8
Семинарские занятия	16
Консультация	2
Самостоятельная работа	55
Контроль	27
Наличие курсовой работы	-
Форма промежуточной аттестации	Экзамен

1.2. Перечень индикаторов с указанием этапов формирования в процессе освоения образовательной программы.

Таблица 2

Перечень компетенций и их элементов

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс индикатора
ПКс – 1: Способен готовить исходную информацию и проводить расчеты экономических, социально-экономических и финансовых показателей на основе типовых методик и / или экономико-математических методов и моделей	ПКс – 1.2: Способен применять экономико-математические методы и модели для анализа сложных финансовых и экономических данных	Знать:	
		1. Основные виды финансового анализа для диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия	ПКс – 1.2 3-1
		2. Приемы диагностики предприятия для принятия управленческих решений	ПКс – 1.2 3-2
		3. Методы анализа финансовой отчетности с целью повышения эффективности деятельности предприятия	ПКс – 1.2 3-3
		Уметь:	
		1. Обосновывать полученные результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия	ПКс – 1.2 У-1
		2. Разрабатывать стратегические решения	ПКс – 1.2 У-2
		3. Принимать управленческие	ПКс – 1.2 У-3

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс индикатора
		решения в кризисных ситуациях	
		Владеть:	
		1. Использовать финансовые элементы в целях осуществления финансового анализа	ПКс – 1.2 В-1
		2. Применять методы финансового анализа для хозяйствующих субъектов различных отраслей экономики	ПКс – 1.2 В-2
		3. Выявлять направления совершенствования деятельности субъектов финансового рынка	ПКс – 1.2 В-3
ПКс – 3: Способен анализировать, интерпретировать и оценивать финансовое состояние экономического агента	ПКс – 3.3: Демонстрирует навыки анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия и повышения её эффективности	Знать:	
		1. Виды финансовой и бухгалтерской отчетности	ПКс – 3.3 3-1
		2. Современные технические средства информационной технологии	ПКс – 3.3 3-2
		3. Методы построения финансовых моделей	ПКс – 3.3 3-3
		Уметь:	
		1. Анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий	ПКс – 3.3 У-1

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс индикатора
		различных форм собственности	
		2. Применять полученные знания в практической деятельности предприятий	ПКс – 3.3 У-2
		3. Обосновывать полученные результаты проведения финансового анализа предприятия	ПКс – 3.3 У-3
		Владеть:	
		1. Навыками использования современных методик выбора и расчета ключевых показателей эффективности предприятий	ПКс – 3.3 В-1
		2. Способностью интерпретировать динамику полученных результатов	ПКс – 3.3 В-2
		3. Способами и инструментами проведения финансового анализа предприятия	ПКс – 3.3 В-3

Таблица 3

Этапы формирования компетенций в процессе освоения основной образовательной программы

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Номер семестра	Код индикатора компетенции	Наименование оценочного средства*
Раздел 1. Общие положения и методический инструментарий анализа финансового состояния предприятия				
1.	Тема 1.1. Сущность, цель и задачи финансового анализа	7	ПКс – 1.2 3-2 ПКс – 1.2 В-1 ПКс – 1.2 В-2	Устный опрос; доклады; ситуационные задания
2.	Тема 1.2. Анализ финансового состояния предприятия	7	ПКс – 3.3 В-3 ПКс – 1.2 В-3	Устный опрос; доклады; ситуационные задания
3.	Тема 1.3. Анализ оборотного капитала	7	ПКс – 3.3 3-2 ПКс – 1.2 3-3 ПКс – 1.2 3-1	Устный опрос; доклады; ситуационные задания
4.	Тема 1.4. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия	7	ПКс – 3.3 3-3 ПКс – 3.3 В-1 ПКс – 1.2 У-1	Устный опрос; доклады; ситуационные задания; контроль знаний по разделу
Раздел 2. Финансовый анализ влияния рыночных факторов на результаты деятельности предприятия				
5.	Тема 2.1. Анализ показателей рентабельности	7	ПКс – 3.3 3-1 ПКс – 3.3 У-2 ПКс – 1.2 У-2	Устный опрос; доклады; ситуационные задания
6.	Тема 2.2. Анализ предпринимательского риска	7	ПКс – 3.3 У-1 ПКс – 3.3 В-2 ПКс – 1.2 У-3	Устный опрос; доклады; ситуационные задания; индивидуальные задания
7.	Тема 2.3. Оценка потенциального банкротства	7	ПКс – 3.3 У-3 ПКс – 3.3 В-1 ПКс – 1.2 У-1	Устный опрос; доклады; ситуационные задания; научная составляющая

				(научные тезисы); контроль знаний по разделу
--	--	--	--	--

РАЗДЕЛ 2 Текущий контроль

Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления учебной деятельностью (в том числе самостоятельной работой) обучающихся. В условиях балльно-рейтинговой системы контроля результаты текущего оценивания обучающегося используются как показатель его текущего рейтинга. Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной учебной работы. Данный вид контроля стимулирует у обучающегося стремление к систематической самостоятельной работе по изучению дисциплины.

Распределение баллов по видам учебной деятельности (балльно-рейтинговая система)

Наименование Раздела/Темы	Вид задания							
	ЛЗ	СЗ		Всего за тему	ТЗ (КЗР)	Д (СР)	Р (ИЗ)	НС (научные тезисы)
		УО	СЗ*					
P.1.T.1.1	-	4	4	8	6	5	11	10
P.1.T.1.2		4	4	8		5		
P.1.T.1.3		-	-	-		5		
P.1.T.1.4		-	-	-		5		
P.2.T.2.1		4	4	8	6	5		
P.2.T.2.2		-	-	-		5		
P.2.T.2.3		4	4	8		5		
Итого: 100 б	-	16	16	32	12	35	11	10

ЛЗ – лекционное занятие;

СЗ – семинарское занятие;

УО – устный опрос;

СЗ* – ситуационные задания;

КЗР – контроль знаний по Разделу;

ТЗ – тестовое задание;

СР – самостоятельная работа обучающегося;

Д – доклад;

ИЗ – индивидуальное задание;

Р – реферат;

НС (научные тезисы) – научная составляющая.

2.1. Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля усвоения пройденного материала и определения уровня подготовленности обучающихся к изучению новой темы в начале

каждого семинарского занятия преподавателем проводится индивидуальный или фронтальный устный опрос по выполненным заданиям предыдущей темы.

Критерии оценки.

Оценка «отлично» (4 балла) ставится, если обучающийся:

- 1) полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса;
- 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры;
- 3) излагает материал последовательно и правильно, с соблюдением исторической и хронологической последовательности;

Оценка «хорошо» (3 балла) – ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает одна-две ошибки, которые сам же исправляет.

Оценка «удовлетворительно» (2 балла) – ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но:

- 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил;
- 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;
- 3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.

Оценка «неудовлетворительно» (1 балл) – ставится, если обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка «1» отмечает такие недостатки в подготовке обучающегося, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующим материалом.

ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПОДГОТОВКИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

<i>Контролируемые разделы (темы) дисциплины</i>	<i>Вопросы для подготовки к фронтальному устному опросу по темам дисциплины</i>
РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ И МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ	
Тема 1.1. Сущность, цель и задачи финансового анализа	1. Место и роль финансового анализа в системе экономического анализа. 2. Цель и задачи финансового анализа. 3. Основные источники информации и пользователи результатами финансового анализа. 4. Классификация методов и приемов финансового анализа.
Тема 1.2. Анализ финансового состояния предприятия	1. Аналитическая характеристика имущества предприятия. 2. Анализ динамики состава и структуры пассивов предприятия.

	3. Значение и методика проведения анализа финансовой устойчивости предприятия. 4. Ликвидность и платежеспособность предприятия: экономическая сущность и методика расчета.
РАЗДЕЛ 2. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ РЫНОЧНЫХ ФАКТОРОВ НА РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	
Тема 2.1. Анализ показателей рентабельности	1. Место показателей рентабельности в финансовом анализе предприятия. 2. Экономическая характеристика показателей рентабельности. 3. Основные направления повышения рентабельности предприятия.
Тема 2.3. Оценка потенциального банкротства	1. Экономическая сущность и нормативно-правовая база, регламентирующая вопросы о несостоятельности предприятий. 2. Причины возникновения состояния банкротства предприятия. 3. Анализ структуры баланса с целью оценки возможного банкротства. 4. Пути финансового оздоровления предприятия.

2.2 Рекомендации по оцениванию результатов тестовых заданий обучающихся (контроль знаний по разделу)

В завершении изучения каждого раздела дисциплины (модуля) может проводиться тестирование.

В завершении изучения каждого раздела дисциплины (модуля) может проводиться тестирование.

Критерии оценивания. Правильное выполнение тестового задания, где надо выбрать один верный ответ – 0,6 балла для очной формы обучения. Максимальное количество баллов, которое можно набрать по результатам тестирования обучающихся по разделу – 6 баллов.

Оценка соответствует следующей шкале:

Оценка (баллы)	% правильных ответов
Отлично (6 баллов)	75-100
Хорошо (4 балла)	51-75
Удовлетворительно (2 балла)	25-50
Неудовлетворительно (1 балл)	менее 25

ТИПОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ И МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задание 1.1. Финансовый анализ – это направление:

- А) макроэкономического анализа;
- Б) технико-экономического анализа;
- В) анализа финансово-инвестиционной деятельности предприятия;
- Г) анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Задание 1.2. Какое из утверждений правильное?

- А) финансовый анализ является результатом финансового менеджмента;
- Б) финансовый анализ является результатом финансового аудита;
- В) финансовый анализ является методикой прогнозирования финансового состояния предприятия;
- Г) финансовый анализ является информационным обеспечением финансового менеджмента.

Задание 1.3. Пользователями результатов финансового анализа выступают:

- А) руководители, инвесторы и все контрагенты предприятия;
- Б) руководители, служащие и все контрагенты предприятия, а также представители организаций, представляющих интересы предприятия или его контрагентов;
- В) только финансовые структуры и налоговые службы;
- Г) только руководство предприятия.

Задание 1.4. Что из перечисленного не является объектом финансового анализа?

- А) анализ денежных потоков предприятия;
- Б) анализ макроэкономических показателей;
- В) анализ структуры источников формирования капитала предприятия;
- Г) факторный анализ прибыли.

Задание 1.5. Конечной задачей финансового анализа является:

- А) оценка финансового состояния предприятия;
- Б) выявление изменений финансового состояния в пространственно-временном разрезе;
- В) принятие обоснованных и оптимальных управленческих решений;
- Г) прогноз тенденций развития предприятия.

Задание 1.6. Представление о динамике отдельных статей имущества и капитала предприятия может быть получено при помощи методов:

- А) горизонтального анализа;
- Б) вертикального анализа;
- В) коэффициентного анализа;

Г) сравнительного анализа.

Задание 1.7. Представление о составе и структуре имущества и капитала предприятия может быть получено при помощи методов:

- А) горизонтального анализа;
- Б) вертикального анализа;
- В) коэффициентного анализа;
- Г) сравнительного анализа.

Задание 1.8. Вертикальный анализ предполагает сопоставление финансовых показателей предприятия:

- А) со среднеотраслевыми показателями;
- Б) с показателями предприятий – конкурентов;
- В) с плановыми или нормативными показателями;
- Г) с показателями предшествующего периода или аналогичного периода прошлого года.

Задание 1.9. Уменьшение имущества может свидетельствовать:

- А) о сокращении хозяйственного оборота;
- Б) о снижении оборачиваемости активов;
- В) о снижении курса валют;
- Г) о чрезмерном износе основных производственных фондов.

Задание 1.10. Опережающий рост стоимости имущества по сравнению с ростом прибыли может свидетельствовать:

- А) о повышении эффективности использования ресурсов;
- Б) о повышении рентабельности собственного капитала;
- В) о снижении удельной себестоимости продукции;
- Г) все приведенные выводы правильные.

РАЗДЕЛ 2. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ РЫНОЧНЫХ ФАКТОРОВ НА РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задание 2.1. 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.

Задание 2.2. Текущие активы включают:

- А) необоротные активы, оборотные активы, расходы будущих периодов;
- Б) товарные запасы, векселя к оплате, расходы будущих периодов;
- В) денежные средства и их эквиваленты;
- Г) денежные средства и их эквиваленты, дебиторскую задолженность, векселя к получению, запасы и расходы будущих периодов.

Задание 2.3. Какие из перечисленных статей пассивов относятся к постоянным?

- А) собственный капитал и приравненные к нему средства;
- Б) расчеты с кредиторами;
- В) долгосрочные кредиты;
- Г) долгосрочные займы.

Задание 2.4. Текущие пассивы включают:

- А) все обязательства предприятия;
- Б) уставный капитал и нераспределенную прибыль;
- В) кредиторскую задолженность, краткосрочные банковские кредиты, векселя к оплате, налоги и прочие отчисления, часть долгосрочных обязательств, подлежащих к уплате в текущем периоде;
- Г) кредиторскую задолженность за товары, работы и услуги и векселя к уплате.

Задание 2.5. Экономический эффект является показателем, характеризующим:

- А) процесс хозяйственной деятельности предприятия;
- Б) оборачиваемость активов предприятия;
- В) результат хозяйственной деятельности предприятия;
- Г) технологические особенности деятельности предприятия.

Задание 2.6. Основным абсолютным показателем, характеризующим эффективность работы предприятия, является:

- А) рабочий капитал;
- Б) прибыль;
- В) остаточная стоимость основных средств;
- Г) валовой доход.

Задание 2.7. Найдите правильное определение экономической сущности рентабельности:

- А) абсолютная сумма полученной прибыли предприятия;
- Б) абсолютная сумма прибыли, полученной от операционной деятельности;
- В) уровень доходности предприятия;
- Г) прибыльность реализации продукции.

Задание 2.8. Группа коэффициентов рентабельности характеризует:

- А) результативность деятельности;
- Б) систематичность деятельности;
- В) эффективность деятельности;
- Г) все ответы верны.

Задание 2.9. Расположите этапы финансового анализа эффективности и результативности деятельности предприятия в логической последовательности их осуществления:

- А) анализ бухгалтерских и финансовых коэффициентов;
- Б) постановка целей и задач исследования;
- В) формирование выводов и рекомендаций;
- Г) сбор необходимых данных.

Задание 2.10. Какая из представленных задач не относится к анализу эффективности деятельности предприятия:

- А) оценка инвестиционной политики;
- Б) выявление резервов увеличения прибыли;
- В) оценка эффективности распределения результатов хозяйственной деятельности;
- Г) контроль над выполнением планов реализации продукции.

.3 Рекомендации по оцениванию результатов ситуационных заданий

Максимальное количество баллов	Правильность (ошибочность) решения
Отлично (4 балла)	Полные верные ответы. В логичном рассуждении при ответах нет ошибок, задание полностью выполнено. Получены правильные ответы, ясно прописанные во всех строках заданий и таблиц
Хорошо (3 балла)	Верные ответы, но имеются небольшие неточности, в целом не влияющие на последовательность событий, такие как небольшие пропуски, не связанные с основным содержанием изложения. Задание оформлено не вполне аккуратно, но это не мешает пониманию вопроса
Удовлетворительно (2 балла)	Ответы в целом верные. В работе присутствуют несущественная хронологическая или историческая ошибки, механическая ошибка или описка, несколько исказившие логическую последовательность ответа Допущены более трех ошибок в логическом рассуждении, последовательности событий и установлении дат. При объяснении исторических событий и явлений указаны не все существенные факты
Неудовлетворительно (1 балл)	Ответы неверные или отсутствуют

ТИПОВЫЕ СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ И МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Ситуация 1 к теме 1.1. Сущность, цель и задачи финансового анализа

Описание ситуации. Проанализируйте изменение рентабельности в течение трёх лет деятельности.

Показатель	2019	2020	2021
Выручка от реализации продукции	8 500	9 500	11 200

Себестоимость	5 900	6 700	7 300
Сумма налогов и прочих сборов	630	680	940

Контрольный вопрос. Определите сумму чистой прибыли, рентабельность активов и рентабельность продукции предприятия, активы (основные и оборотные средства) которого составляют 4 500 тыс. руб.

Ситуация 1 к теме 1.2. Анализ финансового состояния предприятия

Описание ситуации. Собственные средства предприятия составляют 18000 тыс. ден. ед. Основные средства и необоротные активы составляют 25% от величины собственных средств.

Контрольный вопрос. Определить коэффициент маневренности собственных средств.

РАЗДЕЛ 2. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ РЫНОЧНЫХ ФАКТОРОВ НА РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Ситуационное задание 1 к теме 2.1. Анализ показателей рентабельности

Описание ситуации. Прибыль за год составила 1800 тыс. рублей, а валюта баланса на начало года составляла 36090 тыс. рублей, в том числе собственный капитал фирмы 12070 тыс. рублей, на конец года валюта баланса составила 39800 тыс. рублей, в том числе собственный капитал фирмы 13100 тыс. руб.

Контрольный вопрос. Определите рентабельность активов и источников собственных средств фирмы.

Ситуационное задание 1 к теме 2.3. Оценка потенциального банкротства

Описание ситуации. Петров, единоличный собственник, имеет небольшое предприятие, которое оказывает услуги по перевозке грузов в Москве. Суммарные активы предприятия 263 000 руб., а текущие обязательства – 90 000 руб. К тому же у господина Петрова есть собственный капитал, равный 467 000 руб. и обязательства некоммерческого характера на сумму 42 000 руб., представленные залогом на его дом. Он хочет предоставить одному из своих служащих, Иванову, справедливую долю в бизнесе. Петров рассматривает возможности организации товарищества или регистрации корпорации, в которой Иванов получил бы определённый пакет акций. Иванов имеет собственный капитал, равный 36 000 руб.

Контрольный вопрос. а) Какова максимальная сумма убытков, которые может понести господин Петров, например, в случае крупного судебного процесса (иск на сумму 600 000 руб.), будучи единоличным собственником предприятия? б) Каков объём его риска (величина потерь) в условиях

товарищества с неограниченной ответственностью? Разделяют ли риск партнёры? в) Каков объём его риска в условиях корпорации?

2.4. Рекомендации по оцениванию научной составляющей (научные тезисы)

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично (10 баллов)	Выставляется обучающемуся, если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо (7 баллов)	Выставляется обучающемуся, если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно (4 балла)	Выставляется обучающемуся, если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
Неудовлетворительно (1 балл)	Выставляется обучающемуся, если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

ТЕМЫ НАУЧНЫХ ТЕЗИСОВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

1. Ускорение оборота активов предприятия как фактор роста рыночной стоимости компании.
2. Повышение эффективности использования оборотных активов организаций для обеспечения роста их рыночной стоимости.

3. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности организации как фактор роста рыночной стоимости компании.
4. Источники финансирования оборотных активов организации.
5. Повышение эффективности использования внеоборотных активов организации как фактор увеличения рыночной стоимости компании.
6. Роль амортизационной политики организации в обновлении основных средств.
7. Источники финансирования основного капитала организации.
8. Заемный капитал организации: формирование и оценка эффективности использования.
9. Управление кредиторской задолженностью организации.
10. Коммерческая эффективность инвестиционного проекта и факторы ее роста.
11. Финансовые вложения организации. Оценка их эффективности.
12. Планирование затрат на производство и продажу продукции (товаров, работ, услуг).
13. Планирование и прогнозирование выручки от продаж.
14. Методы оценки финансового состояния организации.
15. Методы оценки рыночной стоимости предприятия.
16. Формирование чистой прибыли организации как фактор роста рыночной стоимости компании.
17. Использование чистой прибыли организации для обеспечения роста рыночной стоимости компании.
18. Рентабельность организации и пути ее повышения.
19. Формирование доходов организаций в целях обеспечения повышения рыночной стоимости компании.
20. Использование доходов организации для обеспечения роста рыночной стоимости компании.
21. Расходы организации и способы управления ими.
22. Инвестиционная политика компании, направленная на обеспечение роста ее рыночной стоимости.
23. Налоговая нагрузка организации: методы измерения и пути снижения.
24. Управление инвестициями как фактор повышения рыночной стоимости компании.
25. Выбор источников финансирования операционной деятельности предприятия.
26. Источники формирования финансового капитала организации в современных условиях.
27. Направления использования финансового капитала организации в современных условиях.
28. Инновации в управлении финансовыми ресурсами организации.
29. Оптимизация структура капитала организации как фактор повышения рыночной стоимости компании.

30. Влияние структуры финансового капитала на рыночную стоимость компании.

31. Особенности формирования финансового капитала в организациях различных отраслей.

32. Особенности управления финансовыми ресурсами на предприятиях малого бизнеса.

2.5. Рекомендации по оцениванию докладов

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично (5 баллов)	Выставляется обучающемуся, если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо (4 балла)	Выставляется обучающемуся, если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно (3 балла)	Выставляется обучающемуся, если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
Неудовлетворительно (1 балл)	Выставляется обучающемуся, если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

ТЕМЫ ДОКЛАДОВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

1. Анализ финансового состояния предприятия: сущность, значение.

2. Отчетность как элемент метода бухгалтерского учета в процессе его трансформации.
3. Законодательство ДНР, регулирующее хозяйственную деятельность предприятий.
4. Концепция бухгалтерской отчетности ДНР и РФ.
5. Методика чтения бухгалтерского баланса (основные правила бухгалтерской отчетности, основополагающие допущения, требования к составлению бухгалтерской отчетности, последовательность прочтения баланса, составление выводов).
6. Методы и приемы финансового состояния предприятия.
7. Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости как показателей финансового потенциала предприятия.
8. Сущность оборотного капитала предприятия и его классификация.
9. Пути и способы совершенствования деятельности предприятия в современных условиях.
10. Банкротство предприятий: влияющие факторы и причины возникновения.
11. Источники формирования оборотного капитала предприятия.
12. Методика анализа оборотного капитала предприятия.
13. Эффективность использования оборотного капитала предприятия.
14. Резервы повышения эффективности использования оборотных средств предприятия.
15. Роль оборотного капитала в обеспечении финансами предприятия.
16. Финансовый механизм предприятия – активный элемент в системе управления финансами.
17. Проблемы анализа финансовых результатов деятельности предприятия в контексте его информационного обеспечения.
18. Проблемы функционирования финансового механизма предприятия и пути их решения.
19. Пути решения проблем финансового планирования, необходимые для успешной организации финансового планирования на предприятии.
20. Виды прибыли в системе управления прибылью предприятия.
21. Рентабельность предприятия: сущность, показатели и пути повышения.
22. Значимость показателей рентабельности в деятельности предприятий.
23. Выручка, прибыль и доход: чем отличаются и из чего формируются. Управление прибылью предприятия.
24. Факторы, влияющие на повышение рентабельности работы предприятия.
25. Предпринимательский риск, его мотивы и функции. SWOT-анализ как ключевой этап процесса управления экономическими рисками промышленных предприятий.
26. Построение системы корпоративного управления рисками на предприятии.

27. Характеристика основных методов снижения предпринимательского риска.
28. Проектный подход к реализации стратегических целей предприятия в условиях рисков.
29. Теоретические основы прогнозирования банкротства предприятия.
30. Принципы антикризисного управления предприятием.
31. Сравнительный анализ методик оценки потенциального банкротства.
32. Банкротство как форма реструктуризации предприятий.
33. Пути повышения финансовой устойчивости предприятия.
34. Анализ финансовой устойчивости организации.
35. Определение типа финансовой устойчивости организации.
36. Анализ уровня финансовой устойчивости организации с помощью относительных показателей.
37. Анализ использования заемных средств, эффект финансового рычага.
38. Методика анализа и прогнозирования текущих инвестиций организации.
39. Методы оценки реальных инвестиций.
40. Методы расчета эффективности реальных инвестиций, основанные на учетной и дисконтированной величине денежных потоков. Анализ инвестиционных возможностей лизинга.
41. Характеристика вероятностных методов оценки риска инвестиционной деятельности.
42. Оценка риска с помощью методов корректировки нормы дисконта.
43. Анализ эффективности портфеля инвестиций.
44. Анализ денежных потоков организации.
45. Методы анализа движения денежных потоков: прямой и косвенный методы, их достоинства и недостатки.
46. Методика анализа денежных потоков организации.
47. Финансовое планирование деятельности организации.
48. Факторный анализ прибыли от продаж: традиционным методом и с использованием маржинальной концепции.
49. Система показателей рентабельности, методика из расчета.
50. Анализ рентабельности продукции по основным видам деятельности.
51. Факторный анализ рентабельности общих доходов, увеличивающих чистую прибыль организации.
52. Анализ состояния и использования основного капитала организации.
53. Анализ показателей состояния и движения основных средств.
54. Анализ показателей использования производственной мощности.
55. Анализ использования основных средств по балансовой отчетности.
56. Анализ влияния использования основных средств на приращение выручки от продаж, прибыли, рентабельности основных средств.
57. Анализ состояния и использования оборотного капитала организации.

58. Анализ показателей оборачиваемости оборотного капитала.
 59. Факторный анализ использования оборотного капитала.
 60. Анализ состояния и использования капитала организации.
 61. Анализ состояния и структуры источников покрытия имущества организации.
 62. Анализ и оценка обеспеченности собственными средствами оборотных активов.
 63. Анализ эффективности использования собственного капитала организации.
 64. Анализ факторов, влияющих на коэффициент устойчивости экономического роста.
 65. Оценка ликвидности и платежеспособности организации.
 66. Анализ ликвидности баланса с помощью финансовых коэффициентов ликвидности.

2.6. Рекомендации по оцениванию индивидуального задания (реферата) обучающихся

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично (11 баллов)	Выставляется обучающемуся, если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо (7 баллов)	Выставляется обучающемуся, если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно (4 балла)	Выставляется обучающемуся, если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
Неудовлетворительно (1 балл)	Выставляется обучающемуся, если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы.

Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

1. История возникновения и развития финансового анализа.
2. Практика формирования учетно-аналитической информационной базы для оценки платежеспособности и финансового состояния организаций Республики Беларусь и Российской Федерации: сравнительная оценка.
3. Характеристика финансовой отчетности и другого учетно-аналитического обеспечения, используемого для проведения финансового анализа.
4. Финансовый анализ соблюдения условий равновесия долгосрочных и краткосрочных активов по бухгалтерскому балансу.
5. Комплексный подход к анализу финансового состояния организации.
6. Комплексный подход к диагностике финансовой несостоятельности организации.
7. Основные проблемы при проведении финансового анализа в организациях в современных условиях хозяйствования.
8. Анализ деловой активности организации.
9. Экспресс-анализ финансового состояния организации.
10. Коэффициентный анализ финансовой отчетности: его достоинства и недостатки.
11. Диагностика причин возникновения кризисной ситуации в организации.
12. Опыт оценки финансового состояния организаций в Российской Федерации.
13. Опыт оценки платежеспособности организаций в Российской Федерации.
14. Опыт оценки платежеспособности и кредитоспособности организаций стран Европейского союза.
15. Опыт оценки платежеспособности и кредитоспособности организаций.
16. Опыт оценки финансового состояния по стохастическим моделям в Российской Федерации, Китае и других странах с развитой рыночной экономикой.
17. Финансовый анализ деятельности организации: сравнительная оценка отечественного и зарубежного опыта.
18. Внутрифирменный анализ финансового состояния организации.
19. Взаимосвязь финансового планирования, анализа и контроля в организации.
20. Прогнозирование финансового состояния организации.
21. Место и роль финансового анализа в финансовом менеджменте.

22. Риск и леверидж как характеристика экономического потенциала предприятия.
23. Взаимосвязь отчета о движении денежных средств с бухгалтерским балансом и отчетом о финансовых результатах.
24. Оценка интенсивности денежного потока в производственно-хозяйственной, финансовой и инвестиционной деятельности.
25. Оценка чистого денежного потока.
26. Использование анализа денежных потоков в оценке платежеспособности организации.
27. Особенности составления сводной (консолидированной) отчетности в России.
28. Консолидированная отчетность в международной практике. Принципы и процедуры консолидации.
29. Взаимосвязь состава и содержания отчетности с развитием организационно-правовых форм и организационно-производственных структур производства.
30. Пользователи и особенности интерпретации консолидированной отчетности.
31. Возникновение сегментарной отчетности как отдельного вида отчетности.
32. История составления сегментарной отчетности на примере США.
33. Международные стандарты составления сегментарной отчетности.
34. Детальный анализ американского и международного стандартов составления сегментарной отчетности.

ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ

1. Анализ влияния использования основных средств на приращение выручки от продаж, прибыли, рентабельности основных средств.
2. Анализ денежных потоков предприятия.
3. Анализ динамики доходов и расходов предприятия по обычным видам деятельности.
4. Анализ и оценка обеспеченности собственными средствами оборотных активов предприятия.
5. Анализ инвестиционной деятельности предприятия.
6. Анализ интенсификации производственной деятельности предприятия.
7. Анализ использования заемных средств, эффект финансового рычага.
8. Анализ использования основных средств по балансовой отчетности.
9. Анализ источников покрытия внеоборотных и оборотных активов.
10. Анализ ликвидности баланса с помощью финансовых коэффициентов ликвидности.

11. Анализ ликвидности предприятия: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент критической ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.
12. Анализ показателей использования производственной мощности предприятия.
13. Анализ показателей оборачиваемости оборотного капитала предприятия.
14. Анализ показателей состояния и движения основных средств предприятия.
15. Анализ прибыльности и рентабельности.
16. Анализ рентабельности продукции по основным видам деятельности.
17. Анализ рентабельности, оборачиваемости и деловой активности предприятия.
18. Анализ состава, структуры и динамики денежных средств предприятия.
19. Анализ состава, структуры и динамики прибыли предприятия.
20. Анализ состояния и использования капитала предприятия.
21. Анализ состояния и использования оборотного капитала предприятия.
22. Анализ состояния и использования основного капитала предприятия.
23. Анализ состояния и структуры источников покрытия имущества предприятия.
24. Анализ уровня финансовой устойчивости предприятия с помощью относительных показателей.
25. Анализ факторов, влияющих на коэффициент устойчивости экономического роста.
26. Анализ финансовой устойчивости предприятия.
27. Анализ финансовой устойчивости предприятия: абсолютно устойчивое, нормально устойчивое, неустойчивое и кризисное состояние.
28. Анализ финансовых результатов от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.
29. Анализ финансовых результатов предприятия.
30. Анализ чистого денежного потока предприятия.
31. Анализ эффективности использования собственного капитала предприятия.
32. Виды финансовой устойчивости.
33. Возможности использования современных западных методик анализа для российских предприятий
34. Заемные источники финансирования.
35. Значение анализа движения денежных средств.
36. Значение рисков, их классификация, методы оценки и управление финансовыми рисками.

37. Значение, задачи и информационная база анализа вероятности банкротства. Организационно-правовой механизм банкротства.
38. Качественная и количественная оценка деловой активности.
39. Классификация методов финансового анализа.

СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАНИЯ

Описание ситуации. Ожидается, что прибыль, дивиденды и рыночная цена акции предприятия А будут иметь ежегодный рост на 7 процентов. В настоящее время акции предприятия продаются по \$23 за штуку, ее последний дивиденд составил \$2,00 и предприятие выплатит \$2,14 в конце текущего года.

Контрольный вопрос. Используя модель прогнозируемого роста дивидендов, определите стоимость собственного капитала предприятия. Показатель бета для предприятия составляет 1,6, величина процентной ставки безрискового вложения капитала равна 9%, а средняя по фондовому рынку – 13%. Оцените стоимость собственного капитала предприятия, используя ценовую модель капитальных активов. Средняя прибыльность на рынке ссудного капитала составляет 12 процентов, и предприятие рассматривает возможную премию за риск в объеме 4 процентов. Какова будет оценка стоимости капитала с помощью модели премии за риск? Сравните полученные оценки. Какую из них следует принять при оценке эффективности инвестиций?

Описание ситуации. Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб.

Контрольный вопрос. Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.

Описание ситуации. Величина текущих обязательств предприятия (сумма итогов второго и третьего разделов баланса) на конец отчетного периода – 2350 тыс. руб., текущие обязательства – 1680 тыс. руб.

Контрольный вопрос. Каким должна быть прибыль предприятия в следующие шесть месяцев, чтобы достигнуть нормативного значения коэффициента покрытия, равного двум, при условии, что сумма текущих обязательств не вырастет?

Пример экзаменационного билета

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ
СЛУЖБЫ»

Направление подготовки 38.03.01 Экономика
Профиль «Финансы и кредит»
Дисциплина «Финансовый анализ»
Курс 4 Семестр 7 Форма обучения очно-заочная

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1

1. Анализ влияния использования основных средств на приращение выручки от продаж, прибыли, рентабельности основных средств.

2. Анализ денежных потоков предприятия.

Ситуационное задание. Описание ситуации. Ожидается, что прибыль, дивиденды и рыночная цена акции предприятия А будут иметь ежегодный рост на 7 процентов. В настоящее время акции предприятия продаются по \$23 за штуку, ее последний дивиденд составил \$2,00 и предприятие выплатит \$2,14 в конце текущего года.

Контрольный вопрос. Используя модель прогнозируемого роста дивидендов, определите стоимость собственного капитала предприятия. Показатель бета для предприятия составляет 1,6, величина процентной ставки безрискового вложения капитала равна 9%, а средняя по фондовому рынку – 13%. Оцените стоимость собственного капитала предприятия, используя ценовую модель капитальных активов. Средняя прибыльность на рынке ссудного капитала составляет 12 процентов, и предприятие рассматривает возможную премию за риск в объеме 4 процентов. Какова будет оценка стоимости капитала с помощью модели премии за риск? Сравните полученные оценки. Какую из них следует принять при оценке эффективности инвестиций?

Экзаменатор: _____ Н.В. Гордеева

Утверждено на заседании кафедры «____» 20__ г. (протокол №__ от «____» 20__ г.)

Зав.кафедрой: _____ В.В. Петрушевская