

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Железнов Лев Михайлович
Должность: ректор
Дата подписания: 15.04.2020
Уникальный программный ключ:
7f036de85c233e341493b4c0e48bb3a18c939f51

Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Кировский государственный медицинский университет»
Министерства здравоохранения Российской Федерации

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Финансовый анализ»

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль) ОПОП - Менеджмент в здравоохранении

Форма обучения очно-заочная

Срок освоения ОПОП 4 г 6 м

Кафедра менеджмента и товароведения

Рабочая программа дисциплины (модуля) разработана на основе:

1) ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утвержденного Министерством образования и науки РФ «25» августа 2020 г., приказ № 970.

2) Учебного плана по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, одобренного ученым советом ФГБОУ ВО Кировский ГМУ Минздрава России 30.04.2021 г., протокол № 4

3) Профессионального стандарта «Специалист по стратегическому и тактическому планированию и организации производства», утвержденного Министерством труда и социальной защиты РФ «8» сентября 2014г., приказ № 609н.

Рабочая программа дисциплины (модуля) одобрена:

кафедрой Менеджмента и товароведения «12» мая 2021 г. (протокол № 5)

Заведующий кафедрой Л.Н. Шмакова

ученым советом социально-экономического факультета «12» мая 2021 г. (протокол № 3)

Председатель совета факультета Л.Н Шмакова

Центральным методическим советом «20» мая 2021 г. (протокол № 6)

Председатель ЦМС Е.Н. Касаткин

Разработчики:

Доцент кафедры менеджмента и товароведения

Н.В. Гамулинская

ОГЛАВЛЕНИЕ

Раздел 1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП	4
1.1. Цель изучения дисциплины (модуля)	4
1.2. Задачи изучения дисциплины (модуля)	4
1.3. Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП	4
1.4. Объекты профессиональной деятельности	4
1.5. Типы задач профессиональной деятельности	4
1.6. Планируемые результаты освоения программы - компетенции выпускников, планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), обеспечивающие достижение планируемых результатов освоения программы	5
Раздел 2. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы	7
Раздел 3. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам)	8
3.1. Содержание разделов дисциплины (модуля)	8
3.2. Разделы дисциплины (модуля) и междисциплинарные связи с обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами	8
3.3. Разделы дисциплины (модуля) и виды занятий	8
3.4. Тематический план лекций	9
3.5. Тематический план практических занятий (семинаров)	10
3.6. Самостоятельная работа обучающегося	11
3.7. Лабораторный практикум	12
3.8. Примерная тематика курсовых проектов (работ), контрольных работ	12
Раздел 4. Перечень учебно-методического и материально-технического обеспечения дисциплины (модуля)	12
4.1. Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)	12
4.1.1. Основная литература	12
4.1.2. Дополнительная литература	12
4.2. Нормативная база	13
4.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)	13
4.4. Перечень информационных технологий, используемых для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю), программного обеспечения и информационно-справочных систем	13
4.5. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)	14
Раздел 5. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины (модуля)	15
5.1. Методика применения электронного обучения и дистанционных образовательных технологий при проведении занятий и на этапах текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине	16
Раздел 6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)	19
Раздел 7. Оценочные средства для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)	19
Раздел 8. Особенности учебно-методического обеспечения образовательного процесса по дисциплине для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья	19

Раздел 1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП

1.1. Цель изучения дисциплины (модуля)

Формирование у обучающихся системного представления о комплексном подходе к оценке хозяйственной деятельности современного коммерческого предприятия, о методах аналитического основания управленческих решений.

1.2. Задачи изучения дисциплины (модуля)

1. В области информационно-аналитической деятельности:
 - формирование баз данных для информационного обеспечения принятия и реализации управленческих решений;
 - обработка и интеллектуальный анализ больших массивов данных.
2. В области организационно-управленческой деятельности:
 - участие в разработке и реализации управленческих решений по объектам профессиональной деятельности
 - оценка экономической эффективности, последствий и социальной значимости разрабатываемых управленческих решений.
3. В области предпринимательской деятельности:
 - выявление и оценка возможностей развития организации и бизнесов;
 - организация и ведение предпринимательской деятельности.
4. Частные задачи:
 - формирование глубокого понимания экономической сущности и методики исчисления показателей, характеризующих хозяйственную деятельность, взаимной связи между этими показателями и определяющими факторами;
 - выработка способности формировать информационную базу для решения задач финансового анализа;
 - развитие навыков адекватного выбора специальных приемов и методов анализа, осуществление аналитических процедур и проведения самостоятельных аналитических исследований;
 - развитие навыков формирования выводов по результатам проведенного анализа, составления аналитических заключений и разработки рекомендаций по мобилизации выявленных резервов и повышению эффективности хозяйственной деятельности.

1.3. Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП:

Дисциплина «Финансовый анализ» относится к блоку Б1 Дисциплины (модули) обязательной части

Основные знания, необходимые для изучения дисциплины формируются при изучении дисциплин: «Математика», «Статистика в здравоохранении».

Является предшествующей для изучения дисциплин: «Финансовый менеджмент», «Бизнес-планирование», «Управленческий учет».

1.4. Объекты профессиональной деятельности

Объектами профессиональной деятельности выпускников, освоивших рабочую программу дисциплины (модуля), являются:

- организации различной организационно-правовой формы, включая государственные и общественные учреждения;
- структурные подразделения и функциональные службы организации;
- бизнес-процессы в организации;
- внутриорганизационные и межорганизационные проекты, включая проекты инновационного развития.

1.5 Типы задач профессиональной деятельности

Изучение данной дисциплины (модуля) направлено на подготовку к решению задач профессиональной деятельности следующих типов:

- информационно-аналитический;
- организационно-управленческий;
- предпринимательский.

1.6 Планируемые результаты освоения программы - компетенции выпускников, планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), обеспечивающие достижение планируемых результатов освоения программы

Процесс изучения дисциплины (модуля) направлен на формирование у выпускника следующих компетенций:

№ п/п	Результаты освоения ОПОП (индекс и содержание компетенции)	Индикатор достижения компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю)			Оценочные средства		№ раздела дисциплины, № семестра, в которых формируется компетенция
			Знать	Уметь	Владеть	для текущего контроля	для промежуточной аттестации	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	УК-1. Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	ИД УК-1.1 Анализирует задачу, выделяя ее базовые составляющие, определяет и ранжирует информацию, требуемую для решения поставленной задачи	методы анализа дисциплины	выделять базовые составляющие поставленных задач	навыками выделения базовых составляющих для решения поставленной задачи	устный опрос, решение ситуационных задач	тест, собеседование, решение ситуационных задач	Раздел № 1,2,3 Семестр № 5,6
		ИД УК-1.2 Находит и критически анализирует информацию, необходимую для решения задачи	источники нахождения информации	находить и анализировать информацию, необходимую для решения задачи	навыками поиска информации и ее анализа	устный опрос, решение ситуационных задач	тест, собеседование, решение ситуационных задач	Раздел № 1,2,3 Семестр № 5,6
		ИД УК-1.3 Применяет системный подход для решения поставленных задач	способы решения поставленных задач	применять способы решения поставленных задач	способностью предлагать варианты решения поставленной задачи и оценивать их достоинства и недостатки	устный опрос, решение ситуационных задач	тест, собеседование, решение ситуационных задач	Раздел № 1,2,3 Семестр № 5,6
2	ОПК-1. Способен решать профессиональные задачи на основе	ИД ОПК-1.1 Использует основы экономических, организационных и управленческих теорий	основы экономических, организационных и управленческих теорий для	использовать знания экономических, организационных и управленческих теорий в	знаниями экономических, организационных и управленческих теорий	устный опрос, решение	тест, собеседование, решение	Раздел № 1,2,3 Семестр № 5,6

	знаний (на промежуточном уровне) экономической, организационной и управленческой теории	для успешного выполнения профессиональной деятельности	успешного выполнения профессиональной деятельности	профессиональной деятельности	в профессиональной деятельности	ситуационных задач	ситуационных задач	
ИД ОПК-1.2 Проводит системный анализ деятельности организации и ее составляющих		предмет и метод анализа деятельности организации и ее составляющие	проводить системный анализ деятельности организации и ее составляющих	методами анализа деятельности организации и ее составляющих	устный опрос, решение ситуационных задач	тест, собеседование, решение ситуационных задач	Раздел № 1,2,3 Семестр № 5,6	
ИД ОПК-1.3 Применяет аналитический инструментарий для постановки и решения типовых задач управления		аналитический инструментарий	применять аналитический инструментарий для постановки и решения типовых задач управления	инструментарием для решения типовых задач управления	устный опрос, решение ситуационных задач	тест, собеседование, решение ситуационных задач	Раздел № 1,2,3 Семестр № 5,6	
3	ОПК-2. Способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем	ИД ОПК-2.1 Определяет источники информации и осуществляет их поиск на основе поставленных целей для решения профессиональных задач	современные интеллектуально-поисковые системы для поиска информации для решения профессиональных задач	использовать источники информации для решения профессиональных задач	основными средствами поиска информации для решения профессиональных задач	устный опрос, решение ситуационных задач	тест, собеседование, решение ситуационных задач	Раздел № 1,2,3 Семестр № 5,6
		ИД ОПК-2.2 Определяет методы сбора информации, способы и вид ее представления	методы сбора, способы и вид представления информации	выбирать и использовать методы сбора информации	основными методами сбора информации, способами и видами ее представления	устный опрос, решение ситуационных задач	тест, собеседование, решение ситуационных задач	Раздел № 1,2,3 Семестр № 5,6
		ИД ОПК-2.4 Владеет навыками подготовки организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации	содержание и порядок заполнения организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации	заполнять организационные и распорядительные документы, необходимые для функционирования организации	навыками подготовки организационных и распорядительных документов, необходимых для	устный опрос, решение ситуационных задач	тест, собеседование, решение ситуационных задач	Раздел № 1,2,3 Семестр № 5,6

					функциони- рования ор- ганизации			
4	ПК-1 Спо- собен ру- ководить и управлять процес- сами ана- лиза и пла- нирования	ИД ПК-1.2 Проводит ана- лиз показате- лей деятельно- сти структур- ных подразде- лений или ор- ганизации в це- лом, действующ- щих методов управления при решении про- изводственных задач и выявле- ние возможно- стей повыше- ния эффектив- ности управле- ния	методы управления при решении производ- ственных за- дач	проводить анализ пока- зателей дея- тельности ор- ганизации, использовать действующие методы управления при решении производ- ственных за- дач и выяв- лять возмож- ности повы- шения эффек- тивности управления	методами управления при реше- нии произ- водствен- ных задач	уст- ный опрос, реше- ние ситуа- цион- ных задач	тест, собе- седо- вание, реше- ние ситуа- цион- ных задач	Раздел № 1,2,3 Се- местр № 5,6

Раздел 2. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц, 180 час.

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры	
		№ 5	№ 6
1	2	3	4
Контактная работа (всего)	58	22	36
в том числе:			
Лекции (Л)	22	8	14
Практические занятия (ПЗ)	36	14	22
Семинары (С)			
Лабораторные занятия (ЛР)			
Самостоятельная работа (всего)	86	50	36
В том числе:			
- Курсовой проект (работа)			
- Контрольная работа			
- Расчетно-графические работы			
- Реферат			
- Другие виды самостоятельной работы в т.ч.:	86	50	36
работа с литературными источниками;	28	16	12
поиск учебной информации в сети Интернет;	28	16	12
подготовка к текущему и промежуточному контролю	30	18	12
Вид проме- жуточной аттеста- ции	зачет		
	экзамен	контактная работа	3
		самостоятельная ра- бота	33
Общая трудоемкость (часы)	180	72	108
Зачетные единицы	5	2	3

Раздел 3. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам)

3.1. Содержание разделов дисциплины (модуля)

№п/п	Код компетенции	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Содержание раздела(темы разделов)
1	2	3	4
1.	УК-1, ОПК-1, ОПК-2, ПК-1	Теоретические основы финансового анализа	<u>Лекции:</u> «Понятие, цель и задачи финансового анализа. Содержание и последовательность финансового анализа», «Основные методические приемы финансового анализа» <u>Практические занятия:</u> «Основные методические приемы финансового анализа»
2.	УК-1, ОПК-1, ОПК-2, ПК-1	Анализ финансовых результатов организации	<u>Лекции:</u> «Анализ прибыли до налогообложения, прибыли от продаж и прибыли от прочей деятельности», «Анализ чистой прибыли и совокупного финансового результата. Выявление резервов повышения финансовых результатов» <u>Практические занятия:</u> «Анализ прибыли до налогообложения, прибыли от продаж и прибыли от прочей деятельности», «Анализ чистой прибыли и совокупного финансового результата. Выявление резервов повышения финансовых результатов»
3.	УК-1, ОПК-1, ОПК-2, ПК-1	Анализ финансового состояния организации	<u>Лекции:</u> «Анализ имущественного положения», «Анализ финансовой устойчивости», «Анализ платежеспособности и ликвидности», «Анализ деловой активности», «Рейтинговая оценка финансового состояния», «Оценка финансовой несостоятельности. Выявление резервов улучшения финансового состояния» <u>Практические занятия:</u> «Анализ имущественного положения», «Анализ финансовой устойчивости», «Анализ платежеспособности и ликвидности», «Анализ деловой активности», «Рейтинговая оценка финансового состояния», «Оценка финансовой несостоятельности. Выявление резервов улучшения финансового состояния»

3.2. Разделы дисциплины (модуля) и междисциплинарные связи с обеспечиваемыми(последующими) дисциплинами

№п\п	Наименование обеспечиваемых(последующих)дисциплин	№ № разделов данной дисциплины, необходимых для изучения обеспечиваемых (последующих) дисциплин		
		1	2	3
1	Финансовый менеджмент	+	+	+
2	Бизнес-планирование	+	+	+
3	Управленческий учет	+	+	+

3.3. Разделы дисциплины (модуля) и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Л	ПЗ	ЛЗ	Сем	СРС	Всего часов
1	2	3	4	5	6	7	8

1	Теоретические основы финансового анализа		6	8		22	36
2	Анализ финансовых результатов организации		4	6		28	38
3	Анализ финансового состояния организации		12	22		36	70
	Вид промежуточной аттестации:	зачет					3
		экзамен	контактная работа			33	
			самостоятельная работа				
	Итого:		22	36		86	180

3.4. Тематический план лекций

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тематика лекций	Содержание лекций	Трудоемкость (час)	
				сем. № 5	сем. № 6
1	2	3	4	5	6
1	1	Понятие, цель и задачи финансового анализа. Содержание и последовательность финансового анализа	Основные понятия. Предмет, объект, информационная база, цели, задачи финансового анализа. Общие принципы и последовательность применения методики финансового анализа	2	
2	1	Основные методические приемы финансового анализа	Методические приемы (способы) экономического анализа (абсолютных величин; относительных величин; средних величин; сравнение; группировка; графический способ; табличный способ; балансовый способ; способ цепных подстановок; способ абсолютных разниц)	4	
3	2	Анализ прибыли до налогообложения, прибыли от продаж и прибыли от прочей деятельности	Объем, состав, структура и динамика прибыли (убытка) до налогообложения. Объем, состав, структура и динамика в разрезе выручки, себестоимости продаж, управленческих расходов и расходов на продажу. Объем, состав, структура и динамика прибыли (убытка) от прочей деятельности	2	
4	2	Анализ чистой прибыли и совокупного финансового результата. Выявление резервов повышения финансовых результатов	Анализ чистой прибыли (убытка) ведется в разрезе прибыли (убытка) до налогообложения, текущего налога на прибыль, изменения отложенных налоговых обязательств, изменения отложенных налоговых активов. Анализ совокупного финансового результата. Основные направления поиска резервов повышения финансовых результатов		2
5	3	Анализ имущественного положения	Состав, структура, динамика внеоборотных и оборотных активов в учетной оценке. Основные		2

			финансовые коэффициенты оценки имущественного положения		
6	3	Анализ финансовой устойчивости	Анализ капитала в разрезе его основных составляющих. Анализ заемного капитала. Анализ собственного капитала. Основные финансовые коэффициенты финансовой устойчивости		2
7	3	Анализ платежеспособности и ликвидности	Основные финансовые коэффициенты оценки платежеспособности. Относительные показатели оценки ликвидности предприятия. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса		2
8	3	Анализ деловой активности	Анализ показателей оборачиваемости, рентабельности, рыночной активности		2
9	3	Рейтинговая оценка финансового состояния	Этапы разработки систем рейтинговой оценки финансового состояния организации. Алгоритмы итоговой рейтинговой оценки. Система финансовых коэффициентов, отобранных для оценки рейтинга финансового состояния. Распределение финансовых коэффициентов, отобранных для оценки рейтинга финансового состояния, по классам надежности. Рейтинговые группы, характеризующие степень устойчивости финансового состояния		2
10	3	Оценка финансовой несостоятельности. Выявление резервов улучшения финансового состояния	Группа показателей оценки финансовой несостоятельности. Прогнозирование вероятности банкротства. Характеристика показателей анализа финансового состояния, используемых в пятифакторной модели Э. Альтмана. Резервы улучшения финансового состояния организации		2
Итого:				8	14

3.5. Тематический план практических занятий (семинаров)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тематика практических занятий (семинаров)	Содержание практических (семинарских) занятий	Трудоемкость(час)	
				сем. № 5	сем. № 6
1	2	3	4	5	6
1	1	Основные методические приемы финансового анализа	Практическая подготовка: решение ситуационных задач основными методическими приемами финансового анализа	8	
2	2	Анализ прибыли до	Практическая подготовка: решение ситуационных задач по анализу прибыли	4	

		налогообложения, прибыли от продаж и прибыли от прочей деятельности	до налогообложения, прибыли от продаж и прибыли от прочей деятельности		
3	2	Анализ чистой прибыли и совокупного финансового результата. Выявление резервов повышения финансовых результатов	Практическая подготовка: решение ситуационных задач по анализу чистой прибыли и совокупного финансового результата; выявление резервов повышения финансовых результатов	2	
4	3	Анализ имущественного положения	Практическая подготовка: решение ситуационных задач по анализу имущественного положения организации		4
5	3	Анализ финансовой устойчивости	Практическая подготовка: решение ситуационных задач по анализу финансовой устойчивости организации		4
6	3	Анализ платежеспособности и ликвидности	Практическая подготовка: решение ситуационных задач по анализу платежеспособности и ликвидности организации		4
7	3	Анализ деловой активности	Практическая подготовка: решение ситуационных задач по анализу деловой активности организации		2
8	3	Рейтинговая оценка финансового состояния	Практическая подготовка: решение ситуационных задач по рейтинговой оценке финансового состояния организации		4
9	3	Оценка финансовой несостоятельности. Выявление резервов улучшения финансового состояния	Практическая подготовка: решение ситуационных задач по оценке финансовой несостоятельности; выявления резервов улучшения финансового состояния организации		4
Итого:				14	22

3.6. Самостоятельная работа обучающегося

№п/п	№ семестра	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Виды СРС	Всего часов
1	2	3	4	5
1	5	Теоретические основы финансового анализа	Работа с литературными источниками, поиск учебной информации в сети Интернет, подготовка к текущему и промежуточному контролю	22
2		Анализ финансовых результатов организации	Работа с литературными источниками, поиск учебной информации в сети Интернет, подготовка к текущему и промежуточному контролю	28
Итого часов в семестре:				50
3	6	Анализ финансового состояния организации	Работа с литературными источниками, поиск учебной информации в	36

			сети Интернет, подготовка к текущему и промежуточному контролю	
Итого часов в семестре:				36
Всего часов на самостоятельную работу:				86

3.7. Лабораторный практикум - не предусмотрен учебным планом.

3.8. Примерная тематика курсовых проектов (работ), контрольных работ - не предусмотрены учебным планом.

Раздел 4. Перечень учебно-методического и материально-технического обеспечения дисциплины (модуля)

4.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

4.1.1. Основная литература

№ п/п	Наименование	Автор(ы)	Год, место издания	Кол-во экземпляров в библиотеке	Наличие в ЭБС
1	2	3	4	5	6
1	Финансовый анализ. Управление финансами: учебное пособие	Н.Н.Селезнева, А.Ф.Ионова	2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юнити-Дана, 2017. – 639 с.		ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
2	Финансовый анализ: учебник	Т.У.Турманидзе	2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юнити-Дана, 2017. – 288 с.		ЭБС «Университетская библиотека онлайн»

4.1.2. Дополнительная литература

№ п/п	Наименование	Автор(ы)	Год, место издания	Кол-во экземпляров в библиотеке	Наличие в ЭБС
1	2	3	4	5	6
1	Финансовый анализ и финансовое моделирование: учебное пособие	Е.А.Шнюкова	Красноярск : Сибирский федеральный университет (СФУ), 2017. – 92 с.		ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
2	Финансовый анализ: учебное пособие	С.И.Коренкова, Д.Л.Скипин, Ю.А.Юхтанова	Тюмень : Тюменский государственный университет, 2015. – 360 с.		ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
3	Финансовый анализ: содержание, методы, влияние на принятие управленческих решений	М.А.Богоудинова	Москва : Лаборатория книги, 2012. – 108 с.		ЭБС «Университетская библиотека онлайн»

	на предприятии				
--	----------------	--	--	--	--

4.2. Нормативная база

1. Приказ Минфина РФ «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» от 06.07.1999 № 43н.

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

1. <http://www.consultant.ru> Правовая поддержка.
2. <https://www.garant.ru> Информационно-правовой портал.
3. <https://www.buhsoft.ru> Официальный сайт Компании БУХСОФТ.
4. <http://www.buhgalteria.ru> На сайте представлена подборка статей, посвященных бухгалтерскому учету, налогам, последним изменениям в законодательстве.
5. <https://www.buhonline.ru> Информационный портал, посвященный бухгалтерскому учету, налогам, последним изменениям в законодательстве.
6. <https://www.audit-it.ru> На сайте представлена подборка статей, посвященных бухгалтерскому учету, налогам, последним изменениям в законодательстве.

4.4. Перечень информационных технологий, используемых для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю), программного обеспечения и информационно-справочных систем

Для осуществления образовательного процесса используются:

1. Договор Microsoft Office (версия 2003) №0340100010912000035_45106 от 12.09.2012г. (срок действия договора - бессрочный),
 2. Договор Microsoft Office (версия 2007) №0340100010913000043_45106 от 02.09.2013г. (срок действия договора - бессрочный),
 3. Договор Microsoft Office (версия 2010) № 340100010914000246_45106 от 23.12.2014г. (срок действия договора - бессрочный).
 4. Договор Windows (версия 2003) №0340100010912000035_45106 от 12.09.2012г. (срок действия договора - бессрочный)
 5. Договор Windows (версия 2007) №0340100010913000043_45106 от 02.09.2013г. (срок действия договора - бессрочный),
 6. Договор Windows (версия 2010) № 340100010914000246_45106 от 23.12.2014г. (срок действия договора - бессрочный),
 7. Договор Антивирус Kaspersky Endpoint Security для бизнеса – Стандартный Russian Edition. 150-249 Node 1 year Educational Renewal License, срок использования с 29.04.2021 до 24.08.2022 г., номер лицензии 280E-210429-102703-540-3202,
 8. Автоматизированная система тестирования Indigo Договор № Д53783/2 от 02.11.2015 (срок действия бессрочный, 1 год технической поддержки),
 9. ПО FoxitPhantomPDF Стандарт, 1 лицензия, бессрочная, дата приобретения 05.05.2016 г.
- Обозреватели интернета:
 Internet Explorer, Opera, Google Chrome, Mozilla Firefox, Yandex-браузер;
 Файловый менеджер: TotalCommander – свободный доступ (бессрочно);
 Архиватор: 7zip - свободный доступ (бессрочно)
 СПС «Консультант Плюс» - ООО «КонсультантКиров». Договор № 0340100010919000053-2019А от 21.06.2019

Обучающиеся обеспечены доступом (удаленным доступом) к современным профессиональным базам данных и информационно-справочным системам:

- 1) Научная электронная библиотека e-LIBRARY. Режим доступа: <http://www.e-library.ru/>.
- 2) Справочно-поисковая система Консультант Плюс – ООО «КонсультантКиров».
- 3) «Электронно-библиотечная система Кировского ГМУ». Режим доступа: <http://elib.kirovgma.ru/>.

- 4) ЭБС «Консультант студента» - ООО «ИПУЗ». Режим доступа: <http://www.studmedlib.ru>.
- 5) ЭБС «Университетская библиотека онлайн» - ООО «НексМедиа». Режим доступа: <http://www.biblioclub.ru>.
- 6) ЭБС «Айбукс» - ООО «Айбукс». Режим доступа: <http://ibooks.ru>.

4.5. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

В процессе преподавания дисциплины (модуля) используются следующие специальные помещения:

Наименование специализированных помещений	Номер кабинета, адрес	Оборудование, технические средства обучения, размещенные в специализированных помещениях
- учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	№ <u>1-406, 1-407</u> г. Киров, ул. <u>К.Маркса,137</u> (1 корпус)	Специализированная учебная мебель (стол и стул преподавателя, столы и стулья ученические), компьютер с выходом в интернет, мультимедиа проектор, экран, информационно-меловая доска
учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа	№ <u>1-414, 1-415</u> г. Киров, ул. <u>К.Маркса,137</u> (1 корпус)	Специализированная учебная мебель, компьютер с выходом в интернет, мультимедиа проектор, экран, информационно-меловая доска, наборы учебно-наглядных пособий (тематические стенды, мультимедийные презентации, раздаточный материал), нормативно-правовые документы
учебные аудитории для проведения групповых и индивидуальных консультаций	№ <u>1-407</u> г. Киров, ул. <u>К.Маркса,137</u> (1 корпус)	Специализированная учебная мебель, компьютер с выходом в интернет, мультимедиа проектор, экран, информационно-меловая доска
учебные аудитории для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации	№ <u>1-414, 1-415</u> г. Киров, ул. <u>К.Маркса,137</u> (1 корпус)	Специализированная учебная мебель, информационно-меловая доска
помещения для самостоятельной работы	№ 1- читальный зал библиотеки, 1-418б г. Киров, ул. <u>К.Маркса,137</u> (1 корпус)	Оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом в электронную информационно-образовательную среду вуза. ПК для работы с нормативно-правовой документацией, в т.ч. СПС "Консультант Плюс"

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду университета.

Раздел 5. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины (модуля)

Процесс изучения дисциплины предусматривает: контактную (работа на лекциях и практических занятиях) и самостоятельную работу.

Основное учебное время выделяется на самостоятельную работы.

В качестве основных форм организации учебного процесса по дисциплине выступают классические лекционные и практические занятия (с использованием интерактивных технологий обучения), а также самостоятельная работа обучающихся.

При изучении учебной дисциплины (модуля) обучающимся необходимо освоить практические умения по финансовому анализу.

При проведении учебных занятий кафедра обеспечивает развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (путем проведения интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализа ситуаций и имитационных моделей, преподавания дисциплины (модуля) в форме курса, составленного на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей).

Лекции:

Классическая лекция. Рекомендуется при изучении тем: «Понятие, цель и задачи финансового анализа. Содержание и последовательность финансового анализа», «Основные методические приемы финансового анализа», «Анализ прибыли до налогообложения, прибыли от продаж и прибыли от прочей деятельности», «Анализ чистой прибыли и совокупного финансового результата. Выявление резервов повышения финансовых результатов», «Анализ имущественного положения», «Анализ финансовой устойчивости», «Анализ платежеспособности и ликвидности», «Анализ деловой активности», «Рейтинговая оценка финансового состояния», «Оценка финансовой несостоятельности. Выявление резервов улучшения финансового состояния». На лекциях излагаются темы дисциплины, предусмотренные рабочей программой, акцентируется внимание на наиболее принципиальных и сложных вопросах дисциплины, устанавливаются вопросы для самостоятельной проработки. Конспект лекций является базой при подготовке к практическим занятиям, к экзамену, а также для самостоятельной работы.

Изложение лекционного материала рекомендуется проводить в мультимедийной форме. Смысловая нагрузка лекции смещается в сторону от изложения теоретического материала к формированию мотивации самостоятельного обучения через постановку проблем обучения и показ путей решения профессиональных проблем в рамках той или иной темы. При этом основным методом ведения лекции является метод проблемного изложения материала.

Практические занятия:

Практические занятия по дисциплине проводятся с целью приобретения практических навыков в области бухгалтерского учета.

Практические занятия проводятся в виде собеседований, обсуждений, дискуссий в микрогруппах, решения ситуационных задач.

Выполнение практической работы обучающиеся производят как в устном, так и в письменном виде, в виде презентаций и докладов.

Практическое занятие способствует более глубокому пониманию теоретического материала учебной дисциплины, а также развитию, формированию и становлению различных уровней составляющих профессиональной компетентности обучающихся.

При изучении дисциплины используются следующие формы практических занятий:

семинар традиционный по темам: «Основные методические приемы финансового анализа», «Анализ прибыли до налогообложения, прибыли от продаж и прибыли от прочей деятельности», «Анализ чистой прибыли и совокупного финансового результата. Выявление резервов повышения финансовых результатов», «Анализ имущественного положения», «Анализ финансовой устойчивости», «Анализ платежеспособности и ликвидности», «Анализ деловой активности», «Рейтинговая оценка финансового состояния», «Оценка финансовой несостоятельности. Выявление резервов улучшения финансового состояния».

Самостоятельная работа:

Самостоятельная работа студентов подразумевает подготовку по всем разделам

дисциплины «Финансовый анализ» и включает работу с литературными источниками, поиск учебной информации в сети Интернет, подготовку к текущему и промежуточному контролю.

Работа с учебной литературой рассматривается как вид учебной работы по дисциплине «Финансовый анализ» и выполняется в пределах часов, отводимых на её изучение (в разделе СРС). Каждый обучающийся обеспечен доступом к библиотечным фондам университета и кафедры. Работа обучающегося в группе формирует чувство коллективизма и коммуникабельность.

Исходный уровень знаний обучающихся определяется собеседованием.

Текущий контроль освоения дисциплины проводится в форме устного опроса в ходе занятий, решения типовых ситуационных задач.

В конце изучения дисциплины (модуля) проводится промежуточная аттестация с использованием тестового контроля, собеседования, решения ситуационных задач.

5.1. Методика применения электронного обучения и дистанционных образовательных технологий при проведении занятий и на этапах текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине

Применение электронного обучения и дистанционных образовательных технологий по дисциплине осуществляется в соответствии с «Порядком реализации электронного обучения и дистанционных образовательных технологий в ФГБОУ ВО Кировский ГМУ Минздрава России», введенным в действие 01.11.2017, приказ № 476-ОД.

Дистанционное обучение реализуется в электронно-информационной образовательной среде Университета, включающей электронные информационные и образовательные ресурсы, информационные и телекоммуникационные технологии, технологические средства, и обеспечивающей освоение обучающимися программы в полном объеме независимо от места нахождения.

Электронное обучение (ЭО) – организация образовательной деятельности с применением содержащейся в базах данных и используемой при реализации образовательных программ информации и обеспечивающих ее обработку информационных технологий, технических средств, а также информационно-телекоммуникационных сетей, обеспечивающих передачу по линиям связи указанной информации, взаимодействие обучающихся и преподавателя.

Дистанционные образовательные технологии (ДОТ) – образовательные технологии, реализуемые в основном с применением информационно-телекоммуникационных сетей при опосредованном (на расстоянии) взаимодействии обучающихся и преподавателя. Дистанционное обучение – это одна из форм обучения.

При использовании ЭО и ДОТ каждый обучающийся обеспечивается доступом к средствам электронного обучения и основному информационному ресурсу в объеме часов учебного плана, необходимых для освоения программы.

В практике применения дистанционного обучения по дисциплине используются методики синхронного и асинхронного обучения.

Методика синхронного дистанционного обучения предусматривает общение обучающегося и преподавателя в режиме реального времени – on-line общение. Используются следующие технологии on-line: вебинары (или видеоконференции), аудиоконференции, чаты.

Методика асинхронного дистанционного обучения применяется, когда невозможно общение между преподавателем и обучающимся в реальном времени – так называемое off-line общение, общение в режиме с отложенным ответом. Используются следующие технологии off-line: электронная почта, рассылки, форумы.

Наибольшая эффективность при дистанционном обучении достигается при использовании смешанных методик дистанционного обучения, при этом подразумевается, что программа обучения строится как из элементов синхронной, так и из элементов асинхронной методики обучения.

Учебный процесс с использованием дистанционных образовательных технологий осуществляется посредством:

- размещения учебного материала на образовательном сайте Университета;
- сопровождения электронного обучения;
- организации и проведения консультаций в режиме «on-line» и «off-line»;
- организации обратной связи с обучающимися в режиме «on-line» и «off-line»;

– обеспечения методической помощи обучающимся через взаимодействие участников учебного процесса с использованием всех доступных современных телекоммуникационных средств, одобренных локальными нормативными актами;

– организации самостоятельной работы обучающихся путем обеспечения удаленного доступа к образовательным ресурсам (ЭБС, материалам, размещенным на образовательном сайте);

– контроля достижения запланированных результатов обучения по дисциплине обучающимися в режиме «on-line» и «off-line»;

– идентификации личности обучающегося.

Реализация программы в электронной форме начинается с проведения организационной встречи с обучающимися посредством видеоконференции (вебинара).

При этом преподаватель информирует обучающихся о технических требованиях к оборудованию и каналам связи, осуществляет предварительную проверку связи с обучающимися, создание и настройку вебинара. Преподаватель также сверяет предварительный список обучающихся с фактически присутствующими, информирует их о режиме занятий, особенностях образовательного процесса, правилах внутреннего распорядка, графике учебного процесса.

После проведения установочного вебинара учебный процесс может быть реализован асинхронно (обучающийся осваивает учебный материал в любое удобное для него время и общается с преподавателем с использованием средств телекоммуникаций в режиме отложенного времени) или синхронно (проведение учебных мероприятий и общение обучающегося с преподавателем в режиме реального времени).

Преподаватель самостоятельно определяет порядок оказания учебно-методической помощи обучающимся, в том числе в форме индивидуальных консультаций, оказываемых дистанционно с использованием информационных и телекоммуникационных технологий.

При дистанционном обучении важным аспектом является общение между участниками учебного процесса, обязательные консультации преподавателя. При этом общение между обучающимися и преподавателем происходит удаленно, посредством средств телекоммуникаций.

В содержание консультаций входят:

– разъяснение обучающимся общей технологии применения элементов ЭО и ДОТ, приемов и способов работы с предоставленными им учебно-методическими материалами, принципов самоорганизации учебного процесса;

– советы и рекомендации по изучению программы дисциплины и подготовке к промежуточной аттестации;

– анализ поступивших вопросов, ответы на вопросы обучающихся;

– разработка отдельных рекомендаций по изучению частей (разделов, тем) дисциплины, по подготовке к текущей и промежуточной аттестации.

Также осуществляются индивидуальные консультации обучающихся в ходе выполнения ими письменных работ.

Обязательным компонентом системы дистанционного обучения по дисциплине является электронный учебно-методический комплекс (ЭУМК), который включает электронные аналоги печатных учебных изданий (учебников), самостоятельные электронные учебные издания (учебники), дидактические материалы для подготовки к занятиям, текущему контролю и промежуточной аттестации, аудио- и видеоматериалы, другие специализированные компоненты (текстовые, звуковые, мультимедийные). ЭУМК обеспечивает в соответствии с программой организацию обучения, самостоятельной работы обучающихся, тренинги путем предоставления обучающимся необходимых учебных материалов, специально разработанных для реализации электронного обучения, контроль знаний. ЭУМК размещается в электронно-библиотечных системах и на образовательном сайте Университета.

Используемые виды учебной работы по дисциплине при применении ЭО и ДОТ:

№ п/п	Виды занятий/работ	Виды учебной работы обучающихся	
		Контактная работа (on-line и off-line)	Самостоятельная работа
1	Лекции	- веб-лекции (вебинары) - видеолекции	- работа с архивами проведенных занятий

		- лекции-презентации	- работа с опорными конспектами лекций - выполнение контрольных заданий
2	Практические, семинарские занятия	- вебинары - семинары в чате - видеодоклады - семинары-форумы	- работа с архивами проведенных занятий - самостоятельное изучение учебных и методических материалов - решение ситуационных задач - работа по планам занятий - самостоятельное выполнение заданий и отправка их на проверку преподавателю
3	Консультации (групповые и индивидуальные)	- видеоконсультации - веб-консультации - консультации в чате	- консультации-форумы (или консультации в чате) - консультации посредством образовательного сайта
4	Проверочные, самостоятельные работы	- видеозащиты выполненных работ (групповые и индивидуальные) - тестирование	- работа с архивами проведенных занятий - самостоятельное изучение учебных и методических материалов - решение тестовых заданий и ситуационных задач - выполнение контрольных /проверочных/ самостоятельных работ

При реализации программы или ее частей с применением электронного обучения и дистанционных технологий кафедрведет учет и хранение результатов освоения обучающимися дисциплины на бумажном носителе и (или) в электронно-цифровой форме (на образовательном сайте, в системе INDIGO).

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся по учебной дисциплине с применением ЭО и ДОТ осуществляется посредством собеседования (on-line), компьютерного тестирования или выполнения письменных работ (on-lineилиoff-line).

Раздел 6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля) (приложение А)

Изучение дисциплины следует начинать с проработки данной рабочей программы, методических указаний, прописанных в программе, особое внимание уделяется целям, задачам, структуре и содержанию дисциплины.

Успешное изучение дисциплины требует от обучающихся посещения лекций, активной работы на практических занятиях, выполнения всех учебных заданий преподавателя, ознакомления с базовыми учебниками, основной и дополнительной литературой. Лекции имеют в основном обзорный характер и нацелены на освещение наиболее трудных вопросов, а также призваны способствовать формированию навыков работы с научной литературой. Предполагается, что обучающиеся приходят на лекции, предварительно проработав соответствующий учебный материал по источникам, рекомендуемым программой.

Основным методом обучения является самостоятельная работа студентов с учебно-методическими материалами, научной литературой, Интернет-ресурсами.

Правильная организация самостоятельных учебных занятий, их систематичность, целесобразное планирование рабочего времени позволяют обучающимся развивать умения и навыки в усвоении и систематизации приобретаемых знаний, обеспечивать высокий уровень успеваемости в период обучения, получить навыки повышения профессионального уровня.

Основной формой промежуточного контроля и оценки результатов обучения по дисциплине является экзамен. На экзамене обучающиеся должны продемонстрировать не только теоретические знания, но и практические навыки, полученные на практических занятиях.

Постоянная активность на занятиях, готовность ставить и обсуждать актуальные проблемы дисциплины - залог успешной работы и положительной оценки.

Подробные методические указания к практическим занятиям и внеаудиторной самостоятельной работе по каждой теме дисциплины представлены в приложении А.

Раздел 7. Оценочные средства для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) (приложение Б)

Оценочные средства – комплект методических материалов, нормирующих процедуры оценивания результатов обучения, т.е. установления соответствия учебных достижений запланированным результатам обучения и требованиям образовательной программы, рабочей программы дисциплины.

Оценочные средства, как система оценивания состоит из следующих частей:

1. Перечня компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.
2. Показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.
3. Типовых контрольных заданий и иных материалов.
4. Методических материалов, определяющих процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта профессиональной деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Оценочные средства для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине представлены в приложении Б.

Раздел 8. Особенности учебно-методического обеспечения образовательного процесса по дисциплине для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

8.1. Выбор методов обучения

Выбор методов обучения осуществляется, исходя из их доступности для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья.

Выбор методов обучения определяется содержанием обучения, уровнем профессиональной подготовки педагогов, методического и материально-технического обеспечения, особенностями восприятия учебной информации обучающимися - инвалидов и обучающихся с ограниченными возможностями здоровья. В образовательном процессе используются социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими обучающимися, создании комфортного психологического климата в группе.

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная работа. Под индивидуальной работой подразумеваются две формы взаимодействия с преподавателем: индивидуальная учебная работа (консультации), т.е. дополнительное разъяснение учебного материала и углубленное изучение материала с теми обучающимися, которые в этом заинтересованы, и индивидуальная воспитательная работа. Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или обучающимся с ограниченными возможностями здоровья.

8.2. Обеспечение обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья печатными и электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья

Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом того, чтобы предоставлять этот материал в различных формах так, чтобы инвалиды с нарушениями слуха получали

информацию визуально, с нарушениями зрения – аудиально (например, с использованием программ-синтезаторов речи) или с помощью тифлоинформационных устройств.

Учебно-методические материалы, в том числе для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Категории обучающихся	Формы
С нарушением слуха	- в печатной форме - в форме электронного документа
С нарушением зрения	- в печатной форме увеличенным шрифтом - в форме электронного документа - в форме аудиофайла
С ограничением двигательных функций	- в печатной форме - в форме электронного документа - в форме аудиофайла

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

8.3. Проведение текущего контроля и промежуточной аттестации с учетом особенностей нозологий инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Для осуществления процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся созданы оценочные средства, адаптированные для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья и позволяющие оценить достижение ими запланированных результатов обучения и уровень сформированности компетенций, предусмотренных рабочей программой дисциплины.

Форма проведения текущего контроля и промежуточной аттестации для обучающихся - инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.). При необходимости обучающемуся - инвалиду предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на этапе промежуточной аттестации.

Для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья предусмотрены следующие оценочные средства:

Категории обучающихся	Виды оценочных средств	Формы контроля и оценки результатов обучения
С нарушением слуха	Тест	преимущественно письменная проверка
С нарушением зрения	Собеседование	преимущественно устная проверка (индивидуально)
С ограничением двигательных функций	решение дистанционных тестов, контрольные вопросы	организация контроля с помощью электронной оболочки MOODLE, письменная проверка

8.4. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

1) для инвалидов и лиц с ОВЗ по зрению:

- обеспечение доступа обучающегося, являющегося слепым и использующего собаку-поводыря, к зданию Университета;
- присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь;
- наличие альтернативной версии официального сайта Университета в сети «Интернет» для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими;
- размещение аудиторных занятий преимущественно в аудиториях, расположенных на первых этажах корпусов Университета;

- размещение в доступных для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими, местах и в адаптированной форме (с учетом их особых потребностей) справочной информации о расписании учебных занятий, которая выполняется крупным рельефно-контрастным шрифтом на белом или желтом фоне и дублируется шрифтом Брайля;

- предоставление доступа к учебно-методическим материалам, выполненным в альтернативных форматах печатных материалов или аудиофайлов;

- наличие электронных луп, видеоувеличителей, программ невизуального доступа к информации, программ-синтезаторов речи и других технических средств приема-передачи учебной информации в доступных для обучающихся с нарушениями зрения формах;

- предоставление возможности прохождения промежуточной аттестации с применением специальных средств.

2) для инвалидов и лиц с ОВЗ по слуху:

- присутствие сурдопереводчика (при необходимости), оказывающего обучающемуся необходимую помощь при проведении аудиторных занятий, прохождении промежуточной аттестации;

- дублирование звуковой справочной информации о расписании учебных занятий визуальной (установка мониторов с возможностью трансляции субтитров);

- наличие звукоусиливающей аппаратуры, мультимедийных средств, компьютерной техники, аудиотехники (акустические усилители и колонки), видеотехники (мультимедийный проектор, телевизор), электронная доска, документ-камера, мультимедийная система, видеоматериалы.

3) для инвалидов и лиц с ОВЗ, имеющих ограничения двигательных функций:

- обеспечение доступа обучающегося, имеющего нарушения опорно-двигательного аппарата, в здание Университета;

- организация проведения аудиторных занятий в аудиториях, расположенных только на первых этажах корпусов Университета;

- размещение в доступных для обучающихся, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, местах и в адаптированной форме (с учетом их особых потребностей) справочной информации о расписании учебных занятий, которая располагается на уровне, удобном для восприятия такого обучающегося;

- присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь при проведении аудиторных занятий, прохождении промежуточной аттестации;

- наличие компьютерной техники, адаптированной для инвалидов со специальным программным обеспечением, альтернативных устройств ввода информации и других технических средств приема-передачи учебной информации в доступных для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата формах;

4) для инвалидов и лиц с ОВЗ с другими нарушениями или со сложными дефектами - определяется индивидуально, с учетом медицинских показаний и ИПРА.

Приложение А к рабочей программе дисциплины (модуля)

**Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)
«Финансовый анализ»**

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент (шифр, наименование)
Направленность (профиль) ОПОП – Менеджмент в здравоохранении
Форма обучения очно-заочная

Раздел 1. Теоретические основы финансового анализа

Тема 1.1: Основные методические приемы финансового анализа

Цель: научиться применять методические приемы финансового анализа.

Задачи:

- изучить способ абсолютных величин;
- изучить способ относительных величин;
- изучить способ средних величин;
- изучить способ сравнения;
- изучить способ группировки;
- изучить графический способ;
- изучить табличный способ;
- изучить балансовый способ;
- изучить способ цепных подстановок;
- изучить способ абсолютных разниц.

Обучающийся должен знать:

- методы анализа дисциплины;
- источники нахождения информации;
- способы решения поставленных задач;
- основы экономических, организационных и управленческих теорий для успешного выполнения профессиональной деятельности;
- предмет и метод анализа деятельности организации и ее составляющие;
- аналитический инструментарий;
- современные интеллектуально-поисковые системы для поиска информации для решения профессиональных задач;
- методы сбора, способы и вид представления информации;
- содержание и порядок заполнения организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации;
- методы управления при решении производственных задач.

Обучающийся должен уметь:

- выделять базовые составляющие поставленных задач;
- находить и анализировать информацию, необходимую для решения задачи;
- применять способы решения поставленных задач;
- использовать знания экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности;
- проводить системный анализ деятельности организации и ее составляющих;
- применять аналитический инструментарий для постановки и решения типовых задач управления;

- использовать источники информации для решения профессиональных задач;
- выбирать и использовать методы сбора информации;
- заполнять организационные и распорядительные документы, необходимые для функционирования организации;
- проводить анализ показателей деятельности организации, использовать действующие методы управления при решении производственных задач и выявлять возможности повышения эффективности управления.

Обучающийся должен владеть:

- навыками выделения базовых составляющих для решения поставленной задачи;
- навыками поиска информации и ее анализа;
- способностью предлагать варианты решения поставленной задачи и оценивать их достоинства и недостатки;
- знаниями экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности;
- методами анализа деятельности организации и ее составляющих;
- инструментарием для решения типовых задач управления;
- основными средствами поиска информации для решения профессиональных задач;
- основными методами сбора информации, способами и видами ее представления;
- навыками подготовки организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации;
- методами управления при решении производственных задач.

Самостоятельная аудиторная работа обучающихся по теме:

1. Ответить на вопросы по теме занятия:

- какие методические приемы (способы) экономического анализа получили наибольшее распространение при осуществлении финансового анализа;
- какие виды относительных величин получили наибольшее применение в финансовом анализе;
- перечислите основные виды сравнений, наиболее широко применяемые при выполнении финансового анализа.

2. Практическая подготовка: решить ситуационные задачи

Пример ситуационной задачи 1.

Построить трехфакторную мультипликативную модель результативного показателя на основе приведенной информации. Влияние факторов рассчитать индексным способом.

Таблица 1

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год
Выручка, тыс. руб. (В)	78500	96300
Среднегодовая стоимость основных промышленно-производственных фондов, тыс.руб. (ОПФ)	8600	8920
Удельный вес активной части основных промышленно-производственных фондов, тыс.руб. (У)	0,57	0,55

Сформулируйте выводы и дайте рекомендации.

Решение:

Рассчитаем показатели:

- фондоотдачу активной части фондов за предыдущий год:

$$FO_a = 78500 / (8600 * 0,57) = 16014 \text{ руб.}$$

- за отчетный год:

$$FO_a = 96300 / (8920 * 0,55) = 19,629 \text{ руб.}$$

- индекс выручки от продажи товаров:

$$i_v = 96300 / 78500 = 1,127$$

- индекс среднегодовой стоимости основных промышленно-производственных фондов:

$$i_{опф} = 8920/8600 = 1,037$$

- индекс удельного веса активной части основных промышленно-производственных фондов:

$$i_{ya} = 0,55/0,57 = 0,965$$

- индекс фондоотдачи активной части фондов:

$$i_{фоа} = 19,969/16,014 = 1,226$$

Все рассчитанные показатели внесем в таблицу 2.

Таблица 2

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Индекс
Выручка, тыс. руб. (В)	78500	96300	1,2268
Среднегодовая стоимость основных промышленно-производственных фондов, тыс.руб. (ОПФ)	8600	8920	1,0372
Удельный вес активной части основных промышленно-производственных фондов (У)	0,57	0,55	0,9649
Фондоотдача активной части фондов, руб. (ФО)	16,014	19,629	1,2258

Построим трехфакторную мультипликативную модель зависимости выручки от среднегодовой стоимости основных промышленно-производственных фондов, удельного веса активной части основных промышленно-производственных фондов и фондоотдачи активной части фондов:

$$В = ОПФ \cdot У \cdot ФО.$$

Определим влияние на изменение выручки:

- среднегодовой стоимости основных фондов:

$$\Delta В(ОПФ) = ОПФ_0 \cdot (i_{опф} - 1) \cdot У_0 \cdot ФО_0 = 8600 \cdot (1,0372 - 1) \cdot 0,57 \cdot 16,014 = 2921 \text{ тыс.руб.}$$

- удельного веса активной части основных промышленно-производственных фондов:

$$\Delta В(Уа) = ОПФ_1 \cdot У_0 \cdot (i_{ya} - 1) \cdot ФО_0 = 8920 \cdot 0,57 \cdot (0,9649 - 1) \cdot 16,014 = -2857 \text{ тыс.руб.}$$

- фондоотдачи активной части фондов:

$$\Delta В(Фоа) = ОПФ_1 \cdot У_1 \cdot ФО_0 \cdot (i_{фоа} - 1) = 8920 \cdot 0,55 \cdot 16,014 \cdot (1,2258 - 1) = 17736 \text{ тыс.руб.}$$

Итого влияние трех факторов на изменение выручки:

$$\Delta В = \Delta В(ОПФ) + \Delta В(Уа) + \Delta В(Фоа) = 2921 - 2857 + 17736 = 17800 \text{ тыс.руб.,}$$

что соответствует общему изменению выручки:

$$\Delta В = В_1 - В_0 = 96300 - 78500 = 17800 \text{ тыс.руб.}$$

Вывод: В отчетном году выручка увеличилась по сравнению с предыдущим годом на 17800 тыс.руб., в том числе за счет увеличения среднегодовой стоимости основных фондов увеличилась на 2921 тыс.руб., за счет уменьшения удельного веса активной части основных промышленно-производственных фондов уменьшилась на 2857 тыс.руб., за счет увеличения фондоотдачи активной части фондов увеличилась на 17736 тыс.руб.

Пример ситуационной задачи 2.

Факторный анализ изменения результативного показателя выполнить способом относительных разниц.

Таблица 1

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год
Средняя часовая выработка одного рабочего, руб.	110,0	131,67
Выручка от продаж, млн. руб.	106	121,36
Среднее число дней, отработанное одним рабочим в год	220	231
Среднее число часов, отработанных одним рабочим в день	7,3	7,0
Среднесписочная численность, чел.	600	570

Сформулируйте выводы и дайте рекомендации.

Решение:

Рассчитаем среднюю часовую выработку одного рабочего:

- отчетный год:

$$ЧВ = 106000000 / (220 * 7,3 * 600) = 110,0 \text{ руб.}$$

- предыдущий год:

$$ЧВ = 121360000 / (231 * 7 * 570) = 131,67 \text{ руб.}$$

Отклонения всех показателей рассчитаем в таблице 2.

Таблица 2

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение, +,-	
			абсолютное	относительное
Средняя часовая выработка одного рабочего, руб. (ЧВ)	110,0	131,67	21,67	0,197
Выручка от продаж, млн. руб. (В)	106	121,36	15,36	0,145
Среднее число дней, отработанное одним рабочим в год (Д)	220	231	11,00	0,050
Среднее число часов, отработанных одним рабочим в день (Ч)	7,3	7,0	-0,30	-0,041
Среднесписочная численность, чел. (ССЧ)	600	570	-30,00	-0,050

Определим влияние на изменение выручки от продаж изменения средней часовой выработки одного рабочего, среднего числа дней, отработанных одним рабочим в год, среднего числа часов, отработанных одним рабочим в день и среднесписочной численности, используя факторную модель:

$$В = ЧВ \cdot Д \cdot Ч \cdot ССЧ,$$

1) влияние изменения средней часовой выработки одного рабочего:

$$\Delta В(ЧВ) = 110,0 \cdot 0,097 \cdot 220 \cdot 7,3 \cdot 600 : 1000000 = 20,88 \text{ млн. руб.};$$

2) влияние изменения среднего числа дней, отработанных одним рабочим в год:

$$\Delta В(Д) = 131,67 \cdot 220 \cdot 0,05 \cdot 7,3 \cdot 600 : 1000000 = 6,34 \text{ млн. руб.};$$

3) влияние изменения среднего числа часов, отработанных одним рабочим в день:

$$\Delta В(Ч) = 131,67 \cdot 231 \cdot 7,3 \cdot (-0,041) \cdot 600 : 1000000 = -5,47 \text{ млн. руб.};$$

4) влияние изменения среднесписочной численности:

$$\Delta В(ССЧ) = 131,67 \cdot 231 \cdot 7,0 \cdot 600 \cdot (-0,05) : 1000000 = -6,39 \text{ млн. руб.};$$

Итого влияние трех факторов на изменение выручки:

$$\Delta В = 20,88 + 6,34 - 5,47 - 6,39 = 15,36 \text{ млн.руб.}$$

Вывод: выручка от продаж увеличилась в отчетном году на 15,36 млн.руб., в том числе за счет роста средней часовой выработки одного рабочего на 21,67 руб. выручка увеличилась на 20,88 млн.руб., за счет увеличения среднего числа дней, отработанных одним рабочим в год на 11 дней выручка увеличилась на 6,34 млн.руб., за счет уменьшения среднего числа часов, отработанных одним рабочим в день на 0,3 часа выручка уменьшилась на 5,47 млн.руб., за счет уменьшения среднесписочной численности на 30 человек выручка уменьшилась на 6,39 млн.руб.

Для дальнейшего увеличения выручки от продаж необходимо увеличить число часов, отработанных одним рабочим в день и увеличить среднесписочную численность персонала.

Пример ситуационной задачи 3.

Построить факторную мультипликативную модель результативного показателя на основе приведенной информации. Влияние факторов рассчитать индексным методом.

Таблица 1

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год
Выручка от продажи товаров, тыс.руб.	52000	40000
Прибыль от продаж, тыс.руб.	8944	8000
Рентабельность продаж, %		

Сформулируйте выводы и дайте рекомендации.

Решение

Рассчитаем рентабельность за два года:

- за предыдущий год:

$$R = 8944 / 52000 * 100\% = 17,2\%$$

- за отчетный год:

$$R = 8000 / 40000 * 100\% = 20\%$$

Рассчитаем индексы трех показателей:

- индекс выручки от продажи товаров:

$$i_B = 40000/52000 = 0,769$$

- индекс прибыли от продаж:

$$i_P = 8000/89400 = 0,894$$

- индекс рентабельности продаж:

$$i_R = 20/17,2 = 1,163$$

Рассчитанные показатели внесем в таблицу 2:

Таблица 2

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Индекс
Выручка от продажи товаров, тыс. руб.	52000	40000	0,769
Прибыль от продаж, тыс. руб.	8944	8000	0,894
Рентабельность продаж, %	17,2	20,0	1,163

Построим факторную мультипликативную модель зависимости прибыли от выручки от продажи товаров и рентабельности продаж:

$$П = В * R,$$

где П –прибыль от продаж;

В - выручка от продажи товаров

R - рентабельность продаж.

1) влияние изменения выручки от продажи товаров:

$$\Delta П(В) = В_0 \cdot (i_B - 1) \cdot R_0 = 52000 \cdot (0,769 - 1) \cdot 0,172 = -2064 \text{ тыс.руб.}$$

2) влияние изменения рентабельности продаж:

$$\Delta П(R) = В_1 \cdot R_0 \cdot (i_R - 1) = 40000 \cdot 0,172 \cdot (1,163 - 1) = 1120 \text{ тыс.руб.}$$

Совокупное влияние двух факторов:

$$\Delta П = \Delta П(В) + \Delta П(R) = -2064 + 1120 = -944 \text{ тыс.руб.}$$

Это соответствует общему изменению прибыли от продаж:

$$\Delta П = П_1 - П_0 = 8000 - 8944 = -944 \text{ тыс.руб.}$$

Вывод: прибыль от продажи товаров уменьшилась на 944 тыс.руб., в том числе в результате снижения выручки от продаж прибыль уменьшилась на 2064 тыс.руб., за счет роста рентабельности продаж прибыль увеличилась на 1120 тыс.руб.

На основании факторного анализа можно дать следующую рекомендацию: для увеличения прибыли от продаж необходимо принять меры по увеличению выручки от продаж.

Самостоятельная внеаудиторная работа обучающихся по теме:

Задания для самостоятельной внеаудиторной работы студентов по указанной теме:

1) Ознакомиться с теоретическим материалом по теме занятия с использованием конспектов лекций и/или рекомендуемой учебной литературы.

2) Ответить на вопросы для самоконтроля:

- понятие экономического анализа, предмет, задачи;
- классификация видов экономического анализа;
- особенности метода экономического анализа;
- характеристика основных приемов и методов экономического анализа;
- детерминированные модели факторного анализа (аддитивные, мультипликативные, кратные, смешанные);
- общие правила преобразования моделей;
- способы оценки влияния факторов (цепных подстановок, абсолютных разниц, относительных разниц, интегральный метод).

Рекомендуемая литература:

Основная:

Финансовый анализ. Управление финансами [Электронный ресурс]: учебное пособие / Н.Н.Селезнева, А.Ф.Ионова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити-Дана, 2017. – 639 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебник / Т.У.Турманидзе. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити-Дана, 2017. – 288 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Дополнительная:

Финансовый анализ и финансовое моделирование [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.А.Шнюкова. – Красноярск: Сибирский федеральный университет (СФУ), 2017. – 92 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / С.И.Коренкова, Д.Л.Скипин, Ю.А.Юхтанова. – Тюмень: Тюменский государственный университет, 2015. – 360 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: содержание, методы, влияние на принятие управленческих решений на предприятии / М.А.Богоудинова. – Москва: Лаборатория книги, 2012. – 108 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»).

Раздел 2. Анализ финансовых результатов организации

Тема 2.1: Анализ прибыли до налогообложения, прибыли от продаж и прибыли от прочей деятельности

Цель: научиться проводить анализ прибыли до налогообложения, прибыли от продаж и прибыли от прочей деятельности.

Задачи:

- изучить анализ прибыли (убытка) до налогообложения;
- изучить анализ прибыли (убытка) от продаж;
- изучить анализ прибыли (убытка) от прочей деятельности.

Обучающийся должен знать:

- методы анализа дисциплины;
- источники нахождения информации;
- способы решения поставленных задач;
- основы экономических, организационных и управленческих теорий для успешного выполнения профессиональной деятельности;
- предмет и метод анализа деятельности организации и ее составляющие;
- аналитический инструментарий;
- современные интеллектуально-поисковые системы для поиска информации для решения профессиональных задач;
- методы сбора, способы и вид представления информации;
- содержание и порядок заполнения организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации;
- методы управления при решении производственных задач.

Обучающийся должен уметь:

- выделять базовые составляющие поставленных задач;
- находить и анализировать информацию, необходимую для решения задачи;
- применять способы решения поставленных задач;
- использовать знания экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности;
- проводить системный анализ деятельности организации и ее составляющих;
- применять аналитический инструментарий для постановки и решения типовых задач управления;
- использовать источники информации для решения профессиональных задач;
- выбирать и использовать методы сбора информации;
- заполнять организационные и распорядительные документы, необходимые для функционирования организации;
- проводить анализ показателей деятельности организации, использовать действующие методы управления при решении производственных задач и выявлять возможности повышения эффективности управления.

Обучающийся должен владеть:

- навыками выделения базовых составляющих для решения поставленной задачи;
- навыками поиска информации и ее анализа;
- способностью предлагать варианты решения поставленной задачи и оценивать их достоинства и недостатки;
- знаниями экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности;
- методами анализа деятельности организации и ее составляющих;
- инструментарием для решения типовых задач управления;
- основными средствами поиска информации для решения профессиональных задач;
- основными методами сбора информации, способами и видами ее представления;
- навыками подготовки организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации;
- методами управления при решении производственных задач.

Самостоятельная аудиторная работа обучающихся по теме:

1. Ответить на вопросы по теме занятия:

- в чем заключается анализ прибыли до налогообложения;
- какое соотношение темпов роста прибыли от продаж и прибыли до налогообложения считается предпочтительным и почему;
- в чем заключается анализ прибыли от продаж;
- как на отклонение прибыли от продаж влияет рост выручки;
- сформулируйте условие оптимизации прибыли от продаж;
- как анализируется прибыль от прочей деятельности.

2. Практическая подготовка: решить ситуационные задачи

Пример ситуационной задачи 1.

Провести анализ элементов финансовых результатов, которые значительно повлияли на уменьшение прибыли от реализации в течение трех лет на основании данных задачи 2.

Решение:

Таблица 1-Структура и динамика показателей по видам деятельности.

Показатели		Структура %					Темп роста %				
		Базисный год	Прошлый год	Откл. +/-	Отчетный год	Откл. +/-	Базисный год	Прошлый год	Откл. +/-	Отчетный год	Откл. +/-
Выручка	Всего	100	100	0	100	0	372,01	109,17	-262,84	91,24	-17,93
	товары	74,33	75,44	+1,11	57,32	-18,12	332,77	110,81	-221,96	69,32	-41,49
	услуги	25,67	24,56	-1,11	42,68	+18,12	567,73	104,42	-463,31	158,56	+54,14
Полная себестоимость	Всего	86,48	89,63	+3,15	96,08	+6,45	338,95	113,15	-225,8	97,81	-15,34
	товары	57,94	62,77	+4,83	64,83	+2,06	279,19	118,25	-160,94	68,6	-49,65
	услуги	28,54	26,88	-1,66	48,9	+22,02	599,48	102,81	-456,67	166,0	+63,19
Прибыль от продаж	Всего	13,52	10,36	-3,16	3,92	-6,44	988,56	83,68	-904,88	34,48	-49,2
	товары	16,39	12,69	-3,7	10,14	-2,55	1198,07	84,5	1113,57	72,93	-11,57
	услуги	-2,87	-2,32	+0,55	-6,22	-3,9	-209,57	-88,34	+121,23	-244,79	156,45

Данные таблицы 1 показывают, что в базисном и прошлом годах наибольшую долю в выручке составляет выручка от продажи товаров, однако, к концу отчетного года показатель снизился на 18,12 % и составил 57,32 %. Соответственно на 18,12 % увеличилась доля выручки от реализации услуг, а темп ее роста в отчетном году составил 158,56 %.

Доля полной себестоимости в выручке увеличилась с 86,48 % в базисном году до 96,08% в отчетном году. Динамика роста данного показателя отрицательна, такое изменение доли себестоимости связано с увеличением в ее составе доли себестоимости услуг с 28,54 % в базисном году до 48,9 % в 2017г.

Доля прибыли от продажи товаров снизилась с 16,39 % в 2015 г до 10,14% в отчетном году, в то время когда реализация услуг вообще приносила убыток в течение всего изучаемого периода, причем убыток с каждым годом возрастал.

Таблица 2-Показатели, характеризующие рентабельность по видам доходов

Показатели		Ба- зис- ный год	Про- шлый год	Отклонение, (+,-)	От- чет- ный год	Отклонение, (+,-)
Выручка	Всего	56880	62095	+5215	56656	-5439
	товары	42276	46845	+4569	32475	-14370
	услуги	14604	15250	+646	24181	+8931
Полная себестоимость	Всего	49189	55659	+6470	54437	-1222
	товары	32955	38969	+6014	26731	-12338
	услуги	16234	16690	+456	27706	+11016
Прибыль от продаж	Всего	7691	6436	-1255	2219	-4217
	товары	9321	7876	-1445	5744	-2132
	услуги	-1630	-1440	+190	-3525	-2085
Рентабельность торговой деятельности		22,05	16,81	-5,24	17,69	+0,88
Рентабельность по предоставлению услуг		- 11,18	-9,44	+1,74	- 14,58	-5,14

В таблице 2 приведены показатели, характеризующие рентабельность по видам деятельности. Анализ показателей таблицы 2 показывает, что предприятие реализует товары, которые приносят основную прибыль предприятию. Однако в течение изучаемого периода прибыль организации от реализации товаров значительно сократилась, так, если в базисном году прибыль составляла 9321 тыс.руб., то к концу отчетного года она составила 5744 тыс.руб. Сократилась и сумма выручки от реализации товаров с 42276 тыс.руб. в базисном году, до 32475 тыс.руб. в отчетном году., в то время как выручка полученная от реализации услуг увеличилась на 8931 тыс.руб. Однако, сопоставляя сумму увеличения выручки от продажи услуг и сумму увеличения себестоимости этих услуг равную 11016 тыс. руб., можно утверждать, что темпы роста выручки от реализации услуг меньше, чем темп роста ее себестоимости, что в свою очередь является отрицательным моментом.

Рентабельность торговой деятельности сокращается, если в базисном году г она составляла 22,05 %, то к концу отчетного года уже 17,69%, а деятельность по предоставлению услуг организации в виду убытков не рентабельна.

В течение трех анализируемых лет предприятие несет убытки по виду деятельности: услуги. Причем, если в начале изучаемого периода убыток составлял 1630 тыс.руб., то к концу отчетного года убыток составил уже 2085 тыс.руб.

Очевидно, что убыток от реализации услуг связан с превосходящей суммой себестоимости над суммой полученной выручки.

Создавшееся положение на предприятии в области продаж угрожающе и грозит потерей доходности организации. Руководству необходимо предпринять срочные меры по исправлению сложившейся ситуации, разработать план по расширению рынка сбыта товаров, отказаться от политики предпочтения крупных мелким покупателям. Для этого нужна тесная ежедневная работа квалифицированных специалистов таких как: менеджеров, маркетологов, экономистов и аналитиков, что позволит исключить углубление неблагоприятных тенденций.

Пример ситуационной задачи 2.

На основе имеющихся данных необходимо определить, насколько выросла прибыль и за счет каких факторов (то есть нужно проанализировать чувствительность прибыли к изменению объема оказываемых услуг, их стоимости и затрат на оказание).

Показатели	Обозначение	Базовое значение	Фактическое значение
Объем услуг, ед.	Об	100	110
Себестоимость услуги, руб.	С	38	42
Цена услуги, руб.	Ц	50	54
Прибыль, руб.	Пр = (Ц - С) x Об	1 200	1 320

Рассчитаем изменение прибыли:

$$\Delta Pr = (Pr_{\text{факт}} - Pr_{\text{баз}}) / Pr_{\text{баз}} \times 100\% = (1\,320 - 1\,200) / 1\,200 \times 100\% = 10\%$$

Определим влияние на прибыль, оказываемое изменением объема услуг:

$$\begin{aligned} \Delta Pr_1 &= \frac{Об_{\text{факт}} \times (Ц_{\text{баз}} - C_{\text{баз}}) - Об_{\text{баз}} \times (Ц_{\text{баз}} - C_{\text{баз}})}{Об_{\text{баз}} \times (Ц_{\text{баз}} - C_{\text{баз}})} = \\ &= \frac{110 \times (50 - 38) - 100 \times (50 - 38)}{100 \times (50 - 38)} = \frac{1\,320 - 1\,200}{1\,200} = 10(\%) \end{aligned}$$

Теперь определим влияние на прибыль изменения цены:

$$\begin{aligned} \Delta Pr_2 &= \frac{Об_{\text{факт}} \times (Ц_{\text{факт}} - C_{\text{баз}}) - Об_{\text{факт}} \times (Ц_{\text{баз}} - C_{\text{баз}})}{Об_{\text{баз}} \times (Ц_{\text{баз}} - C_{\text{баз}})} = \\ &= \frac{110 \times (54 - 38) - 110 \times (50 - 38)}{1\,200} = \frac{1\,760 - 1\,320}{1\,200} = 36,67(\%) \end{aligned}$$

Затем определим влияние изменения себестоимости на прибыль:

$$\begin{aligned} \Delta Pr_3 &= \frac{Об_{\text{факт}} \times (Ц_{\text{факт}} - C_{\text{факт}}) - Об_{\text{факт}} \times (Ц_{\text{факт}} - C_{\text{баз}})}{Об_{\text{баз}} \times (Ц_{\text{баз}} - C_{\text{баз}})} = \\ &= \frac{110 \times (54 - 42) - 110 \times (54 - 38)}{1\,200} = \frac{1\,320 - 1\,760}{1\,200} = -36,67(\%) \end{aligned}$$

Проверим расчеты:

$$\Delta Pr = \Delta Pr_1 + \Delta Pr_2 + \Delta Pr_3 = 10 + 36,67 - 36,67 = 10(\%)$$

Как видим, увеличение прибыли на 10% целиком обусловлено приращением объема оказанных услуг. Рост себестоимости был полностью покрыт повышением цены, в результате чего совокупность этих двух факторов не оказала влияния на прибыль.

Пример ситуационной задачи 3.

Провести расчет факторного анализа прибыли.

Решение:

Расчет влияния этих факторов на сумму прибыли можно определить, используя данные табл.

1.

Таблица 1-Исходные данные для факторного анализа прибыли от реализации товаров за отчетный год (руб.)

Показатели	Прошлый год	Фактически при ценах и себестоимости прошлого года	Отчетный год
Выручка	62095	56404,2	56656
Полная себестоимость	55659	50763,78	54437
Прибыль от продаж	6436	5640,42	2219

Прибыль продаж в отчетном году снизилась на 4217 (2219 - 6436) тыс. руб. На это изменение оказали влияние следующие факторы:

1) объем и структура реализованной продукции.

% выполнения плана по реализации = $5604,2/62095=90,85\%$

Прибыль прошлого года х % вып. плана = изменение объема

$6436 \times (-9,15)\% = -58889,4$ руб.

За счет изменения объема реализации прибыль уменьшилась на 58889,4 тыс. руб.

За счет изменения структуры :

Прибыль фактически – Прибыль прошлого года = $5640,42 - 6436 = -795,58$ тыс. рублей.

Прибыль увеличилась на 795,58 тыс.рублей.

общее изменение: $-795,58 + 58889,4 = 58093,82$ тыс. рублей.

2) Изменение себестоимости:

Себестоимость отчетного года – Себестоимость фактически = $54437 - 50763,78 = -3673,22$ тыс. руб.

За счет роста себестоимости прибыль уменьшилась на 3673,22 тыс. рублей.

3) Цена:

Выручка отчетного года – Выручка фактически = $56656 - 56404,2 = +251,8$ тыс.руб.

С повышением цен на реализованную продукцию и услуги прибыль увеличилась на 251,8 тыс.руб.

Общее влияние на прибыль:

$-58889,4 + 58093,82 - 3673,22 + 251,8 = -4217$ тыс.руб.

Результат расчетов показывают, что прибыль от реализации уменьшалась на 4217 тыс. рублей в основном за счет уменьшения объема реализации на 58889,4 тыс.руб и за счет увеличения себестоимости реализованной продукции на 3673,22 рублей. Приведенных выше данные подтверждают, что превышение темпов роста себестоимости товаров над темпами роста выручки за реализованные товары, явилось основным фактором, повлиявшим в отчетном году на уменьшение прибыли.

Рассмотрим влияние факторов на сумму балансовой прибыли в отчетном году, а на нее влияют все показатели – факторы, определяющие ее:

$Пб = В - С - Ком.расх - Упр.расх. + Пр доходы - Пр расходы,$

где В – выручка от реализации;

С – себестоимость;

Ком.расх. расходы на продажу;

Упр.расх. – управленческие расходы;

Пр доходы – прочие доходы;

Пр расходы – прочие расходы;

Расчет влияния факторов:

$Пб_0 = 6320$

$Пб_{усл 1} = В_1 - С_0 - Ком.расх.0 - Упр.расх.0 + Пр. доходы_0 - Пр. расходы_0 = 56656 - 49578 - 1384 - 4697 + 16 - 132 = 881$

$Пб_{усл 2} = В - С_1 - Ком.расх.0 - Упр.расх_0 + Пр. доходы_0 - Пр. расходы_0 = 56656 - 47170 - 1384 - 4697 + 16 - 132 = 3289$

$Пб_{усл 3} = В_1 - С_1 - Ком.расх.1 - Упр.расх_1 + Пр. доходы_0 - Пр. расходы_0 = 56656 - 47170 - 2320 - 4697 + 16 - 132 = 2353$

$Пб_{усл 4} = В_1 - С_1 - Ком. Расх_1 - Упр.расх_1 + Пр. доходы_0 - Пр. расходы_0 = 56656 - 47170 - 2320 - 4947 + 16 - 132 = 2103$

$Пб_{усл 5} = В_1 - С_1 - Ком.расх_1 - Упр.расх_1 + Пр. доходы_1 - Пр. расходы_0 = 56656 - 47170 - 2320 - 4947 + 600106 - 132 = 602193$

$Пб_1 = 2115$

$Пусл 1 - П_0 = 881 - 6320 = -5439$ тыс.руб.

$Пусл 2 - Пусл 1 = 3289 - 881 = +2408$ тыс.руб.

$Пусл 3 - Пусл 2 = 2353 - 3289 = -936$ тыс.руб.

$Пусл 4 - Пусл 3 = 2103 - 2353 = -250$ тыс.руб.

Пулл 5 – Пулл 4 = 602193-2103= +600090 тыс.руб.

Пулл 6 – Пулл 5 = 2115-602193= -600078 тыс.руб.

Общее уменьшение: - 4205 тыс.руб.

Таким образом, в течение отчетного года балансовая прибыль уменьшилась на 4205 тыс.руб. и в конце года составила 2115 тыс.руб. На уменьшение прибыли повлияли факторы: уменьшения объема продаж, который уменьшил прибыль на 5439 тыс.руб.; увеличение коммерческих расходов, которые уменьшили прибыль на 936 тыс.руб. И только два фактора в течение года повлияли на увеличение балансовой прибыли: это уменьшение себестоимости и изменение операционных расходов в сторону их уменьшения, совокупное влияние которых составило: $2408 + 12 = + 2420$ тыс.руб.

Основная прибыль, получаемая предприятием, складывается из доходов по обычным видам деятельности, в частности, от продажи товаров и услуг. Поэтому целесообразно изучить более детально, финансовые результаты по обычным видам деятельности.

Прослеживается тенденция изменения показателей по обычным видам деятельности, в частности, выручка от реализации товаров снизилась до 56656 тыс.руб. в отчетном году по сравнению с прошлым годом уровень управленческих расходов практически не изменился, а коммерческие расходы возросли. Как следствие прибыль от продаж в течение изучаемого периода имеет стойкую тенденцию к понижению, так если в 2015 г ее сумма составляла 7691 тыс. руб., в прошлом году - 6436 тыс.руб., а в отчетном году уже 2219 тыс.руб.

Самостоятельная внеаудиторная работа обучающихся по теме:

Задания для самостоятельной внеаудиторной работы студентов по указанной теме:

1) Ознакомиться с теоретическим материалом по теме занятия с использованием конспектов лекций и/или рекомендуемой учебной литературы.

2) Ответить на вопросы для самоконтроля:

– основные источники для проведения анализа по прибыли до налогообложения, прибыли от продаж и прибыли от прочей деятельности;

– показатели прибыли до налогообложения, прибыли от продаж и прибыли от прочей деятельности, используемые в анализе;

– оценка выполнения задания по прибыли до налогообложения, прибыли от продаж и прибыли от прочей деятельности;

– оценка темпов роста прибыли до налогообложения, прибыли от продаж и прибыли от прочей деятельности в динамике;

– изучение состава и структуры формирования прибыли до налогообложения, прибыли от продаж и прибыли от прочей деятельности;

– количественные измерения роста прибыли до налогообложения, прибыли от продаж и прибыли от прочей деятельности и определение мероприятий по их реализации.

Рекомендуемая литература:

Основная:

Финансовый анализ. Управление финансами [Электронный ресурс]: учебное пособие / Н.Н.Селезнева, А.Ф.Ионова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити-Дана, 2017. – 639 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебник / Т.У.Турманидзе. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити-Дана, 2017. – 288 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Дополнительная:

Финансовый анализ и финансовое моделирование [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.А.Шнюкова. – Красноярск: Сибирский федеральный университет (СФУ), 2017. – 92 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / С.И.Коренкова, Д.Л.Скипин, Ю.А.Юхтанова. – Тюмень: Тюменский государственный университет, 2015. – 360 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: содержание, методы, влияние на принятие управленческих решений на предприятии / М.А.Богоудинова. – Москва: Лаборатория книги, 2012. – 108 с. (ЭБС

Тема 2.2: Анализ чистой прибыли и совокупного финансового результата. Выявление резервов повышения финансовых результатов

Цель: научиться проводить анализ чистой прибыли и совокупного финансового результата. Выявление резервов повышения финансовых результатов.

Задачи:

- изучить анализ чистой прибыли (убытка);
- изучить анализ совокупного финансового результата;
- научиться находить резервы повышения финансовых результатов.
- **Обучающийся должен знать:**

- методы анализа дисциплины;
- источники нахождения информации;
- способы решения поставленных задач;
- основы экономических, организационных и управленческих теорий для успешного выполнения профессиональной деятельности;
- предмет и метод анализа деятельности организации и ее составляющие;
- аналитический инструментарий;
- современные интеллектуально-поисковые системы для поиска информации для решения профессиональных задач;
- методы сбора, способы и вид представления информации;
- содержание и порядок заполнения организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации;
- методы управления при решении производственных задач.

Обучающийся должен уметь:

- выделять базовые составляющие поставленных задач;
- находить и анализировать информацию, необходимую для решения задачи;
- применять способы решения поставленных задач;
- использовать знания экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности;
- проводить системный анализ деятельности организации и ее составляющих;
- применять аналитический инструментарий для постановки и решения типовых задач управления;
- использовать источники информации для решения профессиональных задач;
- выбирать и использовать методы сбора информации;
- заполнять организационные и распорядительные документы, необходимые для функционирования организации;
- проводить анализ показателей деятельности организации, использовать действующие методы управления при решении производственных задач и выявлять возможности повышения эффективности управления.

Обучающийся должен владеть:

- навыками выделения базовых составляющих для решения поставленной задачи;
- навыками поиска информации и ее анализа;
- способностью предлагать варианты решения поставленной задачи и оценивать их достоинства и недостатки;
- знаниями экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности;
- методами анализа деятельности организации и ее составляющих;
- инструментарием для решения типовых задач управления;
- основными средствами поиска информации для решения профессиональных задач;
- основными методами сбора информации, способами и видами ее представления;
- навыками подготовки организационных и распорядительных документов, необходимых

для функционирования организации;

- методами управления при решении производственных задач.

Самостоятельная аудиторная работа обучающихся по теме:

1. Ответить на вопросы по теме занятия:

- в чем заключается анализ чистой прибыли;
- как на отклонение чистой прибыли влияет снижение текущего налога на прибыль;
- как анализируется совокупный финансовый результат;
- назовите основные направления поиска резервов повышения финансовых результа-

тов;

- с какой целью рассчитывается коэффициент самофинансирования.

2. Практическая подготовка: решить ситуационные задачи

Пример ситуационной задачи 1.

Провести анализ финансовых результатов организации. Исходные данные и результаты расчетов показателей прибыли приведены в таблице 1.

Таблица 1 – Исходные данные

Показатели	Абсолютные значения, тыс.руб.		
	базисный год	прошлый год	отчетный год
Выручка от продажи, всего:	56880	62095	56656
в т. ч. от продажи:	42276	46845	32475
-товаров			
-услуг	14604	15250	24181
Себестоимость, всего:	42699	49578	47170
в т. ч.	28607	34712	23170
-товаров			
-услуг	14092	14866	24000
Валовая прибыль	14181	12517	9486
Коммерческие расходы	1512	1384	2320
Управленческие расходы	4978	4697	4947
Прибыль от продаж	7691	6436	2219
Прочие доходы	16	600106	-
Прочие расходы	682	132	600210
Прибыль до налогообложения	7009	6320	2115
Налог на прибыль	2317	2278	591
Прибыль от обычной деятельности	4692	4042	1524
Чистая прибыль	4692	4042	1524
Распределение чистой прибыли:			
- в резервный капитал	234,6	202,1	76,2
- дивиденды	2254,1	406	1400
- пополнение основного и оборотного капитала	2191	3431	47,8
- прочие расходы	12,3	2,9	0
Доля чистой прибыли	100	100	100
- в резервный капитал	5	5	5
- дивиденды	42,6	10,0	91,9
- пополнение основного и оборотного капитала	46,7	84,9	3,1
- прочие расходы	5,7	0,1	0

Решение:

Таблица 2 - Динамика состава и структуры прибыли

Показатели	Абсолютные значения, тыс.руб.			Структура, в %.			Темп роста, в %.		
	баз.год	пр.год	отч.год	баз.год	пр.год	отч.год	баз.год	пр.год	отч.год
Выручка от	56880	62095	56656	100	100	100	372,01	109,17	91,24

продажи, всего:									
в т. ч. от про- дажи: -товаров	42276	46845	32475	74,33	75,44	57,32	332,77	110,81	69,32
-услуг	14604	15250	24181	25,68	24,56	42,68	567,73	104,42	158,56
Себестои- мость, всего:	42699	49578	47170	75,07	79,84	75,96	375,54	116,11	95,14
В т. ч. -товаров	28607	34712	23170	50,29	55,9	40,9	308,96	121,34	66,75
-услуг	14092	14866	24000	24,78	23,94	42,36	152,2	105,49	161,44
Валовая при- быль	14181	12517	9486	24,93	20,16	16,74	361,76	88,27	75,79
Коммерче- ские расходы	1512	1384	2320	2,66	2,23	4,1	251,58	91,53	167,63
Управленче- ские расходы	4978	4697	4947	8,75	7,56	8,73	195,91	94,36	105,32
Прибыль от продаж	7691	6436	2219	13,52	10,37	3,92	988,56	83,68	34,48
Прочие до- ходы	16	600106	-	0,03	1059,2	0	0	3750662,5	
Прочие рас- ходы	682	132	600210	1,2	0,21	1059,4	337,62	19,35	454704,55
Прибыль до налогообло- жения	7009	6320	2115	12,32	10,18	3,73	1216,84	90,17	33,47
Налог на при- быль	2317	2278	591	4,07	3,67	1,04	1339,31	98,32	25,94
Прибыль от обычной дея- тельности	4692	4042	1524	8,25	6,51	2,69	1164,27	86,15	37,7
Чистая при- быль	4692	4042	1524	8,25	6,51	2,69	1164,27	86,15	37,7

Анализ приведенных данных в таблице 2 свидетельствует о том, что изменения в структуре прибыли отрицательны. Темпы роста выручки от реализации ниже темпа роста себестоимости, так темп роста выручки составлял в базисном году –372,01 %, в прошлом году – 109,17 %, в отчетном году – 91,24 %, в то время как рост себестоимости составлял в базисном году –375,54 %, в прошлом году – 116,11 %, в отчетном году – 95,14 %,.. Это является отрицательным моментом в деятельности организации.

Возросла доля коммерческих расходов с 2,66 % до 4,1 % в составе выручки, темп их роста в 2017 г превосходит темп роста себестоимости и выручки.

Уровень управленческих расходов существенно не изменился их доля в выручке в отчетном году составила 8,73 %.

В течение трех лет удельный вес прибыли от продаж в выручке имеет отрицательную тенденцию. Так в базисном году доля прибыли продаж составила 13,52 %, в прошлом году – 10,37%, а в отчетном году - 3,92%.

Прочие виды доходов и расходов в течение изучаемого периода приносили убытки в базисном году - 682тыс.руб, прошлом году – 116 тыс.руб., в отчетном году – 104 тыс.руб.

Прибыль до налогообложения в течение трех лет изменялась по своей сумме в сторону уменьшения. Ее изменение существенно к концу отчетного года, уменьшение составило 4205 тыс. рублей, тогда как в прошлом году она уменьшилась на 689 тыс.руб.

Горизонтальный анализ показывает, что указанные изменения балансовой прибыли и ее сумма отличается от суммы прибыли от продаж только в части расходов от прочей деятельности.

Темпы роста чистой прибыли за три анализируемых года значительно сократились, если в базисном году темп роста составлял 1164,27%, то в прошлом году – 86,15 %, а в отчетном году – 37,7 %. Доля чистой прибыли в выручке в 2017 г составляет 2,69 %.

Изменения в структуре прибыли свидетельствуют об ухудшении финансово-хозяйственной деятельности организации, которое отрицательно повлияло на конечный финансовый результат.

Основную часть прибыли предприятие получает от реализации товаров и услуг, поэтому целесообразно изучить динамику выполнения плана прибыли от реализации товаров и услуг и определить факторы повлиявшие на изменение ее суммы.

В целом предприятие зависит от четырех факторов первого уровня это объем реализации, структура, себестоимость и цена.

Пример ситуационной задачи 2.

Проанализируйте использование чистой прибыли.

Таблица - Использование чистой прибыли в организации

Показатель	Базис- ный год	Прошлый год	Откл. (+/-)	Отчетный год	Откл. (+/-)
Чистая прибыль	4692	4042	-650	1524	-2518
Распределение чистой прибыли:					
- в резервный капитал	234,6	202,1	-32,5	76,2	-125,9
- дивиденды	2254,1	406	-1848,1	1400	+994
- пополнение основного и оборотного капитала	2191	3431	+1240	47,8	-3383,2
- прочие расходы	12,3	2,9	-9,4	0	-2,9
Доля чистой прибыли	100	100	-	100	-
- в резервный капитал	5	5	0	5	0
- дивиденды	42,6	10,0	-32,6	91,9	+81,9
- пополнение основного и оборотного капитала	46,7	84,9	+38,2	3,1	-81,9
- прочие расходы	5,7	0,1	-5,6	0	-0,1

Решение:

Вывод.

Основные направления использования прибыли: на отчисления в резервный капитал, на выплату дивидендов, пополнение основного и оборотного капитала, прочие расходы.

Анализ распределения чистой прибыли показал, что основные суммы чистой прибыли направлялись: на выплату дивидендов в базисном году 2254,1 тыс.руб., в прошлом году 406 тыс.руб., в отчетном году 1400 тыс.руб.; и пополнение основного и оборотного капитала в базисном году 2191 тыс.руб., в прошлом году 3431 тыс.руб., в отчетном году 47,8 тыс.руб.. За анализируемые три года большая часть прибыли направлялась на пополнение основного и оборотного капитала. В отчетном году ситуация изменилась и по решению учредительного собрания на пополнение капитала было направлено 47,8 тыс.руб.

Уменьшение суммы чистой прибыли отразилось на прочих расходах, которые сократились на 9,4 тыс.руб. в пролом году и полностью отсутствовали в отчетном.

Пример ситуационной задачи 3.

На основе выписки из финансовой отчетности необходимо установить, как изменилась бы прибыль, если проценты по кредитам, выданным под плавающую ставку, увеличились бы на 2 процентных пункта при неизменности всех прочих показателей.

Кредиты и займы полученные	Балансовая стоимость, тыс. руб.	
	на 31.12.тек.года	на 31.12.прошл.года
Долгосрочные кредиты с фиксированными ставками	1 679	2 252
Долгосрочные кредиты с плавающими ставками	3 252	4 438
Итого	4 931	6 690

Определим среднегодовую задолженность по долгосрочным кредитам с плавающими ставками: $(3\ 252 + 4\ 438) / 2 = 3\ 845$ (тыс. руб.).

Рассчитаем сумму процентов за год, исходя из ставки 2% годовых и среднегодовой

задолженности по кредитам: $3\ 845 \times 2\% = 76,9$ (тыс. руб.).

Вывод: если бы проценты по кредитам, выданным под плавающую ставку, увеличились на 2 пункта при неизменности всех прочих показателей, прибыль за текший год уменьшилась бы на 76,9 тыс. руб. При снижении ставки по кредитам, выданным под плавающую ставку, на 2% прибыль увеличилась бы на аналогичную величину.

Самостоятельная внеаудиторная работа обучающихся по теме:

Задания для самостоятельной внеаудиторной работы студентов по указанной теме:

1) Ознакомиться с теоретическим материалом по теме занятия с использованием конспектов лекций и/или рекомендуемой учебной литературы.

2) Ответить на вопросы для самоконтроля:

- основные источники для проведения анализа по чистой прибыли и совокупного финансового результата;
- показатели чистой прибыли и совокупного финансового результата;
- оценка выполнения задания по чистой прибыли и совокупного финансового результата;
- оценка темпов роста чистой прибыли и совокупного финансового результата в динамике;
- изучение состава и структуры формирования чистой прибыли и совокупного финансового результата;
- количественные измерения роста чистой прибыли и совокупного финансового результата и определение мероприятий по их реализации;
- мероприятия по улучшению финансовых результатов в деятельности предприятия.

Рекомендуемая литература:

Основная:

Финансовый анализ. Управление финансами [Электронный ресурс]: учебное пособие / Н.Н.Селезнева, А.Ф.Ионова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити-Дана, 2017. – 639 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебник / Т.У.Турманидзе. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити-Дана, 2017. – 288 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Дополнительная:

Финансовый анализ и финансовое моделирование [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.А.Шнюкова. – Красноярск: Сибирский федеральный университет (СФУ), 2017. – 92 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / С.И.Коренкова, Д.Л.Скипин, Ю.А.Юхтанова. – Тюмень: Тюменский государственный университет, 2015. – 360 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: содержание, методы, влияние на принятие управленческих решений на предприятии / М.А.Богоудинова. – Москва: Лаборатория книги, 2012. – 108 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»).

Раздел 3. Анализ финансового состояния организации

Тема 3.1: Анализ имущественного положения

Цель: научиться проводить анализ имущественного положения организации.

Задачи:

- изучить аналитические характеристики имущества в разрезе внеоборотных и оборотных активов;
- изучить анализ реальных активов;
- изучить основные финансовые коэффициенты оценки имущественного положения;
- изучить анализ внеоборотных активов;
- изучить анализ оборотных активов.

Обучающийся должен знать:

- методы анализа дисциплины;
- источники нахождения информации;
- способы решения поставленных задач;
- основы экономических, организационных и управленческих теорий для успешного выполнения профессиональной деятельности;
- предмет и метод анализа деятельности организации и ее составляющие;
- аналитический инструментарий;
- современные интеллектуально-поисковые системы для поиска информации для решения профессиональных задач;
- методы сбора, способы и вид представления информации;
- содержание и порядок заполнения организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации;
- методы управления при решении производственных задач.

Обучающийся должен уметь:

- выделять базовые составляющие поставленных задач;
- находить и анализировать информацию, необходимую для решения задачи;
- применять способы решения поставленных задач;
- использовать знания экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности;
- проводить системный анализ деятельности организации и ее составляющих;
- применять аналитический инструментарий для постановки и решения типовых задач управления;
- использовать источники информации для решения профессиональных задач;
- выбирать и использовать методы сбора информации;
- заполнять организационные и распорядительные документы, необходимые для функционирования организации;
- проводить анализ показателей деятельности организации, использовать действующие методы управления при решении производственных задач и выявлять возможности повышения эффективности управления.

Обучающийся должен владеть:

- навыками выделения базовых составляющих для решения поставленной задачи;
- навыками поиска информации и ее анализа;
- способностью предлагать варианты решения поставленной задачи и оценивать их достоинства и недостатки;
- знаниями экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности;
- методами анализа деятельности организации и ее составляющих;
- инструментарием для решения типовых задач управления;
- основными средствами поиска информации для решения профессиональных задач;
- основными методами сбора информации, способами и видами ее представления;
- навыками подготовки организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации;
- методами управления при решении производственных задач.

Самостоятельная аудиторная работа обучающихся по теме:

1. Ответить на вопросы по теме занятия:

- какие характеристики финансового состояния организации исследуются в ходе его анализа;
- перечислите основные составляющие анализа имущественного положения организации.

2. Практическая подготовка: решить ситуационные задачи

Пример ситуационной задачи 1.

Проанализируйте состав и структуру активов организации, найдите на достающие показатели.

Таблица – Состав и структура экономических активов организации

Активы	Базисный год		Прошлый год		Отчетный год		Отечный год в % к базисному
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	
1. Нефинансовые активы в т.ч.:							
- неликвидные нефинансовые активы	805959		814996		926850		
- ликвидные нефинансовые активы	1688682		1785380		2890561		
2. Финансовые активы в т.ч.:	1107774		1787313		1763196		
- немобильные финансовые активы							
- мобильные финансовые активы							
Итого экономические активы							
из них:							
а) немобильные активы	3540559		4312339		5448499		
мобильные финансовые активы	61856		75350		132108		
б) неликвидные активы	805959		814996		926850		
ликвидные активы	2796456		3572693		4653757		

Решение:

Таблица – Состав и структура экономических активов организации

Активы	Базисный год		Прошлый год		Отчетный год		Отечный год в % к базисному
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	
1. Нефинансовые активы в т.ч.:	2494641	69,25	2600376	59,26	3817411	68,40	153,02
- неликвидные нефинансовые активы	805959	22,37	814996	18,57	926850	16,60	115,00
- ликвидные нефинансовые активы	1688682	46,88	1785380	40,69	2890561	51,80	171,17
2. Финансовые активы в т.ч.:	1107774	30,75	1787313	40,74	1763196	31,60	159,17
- немобильные финансовые активы	1045918	29,03	1711963	39,02	1631088	29,23	155,95
- мобильные финансовые активы	61856	1,72	75350	1,72	132108	2,37	213,57
Итого экономические активы	3602415	100	4387689	100	5580607	100	154,91

из них:							
а) немобильные активы	3540559	98,28	4312339	98,28	5448499	97,63	153,89
мобильные финансовые активы	61856	1,72	75350	1,72	132108	2,37	213,57
б) неликвидные активы	805959	22,37	814996	18,57	926850	16,61	115,00
ликвидные активы	2796456	77,63	3572693	81,43	4653757	83,39	166,42

Вывод:

В структуре экономических активов организации большая доля приходится на нефинансовые активы (68,40%), что свидетельствует о более высокой значимости и развитости сферы обращения, которую обслуживают финансовые активы по сравнению со сферой производства на предприятии.

Среди нефинансовых активов более высокий удельный вес приходится на ликвидные нефинансовые активы (запасы), что связано с необходимостью обеспечивать непрерывность производственного процесса, который в последние годы характеризуется растущими объемами производства, с чем связаны и более высокие темпы роста запасов (71,17%) по сравнению с ростом долгосрочных активов.

В числе финансовых активов доля мобильных активов (денежных средств) незначительна – 2,37%, что не является отрицательным моментом, поскольку денежные средства по сути предназначены для покрытия кратковременной несбалансированности денежных потоков, и значительные денежные средства содержать неэффективно, поскольку эти не вложенные в производство средства не приносят дохода и снижают эффективность и рентабельность производства.

Доля немобильных финансовых активов практически остается на одном уровне.

В целом основная доля экономических активов приходится на немобильные экономические активы (97,63%), что является нормальным для промышленного предприятия.

При этом значительный вес ликвидных активов в структуре экономических активов (83,39%), что свидетельствует о платежеспособности предприятия и возможности погашения взятых кредитов и долгов за счет ликвидных активов (которые можно быстро перевести в денежные средства).

Таким образом, структура экономических активов предприятия удовлетворительна.

Пример ситуационной задачи 2.

Провести сравнительный анализ темпов прироста активов и финансовых результатов. Сделать вывод об уровне использования потенциала организации.

Таблица – Сравнение динамики активов и финансовых результатов

Показатель	Базисный год	Отчетный год	Темп роста, %
Величина совокупных активов, тыс. руб.	4387698	5580607	
Выручка, тыс. руб.	3031997	3536774	
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	226117	67651	

Решение:

Таблица – Сравнение динамики активов и финансовых результатов

Показатель	Базисный год	Отчетный год	Темп роста, %
Величина совокупных активов, тыс. руб.	4387698	5580607	127,19
Выручка, тыс. руб.	3031997	3536774	116,65
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	226117	67651	29,92

Вывод:

В течение анализируемого периода:

1) прибыль сокращается, достигнув к концу отчетного года 29,92% от величины прибыли в базисного года, при этом объем продаж и выручка от продаж увеличились в течение года на 16,65%.

Это свидетельствует об относительном увеличении издержек производства и обращения, т.е. несмотря на развитие производства и постепенное увеличение деятельности предприятия (о чем свидетельствует рост совокупных активов и выручки от продаж) наблюдается непропорциональное, более быстрыми темпами, увеличение затрат на производство и реализацию производимой продукции. Это может быть вызвано нерациональной организацией снабжения производства, труда, сбыта и т.д., что приводит к чрезмерным потерям продукции в следствии брака, недопроизводству продукции в следствии потерь времени, простоев оборудования, низкой производительности труда. Вследствие этих и других подобных факторов производство продукции растет недостаточными темпами для покрытия увеличения постоянных издержек, которое происходит без достаточного учета динамики развития производства и предприятия в целом.

2) объем продаж за год возрастает на 16,65% при увеличении величины совокупных активов на 27,19%, т.е. более низкими темпами. Это свидетельствует о том, что в отчетном году ресурсы предприятия используются менее эффективно по сравнению с базисным годом

Несмотря на рост, эффективность использования средств на предприятии недостаточна, чтобы обеспечить рост экономического потенциала организации, поскольку основным показателем экономического потенциала является прибыль, которая за год сократилась почти на 70%.

По таким показателям, как величина совокупных активов и выручка от продаж экономический потенциал предприятия увеличивается. Предприятию следует более тщательно отслеживать изменение величины себестоимости, чтобы сглаживать резкие ее колебания, а так же реализовать все возможные мероприятия по ее снижению.

Пример ситуационной задачи 3.

Оценить эффективность использования совокупных и текущих активов в динамике.

Таблица – Показатели эффективности использования активов

Показатели	Формула	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год	Отчетный год к базисному, ±
Выручка, тыс. руб.	N	2152576	3031997	3536774	
Прибыль (убыток) от продажи, тыс. руб.	П	(67454)	(178087)	303766	
Средняя величина, тыс. руб.: - совокупных активов - текущих активов	$\frac{Ba}{At}$				
Коэффициент оборачиваемости, раз - совокупных активов - текущих активов	$K_{об} = \frac{N}{Ba}$ $K_{об} = \frac{N}{At}$				
Период оборота, дни - совокупных активов - текущих активов	$T = \frac{D}{K_{об}}$				
Коэффициент загрузки оборотных средств	$K_{зат} = \frac{At}{N}$				
Рентабельность, % - совокупных активов - текущих активов	$\frac{П}{Ba(At)}$				
Однодневная сумма оборота, тыс. руб.	$m = \frac{N}{365}$				
Величина средств, тыс. руб. - привлеченных в оборот ($\Delta At < 0$) - отвлеченных из оборота ($\Delta At > 0$)	ΔAt (см.сноск у)	-			

Прирост продукции, тыс. руб.	ΔN (см.сноск у)	-			
Прирост прибыли, тыс. руб.	$\Delta \Pi$ (см.сноск у)	-			

Д – 365 дн.

Величина оборотных средств, вовлеченных (отвлеченных) в оборот: $\Delta At = (T_{At1} - T_{At0}) \cdot m_1$.

Величина прироста объема продукции (Коб берем по At): $\Delta N = (K_{об1} - K_{об0}) \cdot \overline{A_{t1}}$.

Влияние оборачиваемости на приращение прибыли: $\Delta \Pi = \Pi_0 \cdot \frac{K_{об1}}{K_{об0}} - \Pi_0$.

Решение:

Таблица – Показатели эффективности использования активов

Показатели	Формула	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год	Отчетный год к базисному, ±
Выручка, тыс. руб.	N	2152576	3031997	3536774	1384198
Прибыль (убыток) от продажи, тыс. руб.	Π	(67454)	(178087)	303766	371220
Средняя величина, тыс. руб.:					
- совокупных активов	\overline{Ba}	3602415	4387698	5580607	1978192
- текущих активов	\overline{At}	2782568	3558597	4641461	1858893
Коэффициент оборачиваемости, раз	$K_{об} = \frac{N}{Ba}$	0,598	0,691	0,634	0,036
- совокупных активов					
- текущих активов	$K_{об} = \frac{N}{At}$	0,774	0,852	0,762	-0,012
Период оборота, дни	$T = \frac{D}{K_{об}}$				
- совокупных активов		610	528	576	-34
- текущих активов		472	428	479	7
Коэффициент загрузки оборотных средств	$K_{зAt} = \frac{At}{N}$	1,293	1,174	1,312	0,019
Рентабельность, %					
- совокупных активов	$\frac{\Pi}{\overline{Ba(At)}}$	-0,019	-0,041	0,054	0,073
- текущих активов		-0,024	-0,050	0,065	0,089
Однодневная сумма оборота, тыс. руб.	$m = \frac{N}{365}$	5897	8307	9690	3793
Величина средств, тыс. руб.	ΔAt				
- привлеченных в оборот ($\Delta At < 0$)	(см.сноск у)	-	-365508	494190	859698
- отвлеченных из оборота ($\Delta At > 0$)					
Прирост продукции, тыс. руб.	ΔN (см.сноск у)	-	277571	-417731	-695302
Прирост прибыли, тыс. руб.	$\Delta \Pi$ (см.сноск у)	-	-141706	-337362	-141706

Вывод:

За анализируемый период скорость оборота совокупных активов увеличивается. Если в базисном году совокупные активы делали в течение года 0,598 оборота, то в отчетном году – 0,634 оборота. Это обусловлено более высокими темпами увеличения выручки от продаж (на 1384198 тыс.руб. или на 64,3%) по сравнению с приростом совокупных активов (на 54,9%), что

свидетельствует о повышении интенсивности и эффективности использования совокупных активов. Что нельзя сказать о текущих активах.

Соответственно снижается период оборота совокупных активов на 34 дня, составив в отчетном году 576 дней.

Увеличивается за анализируемые три года величина текущих активов, необходимая для получения 1 рубля выручки (т.е. коэффициент загрузки оборотных средств): в отчетном году было необходимо на 1 руб. выручки затратить 1руб.31 коп. текущих активов по сравнению с 1 руб.29 коп. в базисном году.

Рентабельность активов увеличивается (рентабельность текущих активов на 0,089 п.п., а совокупных активов на 0,073 п.п.). Это связано с ростом прибыли от продаж: в течение трех лет она увеличилась на 371220 тыс.руб.

Величина привлечения средств возрастает, поскольку увеличивается «стоимость» 1 дня оборота (однодневная сумма оборота увеличилась за 3 года на 3793 тыс.руб.

Существенно уменьшился прирост продукции (следствии уменьшения скорости оборота текущих активов) так в отчетном году составил - 417731 тыс.руб.; и прирост прибыли сократился в течение отчетного года на - 337362 тыс.руб.

Таким образом, за анализируемые три года происходит ускорение оборачиваемости совокупных активов и, соответственно, эффективности их использования. Это приводит к росту эффективности хозяйственной деятельности предприятия в целом, что нашло отражение в приростах продукции и прибыли. Положительным моментом является и увеличение рентабельности активов.

Самостоятельная внеаудиторная работа обучающихся по теме:

Задания для самостоятельной внеаудиторной работы студентов по указанной теме:

1) Ознакомиться с теоретическим материалом по теме занятия с использованием конспектов лекций и/или рекомендуемой учебной литературы.

2) Ответить на вопросы для самоконтроля:

– анализ состава и структуры бухгалтерского баланса в динамике структуры и динамики внеоборотных активов;

– анализ состава и структуры бухгалтерского баланса в динамике структуры и динамики оборотных активов;

– соотношение отдельных статей актива и пассива баланса, их удельный вес в общем итоге баланса, суммы отклонений в структуре основных статей баланса, сумме чистых активов организации;

– оценка выявленных изменений на момент проведения анализа.

Рекомендуемая литература:

Основная:

Финансовый анализ. Управление финансами [Электронный ресурс]: учебное пособие / Н.Н.Селезнева, А.Ф.Ионова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити-Дана, 2017. – 639 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебник / Т.У.Турманидзе. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити-Дана, 2017. – 288 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Дополнительная:

Финансовый анализ и финансовое моделирование [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.А.Шнюкова. – Красноярск: Сибирский федеральный университет (СФУ), 2017. – 92 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / С.И.Коренкова, Д.Л.Скипин, Ю.А.Юхтанова. – Тюмень: Тюменский государственный университет, 2015. – 360 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: содержание, методы, влияние на принятие управленческих решений на предприятии / М.А.Богоудинова. – Москва: Лаборатория книги, 2012. – 108 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»).

Тема 3.2: Анализ финансовой устойчивости

Цель: научиться проводить анализ финансовой устойчивости.

Задачи:

- изучить анализ капитала в разрезе его основных составляющих;
- изучить анализ заемного капитала;
- изучить анализ собственного капитала;
- изучить анализ собственного оборотного капитала;
- изучить основные финансовые коэффициенты финансовой устойчивости.

Обучающийся должен знать:

- методы анализа дисциплины;
- источники нахождения информации;
- способы решения поставленных задач;
- основы экономических, организационных и управленческих теорий для успешного выполнения профессиональной деятельности;
- предмет и метод анализа деятельности организации и ее составляющие;
- аналитический инструментарий;
- современные интеллектуально-поисковые системы для поиска информации для решения профессиональных задач;
- методы сбора, способы и вид представления информации;
- содержание и порядок заполнения организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации;
- методы управления при решении производственных задач.

Обучающийся должен уметь:

- выделять базовые составляющие поставленных задач;
- находить и анализировать информацию, необходимую для решения задачи;
- применять способы решения поставленных задач;
- использовать знания экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности;
- проводить системный анализ деятельности организации и ее составляющих;
- применять аналитический инструментарий для постановки и решения типовых задач управления;
- использовать источники информации для решения профессиональных задач;
- выбирать и использовать методы сбора информации;
- заполнять организационные и распорядительные документы, необходимые для функционирования организации;
- проводить анализ показателей деятельности организации, использовать действующие методы управления при решении производственных задач и выявлять возможности повышения эффективности управления.

Обучающийся должен владеть:

- навыками выделения базовых составляющих для решения поставленной задачи;
- навыками поиска информации и ее анализа;
- способностью предлагать варианты решения поставленной задачи и оценивать их достоинства и недостатки;
- знаниями экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности;
- методами анализа деятельности организации и ее составляющих;
- инструментарием для решения типовых задач управления;
- основными средствами поиска информации для решения профессиональных задач;
- основными методами сбора информации, способами и видами ее представления;
- навыками подготовки организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации;
- методами управления при решении производственных задач.

Самостоятельная аудиторная работа обучающихся по теме:

1. Ответить на вопросы по теме занятия:

- понятие финансовой устойчивости и способы ее анализа;

- перечислите основные составляющие анализа финансовой устойчивости организации;
- оценка финансовой устойчивости на основе определения типа финансовой ситуации.

2. Практическая подготовка: решить ситуационные задачи

Пример ситуационной задачи 1.

На основании аналитического баланса определить источники формирования запасов, затрат и сделать соответствующие выводы.

Таблица - Аналитический баланс предприятия (по состоянию на конец года), тыс. руб.

Статьи баланса	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год
Актив			
1. Денежные средства S	522410	516350	212108
2. Дебиторская задолженность Ra	558804	1214896	1446443
3. Запасы Z	1701354	1827351	2982910
Итого текущих активов At	2782568	3558597	4641461
4. Внеоборотные активы F	819847	829092	939146
Всего активы предприятия Va	3602415	4387698	5580607
Пассив			
1. Кредиторская задолженность Rp	586388	1485209	2439015
2. Краткосрочные кредиты и займы Kt	125592	99391	171237
Итого краткосрочный заемный капитал Pt	711980	1584600	2610252
3. Долгосрочные обязательства Kd	95000	-	-
4. Собственный капитал Ec	2795435	2803089	2970355
Всего пассивы предприятия Vr	3602415	4387689	5580607

Таблица – Источники формирования запасов и затрат, тыс. руб.

Виды источников	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год	Отчетный год в % к базисному
1. Наличие (+), отсутствие (-) собственных оборотных средств				
2. Наличие (+), отсутствие (-) собственных и долгосрочных заемных источников				
3. Наличие (+), отсутствие (-) собственных, долгосрочных и краткосрочных заемных источников				

Решение:

Таблица – Источники формирования запасов и затрат, тыс. руб.

Виды источников	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год	Отчетный год в % к базисному
1. Наличие (+), отсутствие (-) собственных оборотных средств $A_c = E_c - F$	1975588	1973997	2031209	102,82
2. Наличие (+), отсутствие (-) собственных и долгосрочных заемных источников $A_q = A_c + K_d$	2070588	1973997	2031209	98,10
3. Наличие (+), отсутствие (-) собственных, долгосрочных и краткосрочных заемных источников $A_o = A_q + K_t$	2196180	2073388	2202446	100,29

Вывод:

По итогам трех лет можно сделать вывод о наличии на предприятии всех нормальных источников формирования запасов: собственных оборотных средств, долгосрочных и краткосрочных заемных источников. Однако к отчетному году объем этих источников хотя и увеличивается, но

достаточно медленными темпами, что при росте производства и запасов свидетельствует об увеличении такого источника как кредиторская задолженность, и следовательно о росте риска хозяйственной деятельности предприятия и снижении финансовой устойчивости.

При этом медленно растут собственные оборотные средства (на 2,82% за три анализируемых года), что также ведет к снижению финансовой устойчивости.

Уменьшаются долгосрочные заемные источники путем их погашения.

Пример ситуационной задачи 2.

На основании аналитического баланса определить тип финансовой устойчивости и сделать соответствующие выводы.

Таблица - Аналитический баланс предприятия (по состоянию на конец года), тыс. руб.

Статьи баланса	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год
Актив			
1. Денежные средства S	522410	516350	212108
2. Дебиторская задолженность Ra	558804	1214896	1446443
3. Запасы Z	1701354	1827351	2982910
Итого текущих активов At	2782568	3558597	4641461
4. Внеоборотные активы F	819847	829092	939146
Всего активы предприятия Va	3602415	4387698	5580607
Пассив			
1. Кредиторская задолженность Rp	586388	1485209	2439015
2. Краткосрочные кредиты и займы Kt	125592	99391	171237
Итого краткосрочный заемный капитал Pt	711980	1584600	2610252
3. Долгосрочные обязательства Kd	95000	-	-
4. Собственный капитал Ec	2795435	2803089	2970355
Всего пассивы предприятия Vr	3602415	4387689	5580607

Таблица – Обеспеченность запасов источниками их формирования, тыс. руб.

Показатели	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение отчетного года к базисному, +/-
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат				
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов				
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств и краткосрочных кредитов для формирования запасов				
Тип финансовой устойчивости				x

Решение:

Таблица – Обеспеченность запасов источниками их формирования, тыс. руб.

Показатели	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение отчетного года к базисному, +/-
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат $N_c = A_c - Z$	+274234	+146646	-951701	-1225935

Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов $N_{ч}=A_{ч}-Z$	+369234	+146646	-951701	-1320935
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств и краткосрочных кредитов для формирования запасов $N_{о}=A_{о}-Z$	+494826	+246037	-780464	-1275290
Тип финансовой устойчивости	1	1	4	x

Вывод:

При наличии всех видов нормальных источников формирование запасов, их недостаточно для обеспечения формирования запасов, необходимых для растущего производства. Степень обеспеченности запасов нормальными источниками в течение трех лет непрерывно снижается. Если в базисный и прошлый года для формирования запасов было достаточно собственных средств, долгосрочных и краткосрочных заемных средств (в совокупности) и финансовое состояние предприятия можно было охарактеризовать как абсолютно устойчивое, то в отчетном году для обеспечения запасов в нужном количестве предприятие было вынуждено привлекать кредиторскую задолженность, и поэтому оказалось в кризисном финансовом состоянии. Рост производства, с одной стороны, создает высокий риск, а с другой создает возможность для развития предприятия, роста выручки и прибыли и, следовательно, погашение долгов предприятия в будущем. Кроме того рост производства повышает уверенность кредиторов в возврате кредитов и снижает вероятность срочного востребования долгов.

Пример ситуационной задачи 3.

Рассчитать коэффициенты финансовой устойчивости, изучить причины изменения показателей. Сделать соответствующие выводы.

Таблица - Аналитический баланс предприятия (по состоянию на конец года), тыс. руб.

Статьи баланса	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год
Актив			
1. Денежные средства S	522410	516350	212108
2. Дебиторская задолженность Ra	558804	1214896	1446443
3. Запасы Z	1701354	1827351	2982910
Итого текущих активов At	2782568	3558597	4641461
4. Внеоборотные активы F	819847	829092	939146
Всего активы предприятия Va	3602415	4387698	5580607
Пассив			
1. Кредиторская задолженность Rp	586388	1485209	2439015
2. Краткосрочные кредиты и займы Kт	125592	99391	171237
Итого краткосрочный заемный капитал Pt	711980	1584600	2610252
3. Долгосрочные обязательства Kd	95000	-	-
4. Собственный капитал Ec	2795435	2803089	2970355
Всего пассивы предприятия Vr	3602415	4387689	5580607

Таблица - Коэффициенты финансовой устойчивости

Показатели	Формула расчета	Опт. знач.	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год	Отчетный год к базисному, ±
Коэффициент автономии		0,7-0,8				
Коэффициент финансовой зависимости		0,2-0,3				
Коэффициент финансового левериджа		≤ 1				
Коэффициент		≥ 1				

финансирования						
Коэффициент маневренности капитала		0,3-0,5				
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами		$\geq 0,1$				
Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами		0,5-0,6				
Коэффициент иммобилизации капитала		0,5-0,7				
Коэффициент иммобилизации активов		-				
Коэффициент соотношения текущих и внеоборотных средств		\geq Кфл				

Решение:

Таблица - Коэффициенты финансовой устойчивости

Показатели	Формула расчета	Опт. знач.	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год	Отчетный год к базисному, \pm
Коэффициент автономии	$Ka = \frac{Ec}{Bp}$	0,7-0,8	0,77	0,64	0,53	-0,24
Коэффициент финансовой зависимости	$Kфз = \frac{Pt + Kd}{Bp}$	0,2-0,3	0,22	0,36	0,47	+0,25
Коэффициент финансового левериджа	$Kфл = \frac{Pt + Kd}{Ec}$	≤ 1	0,29	0,57	0,88	+0,59
Коэффициент финансирования	$Kф = \frac{Ec}{Pt + Kd}$	≥ 1	3,46	1,77	1,14	-2,32
Коэффициент маневренности капитала	$Kмк = \frac{Ec - F}{Ec}$	0,3-0,5	0,71	0,70	0,68	-0,03
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$Kосс = \frac{Ec - F}{At}$	$\geq 0,1$	0,71	0,55	0,44	-0,27
Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами	$Kоз = \frac{Ec - F}{Z}$	0,5-0,6	1,16	1,08	0,68	-0,48
Коэффициент иммобилизации капитала	$Kик = \frac{F}{Ec}$	0,5-0,7	0,29	0,30	0,32	+0,03
Коэффициент иммобилизации активов	$Kиа = \frac{F}{Ba}$	-	0,23	0,19	0,17	-0,06
Коэффициент соотношения текущих и внеоборотных средств	$Kа = \frac{At}{F}$	\geq Кфл	3,39	4,29	4,94	+1,55

Вывод:

За анализируемые три года увеличивается зависимость предприятия от заемных источников, финансирования. Так в структуре источников собственный капитал должен составлять не менее 70-80% для обеспечения устойчивого финансового положения предприятия; однако на данном предприятии доля собственного капитала намного ниже оптимального уровня, и наблюдается его уменьшение (с 77% до 53% от общей величины пассива).

Для обеспечения роста хозяйственной деятельности предприятие вынуждено привлекать краткосрочные заемные средства (кредиты и кредиторская задолженность).

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами выше оптимального значения.

Таким образом при кризисном внутреннем состоянии предприятия (финансовой устойчивости) оно имеет нормальное внешнее финансовое состояние.

Самостоятельная внеаудиторная работа обучающихся по теме:

Задания для самостоятельной внеаудиторной работы студентов по указанной теме:

- 1) Ознакомиться с теоретическим материалом по теме занятия с использованием конспектов лекций и/или рекомендуемой учебной литературы.
- 2) Ответить на вопросы для самоконтроля:
 - анализ финансовой устойчивости на основе финансовых коэффициентов;
 - факторный анализ финансовой устойчивости на основе факторных моделей финансовых коэффициентов;
 - методические основы оценки влияния финансовой устойчивости на основные характеристики финансового состояния организации.

Рекомендуемая литература:

Основная:

Финансовый анализ. Управление финансами [Электронный ресурс]: учебное пособие / Н.Н.Селезнева, А.Ф.Ионова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити-Дана, 2017. – 639 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебник / Т.У.Турманидзе. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити-Дана, 2017. – 288 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Дополнительная:

Финансовый анализ и финансовое моделирование [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.А.Шнюкова. – Красноярск: Сибирский федеральный университет (СФУ), 2017. – 92 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / С.И.Коренкова, Д.Л.Скипин, Ю.А.Юхтанова. – Тюмень: Тюменский государственный университет, 2015. – 360 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: содержание, методы, влияние на принятие управленческих решений на предприятии / М.А.Богоудинова. – Москва: Лаборатория книги, 2012. – 108 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»).

Тема 3.3: Анализ платежеспособности и ликвидности

Цель: научиться проводить анализ платежеспособности и ликвидности.

Задачи:

- изучить основные финансовые коэффициенты оценки платежеспособности;
- изучить относительные показатели оценки ликвидности предприятия;
- изучить анализ ликвидности бухгалтерского баланса.

Обучающийся должен знать:

- методы анализа дисциплины;
- источники нахождения информации;
- способы решения поставленных задач;
- основы экономических, организационных и управленческих теорий для успешного выполнения профессиональной деятельности;
- предмет и метод анализа деятельности организации и ее составляющие;
- аналитический инструментарий;
- современные интеллектуально-поисковые системы для поиска информации для решения профессиональных задач;
- методы сбора, способы и вид представления информации;
- содержание и порядок заполнения организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации;
- методы управления при решении производственных задач.

Обучающийся должен уметь:

- выделять базовые составляющие поставленных задач;
- находить и анализировать информацию, необходимую для решения задачи;
- применять способы решения поставленных задач;
- использовать знания экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности;

- проводить системный анализ деятельности организации и ее составляющих;
- применять аналитический инструментарий для постановки и решения типовых задач управления;
- использовать источники информации для решения профессиональных задач;
- выбирать и использовать методы сбора информации;
- заполнять организационные и распорядительные документы, необходимые для функционирования организации;
- проводить анализ показателей деятельности организации, использовать действующие методы управления при решении производственных задач и выявлять возможности повышения эффективности управления.

Обучающийся должен владеть:

- навыками выделения базовых составляющих для решения поставленной задачи;
- навыками поиска информации и ее анализа;
- способностью предлагать варианты решения поставленной задачи и оценивать их достоинства и недостатки;
- знаниями экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности;
- методами анализа деятельности организации и ее составляющих;
- инструментарием для решения типовых задач управления;
- основными средствами поиска информации для решения профессиональных задач;
- основными методами сбора информации, способами и видами ее представления;
- навыками подготовки организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации;
- методами управления при решении производственных задач.

Самостоятельная аудиторная работа обучающихся по теме:

1. Ответить на вопросы по теме занятия:

- дайте определение платежеспособности организации;
- дайте определения ликвидности организации и ее бухгалтерского баланса;
- чем платежеспособность организации отличается от ее ликвидности;
- перечислите и кратко охарактеризуйте показатели платежеспособности организации;
- перечислите и кратко охарактеризуйте показатели ликвидности организации и ее бухгалтерского баланса.

2. Практическая подготовка: решить ситуационные задачи

Пример ситуационной задачи 1.

Сделайте выводы по коэффициентам ликвидности и платежеспособности

Таблица - Коэффициенты ликвидности и платежеспособности

Показатель	Начало года	Конец года	Изменение	Норматив
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,02	0,63	-0,39	0,03 - 0,08
Коэффициент быстрой ликвидности	2,17	1,47	-0,70	>0,7
Коэффициент текущей ликвидности	5,51	3,85	-1,66	1,7 - 3
Коэффициент обеспеченности текущей деятельности собственными оборотными средствами	0,82	0,74	-0,08	> 0,1
Маневренность собственных оборотных средств	0,23	0,22	-0,01	0 - 1
Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов	1,62	1,42	-0,20	>0,5
Степень платежеспособности общая	6,50	9,21	2,71	-

Коэффициент задолженности по кредитам банков и займам	1,10	2,03	0,93	-
Коэффициент задолженности другим организациям	2,74	3,61	0,87	-
Коэффициент задолженности фискальной системе	0,19	1,20	1,01	-
Коэффициент внутреннего долга	1,03	0,74	-0,29	-
Степень платежеспособности по текущим обязательствам	5,05	6,42	1,37	3

Решение:

Величина показателя «Степень платежеспособности общая» увеличилась с 6,50 до 9,21.

Коэффициент задолженности по кредитам банков и займам увеличился с 1,10 до 2,03.

Коэффициент задолженности другим организациям увеличился с 2,74 до 3,61.

Коэффициент задолженности фискальной системе увеличился с 0,19 до 1,20.

Коэффициент внутреннего долга уменьшился с 1,03 до 0,74.

Величина показателя «Степень платежеспособности по текущим обязательствам» увеличилась с 5,05 до 6,42 и превышает нормативное значение (< 3).

Таким образом, значения показателей платежеспособности за анализируемый период увеличились, что свидетельствует о снижении платежеспособности организации. Более того, значение показателя «Степень платежеспособности по текущим обязательствам» превышает норматив, что говорит о неплатежеспособности организации на данный момент.

Пример ситуационной задачи 2.

Определите степень ликвидности баланса за три года. Сделайте выводы.

Таблица – Оценка ликвидности баланса, тыс.руб.

АКТИВ	базисный год	прошлый год	отчетный год	ПАССИВ	базисный год	прошлый год	отчетный год	Платежный излишек или недостаток (+, -)		
								базисный год	прошлый год	отчетный год
Наиболее ликвидные активы	522410	516350	212108	Наиболее срочные обязательства	586388	1485209	2439015			
Быстро реализуемые активы	558804	1214896	1446443	Краткосрочные пассивы	125592	99391	171237			
Медленно реализуемые активы	1701354	1827351	2982910	Долгосрочные пассивы	95000	-	-			
Труднореализуемые активы	819847	829092	939146	Постоянные пассивы	2795435	2803089	2970355			

Решение:

Таблица – Оценка ликвидности баланса, тыс.руб.

АКТИВ	базисный год	прошлый год	отчетный год	ПАССИВ	базисный год	прошлый год	отчетный год	Платежный излишек или недостаток (+, -)		
								базисный год	прошлый год	отчетный год

Наиболее ликвидные активы	522410	516350	212108	Наиболее срочные обязательства	586388	1485209	2439015	-63978	-968859	-2226907
Быстро реализуемые активы	558804	1214896	1446443	Краткосрочные пассивы	125592	99391	171237	+433212	+1115505	+1275206
Медленно реализуемые активы	1701354	1827351	2982910	Долгосрочные пассивы	95000	-	-	+1606354	+1827351	+2982910
Труднореализуемые активы	819847	829092	939146	Постоянные пассивы	2795435	2803089	2970355	-1975588	-1973997	-2031209

Вывод:

Невыполнение первого неравенства свидетельствует о том, что ликвидность баланса в отличие от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой группе, хотя компенсация может быть лишь по стоимостной величине, так как в реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные.

$$(A1 + A2) > (П1 + П2); 1658551 > 415142$$

$$(A1 + A2 + A3) > (П1 + П2); 1658551 > 415142$$

То есть предприятие имеет нормальную платежеспособность.

Пример ситуационной задачи 3.

Рассчитать показатели ликвидности и платежеспособности предприятия на основании аналитического баланса. Сделать соответствующие выводы.

Таблица - Аналитический баланс предприятия (по состоянию на конец года), тыс. руб.

Статьи баланса	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год
Актив			
1. Денежные средства S	522410	516350	212108
2. Дебиторская задолженность Ra	558804	1214896	1446443
3. Запасы Z	1701354	1827351	2982910
Итого текущих активов At	2782568	3558597	4641461
4. Внеоборотные активы F	819847	829092	939146
Всего активы предприятия Va	3602415	4387698	5580607
Пассив			
1. Кредиторская задолженность Rp	586388	1485209	2439015
2. Краткосрочные кредиты и займы Kt	125592	99391	171237
Итого краткосрочный заемный капитал Pt	711980	1584600	2610252
3. Долгосрочные обязательства Kd	95000	-	-
4. Собственный капитал Ec	2795435	2803089	2970355
Всего пассивы предприятия Vr	3602415	4387689	5580607

Таблица – Оценка показателей ликвидности и платежеспособности

Показатели	Формула расчета	Опт. знач.	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год	Отчетный год к базисному, %
Коэффициент абсолютной ликвидности		0,2-0,3				
Коэффициент промежуточной		≥ 1				

ликвидности						
Коэффициент текущей ликвидности		2,0-2,5				
Коэффициент уточненной оценки ликвидности		1-1,2				
Коэффициент платежеспособности нормального уровня		$\leq K_{мл}$				
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами		$\geq 0,1$				
Коэффициент общей платежеспособности 1		-				
Коэффициент общей платежеспособности 2		до 90 дн.				

$$K_{у.о.л.} = \frac{S \cdot \alpha_1 + Ra \cdot \alpha_2 + Z \cdot \alpha_3}{Pt}$$

где $\alpha_1 = 1, \alpha_2 = 0,5 \dots 0,8 = 0,6, \alpha_3 = 0,3 \dots 0,5 = 0,4$

О.В. Ефимова приводит формулу для расчета коэффициента общей платежеспособности:

$$K = \frac{P_t \cdot D}{N}$$

где N- выручка от продаж за период;

Pt - среднее значение всех срочных обязательств;

D - продолжительность периода в днях (365 дн).

Решение:

Таблица – Оценка показателей ликвидности и платежеспособности

Показатели	Формула расчета	Опт. знач.	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год	Отчетный год к базисному, %
Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_{ал} = \frac{S}{Pt}$	0,2-0,3	0,73	0,33	0,08	10,96
Коэффициент промежуточной ликвидности	$K_{пл} = \frac{S + Ra}{Pt}$	≥ 1	1,52	1,09	0,64	42,11
Коэффициент текущей ликвидности	$K_{мл} = \frac{S + Ra + Z}{Pt}$	2,0-2,5	3,91	2,25	1,78	45,52
Коэффициент уточненной оценки ликвидности	См.сноску	1-1,2	2,16	1,25	0,87	40,28
Коэффициент платежеспособности нормального уровня	$K_{пн} = \frac{Pt + Z}{Pt}$	$\leq K_{мл}$	3,39	2,15	2,14	63,13
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$K_{осс} = \frac{Ec - F}{At}$	$\geq 0,1$	0,71	0,55	0,44	61,97
Коэффициент общей платежеспособности 1	$K = \frac{B_o}{Pt + Kd}$	-	4,46	2,77	2,14	47,98
Коэффициент общей платежеспособности 2	$K_o = \frac{P_t \cdot D}{N}$	до 90 дн.	120,73	190,76	269,38	223,13

Вывод:

Очень низкий коэффициент абсолютной ликвидности (в 3 раза ниже оптимального уровня) свидетельствует о том, что лишь 8% краткосрочных обязательств может быть покрыто в ближайшее время за счет свободных денежных средств, поэтому предприятие привлекает для покрытия текущих обязательств кредиторскую задолженность.

Коэффициент промежуточной ликвидности ниже оптимального значения.

Так же неудовлетворительное положение с реальной возможностью погашения краткосрочных обязательств, поскольку с учетом поправочных коэффициентов ликвидности даже всех текущих активов предприятия недостаточно для удовлетворения всех кредиторов, и если в базисном году обеспеченными являлись 116% краткосрочных обязательств, так в отчетном году стали необеспеченными 13%. Это связано с тем, что 53% всех текущих активов составляют медленно реализуемые активы, т.е. запасы, а абсолютно ликвидные активы практически не существуют.

Поскольку коэффициент платежеспособности нормального уровня больше коэффициента текущей ликвидности это свидетельствует о том, что в случае покрытия всех краткосрочных обязательств у предприятия мало возможностей для продолжения нормальной работы предприятия, поскольку у него не останется даже запасов.

Снижается обеспеченность собственными оборотными средствами (за 3 года на 38,03%), что вызвано увеличением собственного капитала в целом.

Самостоятельная внеаудиторная работа обучающихся по теме:

Задания для самостоятельной внеаудиторной работы студентов по указанной теме:

1) Ознакомиться с теоретическим материалом по теме занятия с использованием конспектов лекций и/или рекомендуемой учебной литературы.

2) Ответить на вопросы для самоконтроля:

- понятие платежеспособности;
- Основные источники информации для анализа платежеспособности;
- понятие платежеспособности;
- группы активов по степени ликвидности;
- группы пассивов по степени возврата;
- наличие собственных оборотных средств;
- наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат;
- общая величина основных источников формирования запасов и затрат;
- показатели обеспеченности запасов и затрат источниками формирования;
- типы финансовой устойчивости;
- относительные показатели ликвидности.

Рекомендуемая литература:

Основная:

Финансовый анализ. Управление финансами [Электронный ресурс]: учебное пособие / Н.Н.Селезнева, А.Ф.Ионова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити-Дана, 2017. – 639 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебник / Т.У.Турманидзе. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити-Дана, 2017. – 288 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Дополнительная:

Финансовый анализ и финансовое моделирование [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.А.Шнюкова. – Красноярск: Сибирский федеральный университет (СФУ), 2017. – 92 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / С.И.Коренкова, Д.Л.Скипин, Ю.А.Юхтанова. – Тюмень: Тюменский государственный университет, 2015. – 360 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: содержание, методы, влияние на принятие управленческих решений на предприятии / М.А.Богоудинова. – Москва: Лаборатория книги, 2012. – 108 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»).

Тема 3.4: Анализ деловой активности

Цель: научиться проводить анализ деловой активности предприятия.

Задачи:

- изучить анализ показателей оборачиваемости;
- изучить анализ показателей рентабельности;

- изучить анализ показателей рыночной активности.

Обучающийся должен знать:

- методы анализа дисциплины;
- источники нахождения информации;
- способы решения поставленных задач;
- основы экономических, организационных и управленческих теорий для успешного выполнения профессиональной деятельности;
- предмет и метод анализа деятельности организации и ее составляющие;
- аналитический инструментарий;
- современные интеллектуально-поисковые системы для поиска информации для решения профессиональных задач;
- методы сбора, способы и вид представления информации;
- содержание и порядок заполнения организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации;
- методы управления при решении производственных задач.

Обучающийся должен уметь:

- выделять базовые составляющие поставленных задач;
- находить и анализировать информацию, необходимую для решения задачи;
- применять способы решения поставленных задач;
- использовать знания экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности;
- проводить системный анализ деятельности организации и ее составляющих;
- применять аналитический инструментарий для постановки и решения типовых задач управления;
- использовать источники информации для решения профессиональных задач;
- выбирать и использовать методы сбора информации;
- заполнять организационные и распорядительные документы, необходимые для функционирования организации;
- проводить анализ показателей деятельности организации, использовать действующие методы управления при решении производственных задач и выявлять возможности повышения эффективности управления.

Обучающийся должен владеть:

- навыками выделения базовых составляющих для решения поставленной задачи;
- навыками поиска информации и ее анализа;
- способностью предлагать варианты решения поставленной задачи и оценивать их достоинства и недостатки;
- знаниями экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности;
- методами анализа деятельности организации и ее составляющих;
- инструментарием для решения типовых задач управления;
- основными средствами поиска информации для решения профессиональных задач;
- основными методами сбора информации, способами и видами ее представления;
- навыками подготовки организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации;
- методами управления при решении производственных задач.

Самостоятельная аудиторная работа обучающихся по теме:

1. Ответить на вопросы по теме занятия:

- что характеризуют показатели оборачиваемости в целом;
- что характеризуют показатели рентабельности в целом;
- назовите и кратко охарактеризуйте общие показатели оборачиваемости оборотных активов;
- что понимается под операционным циклом;
- что понимается под финансовым циклом;
- какие группы показателей рентабельности выделяются;

- в чем заключается анализ показателей оборачиваемости;
- в чем заключается анализ показателей рентабельности;
- в чем заключается рыночная активность предприятия;
- что характеризует и как рассчитывается коэффициент котировки акции;
- в чем заключается факторное моделирование наиболее значимых показателей рентабельности.

2. Практическая подготовка: решить ситуационные задачи

Пример ситуационной задачи 1.

Рассчитать показатели состояния, оборачиваемости и качества дебиторской задолженности.

Сделать вывод.

Таблица - Оборачиваемость дебиторской задолженности

Показатели	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год	Отчетный год к базисному, ±
Выручка, тыс. руб.	2152576	3031997	3536774	
Остатки дебиторской задолженности, тыс.руб.	554563	1213018	1446112	
в т.ч. просроченная дебиторская задолженность	15682	27208	32488	
Величина текущих активов, тыс. руб.	2782568	3558597	4641461	
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, оборот				
Период инкассации (оборачиваемости) дебиторской задолженности, дн.				
Доля дебиторской задолженности в оборотных активах, %				
Удельный вес дебиторской задолженности в выручке, %				
Доля просроченной задолженности в общей величине дебиторской задолженности, %				

Решение:

Таблица - Оборачиваемость дебиторской задолженности

Показатели	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год	Отчетный год к базисному, ±
Выручка, тыс. руб.	2152576	3031997	3536774	+1384198
Остатки дебиторской задолженности, тыс.руб.	554563	1213018	1446112	+891549
в т.ч. просроченная дебиторская задолженность	15682	27208	32488	+16806
Величина текущих активов, тыс. руб. (At)	2782568	3558597	4641461	+1858893
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, оборот (Выручка / ДЗ)	3,88	2,50	2,45	-1,43
Период инкассации (оборачиваемости) дебиторской задолженности, дн. (ДЗ / Выручка*365 дн.)	94,03	146,03	149,24	+55,21
Доля дебиторской задолженности в оборотных активах, % (ДЗ / At * 100)	19,93	34,09	31,16	+11,23
Удельный вес дебиторской задолженности в выручке, %	25,76	40,00	40,89	+15,13
Доля просроченной задолженности в общей величине дебиторской задолженности, %	2,83	2,24	2,25	-0,58

Вывод:

В течение анализируемого периода величина дебиторской задолженности (прежде всего покупателей) перед предприятием постоянно увеличивается (на 891549 тыс.руб. за 3 года), достигнув к концу отчетного года 1446112 тыс.руб., что является крайне неблагоприятным явлением, поскольку предприятие и так испытывает постоянный недостаток средств для финансирования своей деятельности (об этом свидетельствует привлечение в значительных размерах кредиторской задолженности – не нормального источника финансирования), а дебиторская задолженность означает дополнительную нагрузку на финансы предприятия, изымая средства из оборота и приводя к их обесценению в условиях инфляции.

На предприятии не осознают данную проблему и не предпринимают меры по ее решению, о чем говорит, в частности уменьшение скорости оборота дебиторской задолженности, увеличение периода инкассации и др.

Коэффициент оборачиваемости задолженности сократился с 3,88 оборотов в год в базисном году до 2,45 оборотов в отчетном году, что стало результатом более быстрого роста выручки (на 64,30%) по сравнению с увеличением величины дебиторской задолженности (на 60,77%). Это означает более медленный возврат на предприятие средств, числящихся в составе дебиторской задолженности. Соответственно, увеличивается период инкассации задолженности, составив к концу отчетного года 149 дней по сравнению с 94 днями в базисном году (увеличился на 55 дней).

Также отрицательной тенденцией является увеличение удельного веса дебиторской задолженности как в составе оборотных активов (на 11,23 п.п.), так и в величине выручки (на 15,13 п.п.). В выручке в отчетном году дебиторская задолженность составила 40,89% по сравнению с 25,76% в базисном году.

В течение анализируемого периода была уменьшена доля просроченной дебиторской задолженности, которая в отчетном году снизилась до 2,25% от общей величины задолженности, т.е. на 0,58 п.п. за 3 года.

Таким образом, у предприятия существует значительная дебиторская задолженность. Рекомендуется вести эффективную работу по ее снижению, улучшению ее состояния, качества, росту оборачиваемости. Можно рекомендовать активнее разрабатывать и реализовывать мероприятия (предоплата, уменьшение кредитования, повышение конкурентоспособности продукции и т.п.) по снижению величины дебиторской задолженности.

Пример ситуационной задачи 2.

Оценить уровень использования материальных оборотных средств в динамике за три года в целом и в разрезе основных видов. Сделать вывод.

Таблица - Эффективность использования запасов

Показатели	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год	Отчетный год к базисному, ±
Полная себестоимость, тыс. руб.	2220030	3210084	3233008	
Стоимость запасов всего, тыс. руб.	1688682	1785380	2890561	
в т.ч.: - сырье, материалы				
- затраты в незавершенном производстве				
- готовая продукция и товары				
Оборачиваемость запасов, количество оборотов (с/с : запасы)				
в т.ч.: - сырье, материалы				
- затраты в незавершенном производстве				
- готовая продукция и товары				
Срок хранения запасов, дней				
в т.ч.: - сырье, материалы				

- затраты в незавершенном производстве				
- готовая продукция и товары				

Решение:

Таблица - Эффективность использования запасов

Показатели	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год	Отчетный год к базисному, ±
Полная себестоимость, тыс. руб.	2220030	3210084	3233008	+1012978
Стоимость запасов всего, тыс. руб.	1688682	1785380	2890561	+1201879
в т.ч.: - сырье, материалы	672392	834740	1163538	+491146
- затраты в незавершенном производстве	825055	771029	1312251	+487196
- готовая продукция и товары	191235	179611	414772	+223537
Оборачиваемость запасов, количество оборотов (с/с : запасы)	1,31	1,80	1,12	-0,19
в т.ч.: - сырье, материалы	3,30	3,85	2,78	-0,52
- затраты в незавершенном производстве	2,69	4,16	2,46	-0,23
- готовая продукция и товары	11,61	17,87	7,79	-3,82
Срок хранения запасов, дней (запасы : с/с * 365 дн.)	277,64	203,01	326,34	+48,7
в т.ч.: - сырье, материалы	110,55	94,91	131,36	+20,81
- затраты в незавершенном производстве	135,65	87,67	148,15	+12,50
- готовая продукция и товары	31,44	20,42	46,83	+15,39

Вывод:

В течение анализируемого периода наблюдается увеличение как стоимости запасов в целом (на 1201879 тыс.руб.), так и отдельных элементов запасов. Это может быть обусловлено увеличением объемов производства и необходимостью удовлетворять растущий спрос предприятия на сырье и материалы. Однако это может быть также связано и с недостатками в теории и практике управления запасами и контроля формирования и использования ресурсов.

При этом рост остатков готовой продукции на складе (на 223537 тыс.руб.), который обычно свидетельствует о проблемах со сбытом произведенной продукции, в данном случае может не иметь отрицательного эффекта, поскольку, во-первых, по мере развития клиентской базы предпочтение отдается крупным клиентам, что приводит к хранению на складе крупных партий продукции (которые будут проданы разом в начале следующего года); во-вторых, необходимо упитывать специфику сбытовой политики предприятия – работать преимущественно по исполнению заранее заключенных договоров с покупателями, поэтому эта готовая продукция вряд ли окажется невостребованной.

Однако прямым свидетельством неэффективности управления запасами является снижение показателей эффективности использования запасов. Так, рост запасов (на 71,17%) опережает динамику увеличения объемов реализации, в частности, полной себестоимости продукции (на 45,63%), что говорит об избыточном приобретении запасов и формировании их избытков на складах предприятия. При этом стоимость сырья и материалов растет быстрее (на 73,04%), чем величина готовой продукции (на 16,89%).

Соответственно, снижается скорость оборота запасов (с 1,31 оборотов в год в базисном году до 1,12 оборотов в отчетном году) и возрастает длительность хранения запасов до 326 дней в отчетном году. Это вынуждает предприятие дополнительно вкладывать средства, отвлекая их из оборота в запасы, чтобы компенсировать снижение скорости оборота запасов, вследствие чего они «оседают мертвым грузом» на складе, к тому же, требуя увеличения затрат на их создание и хранение.

Таким образом, увеличение запасов было вызвано рядом причин (как ростом производства и неумелым управлением растущими запасами), что приводит к снижению уровня использования материальных

оборотных средств и эффективности деятельности предприятия. Рекомендуется постепенно сокращать величину производственных запасов с учетом удовлетворения потребностей растущего производства в сырье и материалах, а также активизировать маркетинговую деятельность (например, в направлении повышения конкурентоспособности продукции и стимулирования сбыта) для сокращения остатков готовой продукции на складе предприятия.

Пример ситуационной задачи 3.

Провести анализ рентабельности .

Таблица -Исходные данные для расчета рентабельности, (тыс.руб.).

Показатели	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год
Среднегодовая стоимость активов	5921	311171	616870
Среднегодовая стоимость оборотных активов	5921	311158	309290
Среднегодовая стоимость внеоборотных активов	0	13	307581
Среднегодовая стоимость собственного капитала	2589	6242	306630
Прибыль от продаж	7691	6436	2219
Чистая прибыль	4692	4042	1524
Выручка	56880	62095	56656
Коэф. оборачиваемости капитала	9,61	0,2	0,09
Коэф. финансовой маневренности	2,29	49,85	2,01

Решение:

Таблица Показатели, характеризующие прибыльность (рентабельность) организации, (%).

Показатели	Базисный год	Прошлый год	Откл.(+,-)	Отчетный год	Откл. (+,-)
Рентабельность всего капитала	79,24	1,3	-77,94	0,25	-1,05
Рентабельность собственного капитала	181,56	64,91	-116,65	0,49	-64,42
Рентабельность продукции	8,25	6,51	-1,74	2,69	-3,82
Рентабельность оборотных активов	79,24	1,3	-77,94	0,5	-0,8
Рентабельность внеоборотных активов	-	31092,31	+31092,31	0,5	-31091,81
Рентабельность организации	79,28	1,3	-77,98	0,24	-1,06
Рентабельность продаж	13,52	10,37	-3,15	3,92	-6,45

Анализируя таблицу, можно заметить, что все показатели рентабельности в течение последних двух лет существенно снизились, что свидетельствует о крайне неэффективной деятельности организации. В базисном году рентабельность собственного капитала была 181,56 %, к концу отчетного года она составила 0,49%. Рентабельность оборотных активов в базисном году составила 79,24 %, к концу отчетного года она уменьшилась, и составила 0,5 %.

С каждого рубля продаж предприятие в отчетном году получило 3 копейки чистой прибыли, тогда как в базисном году 13 копеек.

Доходность всего капитала организации в течение анализируемых трех лет снизилась с 79,24 % до 0,25 %., а рентабельность собственного капитала снизилась с 181,56 % в базисном году и в конце отчетного года составила 0,49%.

Самостоятельная внеаудиторная работа обучающихся по теме:

Задания для самостоятельной внеаудиторной работы студентов по указанной теме:

1) Ознакомиться с теоретическим материалом по теме занятия с использованием конспектов лекций и/или рекомендуемой учебной литературы.

2) Ответить на вопросы для самоконтроля:

- какие качественные и количественные параметры характеризуют деловую активность компании;
- каково оптимальное соотношение между динамикой базовых показателей;
- показатели оборачиваемости и динамика их изменений как критерий деловой активности;
- для чего необходимы анализ и оценка деловой активности на коммерческом предприятии;

– деловая среда как фактор, влияющий на деловую активность.

Рекомендуемая литература:

Основная:

Финансовый анализ. Управление финансами [Электронный ресурс]: учебное пособие / Н.Н.Селезнева, А.Ф.Ионова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити-Дана, 2017. – 639 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебник / Т.У.Турманидзе. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити-Дана, 2017. – 288 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Дополнительная:

Финансовый анализ и финансовое моделирование [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.А.Шнюкова. – Красноярск: Сибирский федеральный университет (СФУ), 2017. – 92 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / С.И.Коренкова, Д.Л.Скипин, Ю.А.Юхтанова. – Тюмень: Тюменский государственный университет, 2015. – 360 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: содержание, методы, влияние на принятие управленческих решений на предприятии / М.А.Богоудинова. – Москва: Лаборатория книги, 2012. – 108 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»).

Тема 3.5: Рейтинговая оценка финансового состояния

Цель: научиться проводить рейтинговую оценку финансового состояния.

Задачи:

- изучить использование экспертно-балльного метода;
- изучить формирование интегрального показателя;
- изучить систему финансовых коэффициентов, отобранных для оценки рейтинга финансового состояния;
- изучить распределение финансовых коэффициентов, отобранных для оценки рейтинга финансового состояния, по классам надежности;
- изучить рейтинговые группы, характеризующие степень устойчивости финансового состояния.

Обучающийся должен знать:

- методы анализа дисциплины;
- источники нахождения информации;
- способы решения поставленных задач;
- основы экономических, организационных и управленческих теорий для успешного выполнения профессиональной деятельности;
- предмет и метод анализа деятельности организации и ее составляющие;
- аналитический инструментарий;
- современные интеллектуально-поисковые системы для поиска информации для решения профессиональных задач;
- методы сбора, способы и вид представления информации;
- содержание и порядок заполнения организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации;
- методы управления при решении производственных задач.

Обучающийся должен уметь:

- выделять базовые составляющие поставленных задач;
- находить и анализировать информацию, необходимую для решения задачи;
- применять способы решения поставленных задач;
- использовать знания экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности;
- проводить системный анализ деятельности организации и ее составляющих;
- применять аналитический инструментарий для постановки и решения типовых задач

управления;

- использовать источники информации для решения профессиональных задач;
- выбирать и использовать методы сбора информации;
- заполнять организационные и распорядительные документы, необходимые для функционирования организации;
- проводить анализ показателей деятельности организации, использовать действующие методы управления при решении производственных задач и выявлять возможности повышения эффективности управления.

Обучающийся должен владеть:

- навыками выделения базовых составляющих для решения поставленной задачи;
- навыками поиска информации и ее анализа;
- способностью предлагать варианты решения поставленной задачи и оценивать их достоинства и недостатки;
- знаниями экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности;
- методами анализа деятельности организации и ее составляющих;
- инструментарием для решения типовых задач управления;
- основными средствами поиска информации для решения профессиональных задач;
- основными методами сбора информации, способами и видами ее представления;
- навыками подготовки организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации;
- методами управления при решении производственных задач.

Самостоятельная аудиторная работа обучающихся по теме:

1. Ответить на вопросы по теме занятия:

- дайте определение рейтинга финансового состояния;
- назовите основные этапы разработки систем рейтинговой оценки финансового состояния организации;
- какие способы построения алгоритма итоговой рейтинговой оценки существуют.

2. Практическая подготовка: решить ситуационные задачи

Пример ситуационной задачи 1.

В таблице ниже представлен расчет эффекта финансового рычага.

Рассчитать эффект финансового рычага общества.

№ п/п	Показатель	Единица измерения	Расчет	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год
1	Собственный капитал	тыс.руб.	–	17533	13374	3954
2	Заемный капитал	тыс.руб.	–	20619	38636	35182
3	Итого капитал	тыс.руб.				
4	Прибыль до налогообложения	тыс.руб.	–	3186	-3461	-765
5	Ставка процента по заемному капиталу	%	–	12,5	12,5	12,5
6	Сумма процентов по заемному капиталу	тыс.руб.				
7	Ставка налога на прибыль	%	–			
8	Налогооблагаемая прибыль	тыс.руб.	–	1816	-5143	-11663
9	Сумма налога на прибыль	тыс.руб.				
10	Чистая прибыль	тыс.руб.	–	1369	-4160	-9420
11	Рентабельность собственного капитала	%				

12	Эффект финансового рычага	%	–	7,22836	-72,176	-1696,7
13	Класс в рейтинге	–	–			

Решение:

№ п/п	Показатель	Единица измерения	Расчет	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год
1	Собственный капитал	тыс.руб.	–	17533	13374	3954
2	Заемный капитал	тыс.руб.	–	20619	38636	35182
3	Итого капитал	тыс.руб.	стр.1+стр.2	38152	52010	39136
4	Прибыль до налогообложения	тыс.руб.	–	3186	-3461	-765
5	Ставка процента по заемному капиталу	%	–	12,5	12,5	12,5
6	Сумма процентов по заемному капиталу	тыс.руб.	стр.2*стр.5/100	2577,38	4829,5	4397,75
7	Ставка налога на прибыль	%	–	20	20	20
8	Налогооблагаемая прибыль	тыс.руб.	–	1816	-5143	-11663
9	Сумма налога на прибыль	тыс.руб.	стр.7*стр.8/100	363,2	-1028,6	-2332,6
10	Чистая прибыль	тыс.руб.	–	1369	-4160	-9420
11	Рентабельность собственного капитала	%	стр.10*100/стр.1	7,80813	-31,105	-238,24
12	Эффект финансового рычага	%	–	7,22836	-72,176	-1696,7
13	Класс в рейтинге	–	–	5	1	1

Пример ситуационной задачи 2.

Рассчитать финансовую устойчивость общества, тыс.руб.

№ п/п	Показатель	Расчет	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год
1	Капитал и резервы	–	17533	13374	3954
2	Внеоборотные активы (за исключением финансовых вложений)	–	10840	11259	13559
3	Собственные оборотные средства				
4	Долгосрочные кредиты	–	12	34	63
5	Наличие собственных и долгосрочных источников				
6	Краткосрочные кредиты	–	20607	38602	35119
7	Наличие основных источников				
8	Запасы	–	7890	11170	3595
9	Излишек (+) дефицит (-) собственных оборотных средств для формирования запасов СОС				
10	Излишек (+) дефицит (-) собственных и долгосрочных источников для формирования запасов СДИ				
11	Излишек (+) дефицит (-) основных источников для формирования запасов ОИ				
12	Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости				

13	Тип финансовой устойчивости	–			
14	Класс в рейтинге	–			
Решение:					
№ п/п	Показатель	Расчет	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год
1	Капитал и резервы	–	17533	13374	3954
2	Внеоборотные активы (за исключением финансовых вложений)	–	10840	11259	13559
3	Собственные оборотные средства	стр.1-стр.2	6693	2115	-9605
4	Долгосрочные кредиты	–	12	34	63
5	Наличие собственных и долгосрочных источников	стр.3+стр.4	6705	2149	-9542
6	Краткосрочные кредиты	–	20607	38602	35119
7	Наличие основных источников	стр.5+стр.6	27312	40751	25577
8	Запасы	–	7890	11170	3595
9	Излишек (+) дефицит (-) собственных оборотных средств для формирования запасов СОС	стр.3-стр.8	-1197	-9055	-13200
10	Излишек (+) дефицит (-) собственных и долгосрочных источников для формирования запасов СДИ	стр.5-стр.8	-1185	-9021	-13137
11	Излишек (+) дефицит (-) основных источников для формирования запасов ОИ	стр.7-стр.8	19422	29581	21982
12	Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости	0	$\Delta\text{СОС}<0;$ $\Delta\text{СДИ}<0;$ $\Delta\text{ОИ}<0$	$\Delta\text{СОС}<0;$ $\Delta\text{СДИ}<0;$ $\Delta\text{ОИ}<0$	$\Delta\text{СОС}<0;$ $\Delta\text{СДИ}<0;$ $\Delta\text{ОИ}<0$
13	Тип финансовой устойчивости	–	кризисное	кризисное	кризисное
14	Класс в рейтинге	–	2	2	2

Пример ситуационной задачи 3.

Рассчитать коэффициент автономии общества

№ п/п	Показатель	Единица измерения	Расчет	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год
1	Собственный капитал	тыс.руб.	–	17533	13374	3954
2	Активы	тыс.руб.	–	38152	52011	39136
3	Коэффициент автономии	–				
4	Класс в рейтинге	–	–			

Решение:

№ п/п	Показатель	Единица измерения	Расчет	Базисный год	Прошлый год	Отчетный год
1	Собственный капитал	тыс.руб.	–	17533	13374	3954
2	Активы	тыс.руб.	–	38152	52011	39136
3	Коэффициент автономии	–	стр.1/стр.2	0,460	0,257	0,101
4	Класс в рейтинге	–	–	3	1	1

Самостоятельная внеаудиторная работа обучающихся по теме:

Задания для самостоятельной внеаудиторной работы студентов по указанной теме:

- 1) Ознакомиться с теоретическим материалом по теме занятия с использованием конспектов лекций и/или рекомендуемой учебной литературы.
- 2) Ответить на вопросы для самоконтроля:

- концепция оценки финансового состояния;
- преимущество применения рейтинговой методики;
- оценка финансового рейтинга;
- критериальные уровни рейтинговой методики;
- основные применяемые показатели в рейтинговой методике.

Рекомендуемая литература:

Основная:

Финансовый анализ. Управление финансами [Электронный ресурс]: учебное пособие / Н.Н.Селезнева, А.Ф.Ионова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити-Дана, 2017. – 639 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебник / Т.У.Турманидзе. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити-Дана, 2017. – 288 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Дополнительная:

Финансовый анализ и финансовое моделирование [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.А.Шнюкова. – Красноярск: Сибирский федеральный университет (СФУ), 2017. – 92 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / С.И.Коренкова, Д.Л.Скипин, Ю.А.Юхтанова. – Тюмень: Тюменский государственный университет, 2015. – 360 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: содержание, методы, влияние на принятие управленческих решений на предприятии / М.А.Богоудинова. – Москва: Лаборатория книги, 2012. – 108 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»).

Тема 3.6: Оценка финансовой несостоятельности. Выявление резервов улучшения финансового состояния

Цель: научиться проводить оценку финансовой несостоятельности, выявлять резервы улучшения финансового состояния.

Задачи:

- изучить показатели оценки финансовой несостоятельности;
- научиться прогнозировать вероятность банкротства;
- изучить показатели анализа финансового состояния, используемых в пятифакторной модели Э. Альтмана;
- научиться обобщать результаты оценки финансового состояния и выявлять резервы улучшения финансового состояния организации.

Обучающийся должен знать:

- методы анализа дисциплины;
- источники нахождения информации;
- способы решения поставленных задач;
- основы экономических, организационных и управленческих теорий для успешного выполнения профессиональной деятельности;
- предмет и метод анализа деятельности организации и ее составляющие;
- аналитический инструментарий;
- современные интеллектуально-поисковые системы для поиска информации для решения профессиональных задач;
- методы сбора, способы и вид представления информации;
- содержание и порядок заполнения организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации;
- методы управления при решении производственных задач.

Обучающийся должен уметь:

- выделять базовые составляющие поставленных задач;
- находить и анализировать информацию, необходимую для решения задачи;
- применять способы решения поставленных задач;

- использовать знания экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности;
- проводить системный анализ деятельности организации и ее составляющих;
- применять аналитический инструментарий для постановки и решения типовых задач управления;
- использовать источники информации для решения профессиональных задач;
- выбирать и использовать методы сбора информации;
- заполнять организационные и распорядительные документы, необходимые для функционирования организации;
- проводить анализ показателей деятельности организации, использовать действующие методы управления при решении производственных задач и выявлять возможности повышения эффективности управления.

Обучающийся должен владеть:

- навыками выделения базовых составляющих для решения поставленной задачи;
- навыками поиска информации и ее анализа;
- способностью предлагать варианты решения поставленной задачи и оценивать их достоинства и недостатки;
- знаниями экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности;
- методами анализа деятельности организации и ее составляющих;
- инструментарием для решения типовых задач управления;
- основными средствами поиска информации для решения профессиональных задач;
- основными методами сбора информации, способами и видами ее представления;
- навыками подготовки организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации;
- методами управления при решении производственных задач.

Самостоятельная аудиторная работа обучающихся по теме:

1. Ответить на вопросы по теме занятия:

- что понимается под несостоятельностью (банкротством);
- для чего используется модель Э. Альтмана;
- какие основные направления поиска резервов улучшения финансового состояния организации существуют.

2. Практическая подготовка: решить ситуационные задачи

Пример ситуационной задачи 1.

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

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?

Решение:

Коэффициент покрытия показывает платежные возможности предприятия, оцениваемые при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной реализации готовой продукции, но и в случае необходимости прочих элементов материальных оборотных средств.

В настоящее время данный показатель составляет: $K_p = OA / TO = 2350 / 1680 = 1,3988$, где OA – оборотные активы; TO – текущие обязательства.

Величина прибыли (П), необходимая для достижения указанной величины коэффициента покрытия, определяется из равенства: $K_p = (OA + П) / TO$, $2 = (2350 + П) / 1680$, $П = 1010$ тыс. руб.

Пример ситуационной задачи 2.

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.

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

Решение:

Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал) рассчитывается как отношение наиболее ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Краткосрочные обязательства представлены кредиторской задолженностью и краткосрочным кредитом банка: $Кал = (ДС + КФВ) / (КЗ + КК)$, где ДС – денежные средства, КФВ – краткосрочные финансовые вложения, КЗ – кредиторская задолженность, КК – краткосрочный кредит.

$$Кал = (70 + 28) / (106 + 95) = 0,488.$$

Рекомендуемое ограничение – не менее 0,2. Нормативное значение означает требование, что предприятие должно быть в состоянии оплатить не менее 20% срочных обязательств. Анализируемое предприятие в состоянии это сделать.

Коэффициент срочной ликвидности (Ксл): $Ксл = (ДС + КФВ + ДЗ) / (КЗ + КК)$, где ДЗ – дебиторская задолженность.

$$Ксл = (70 + 28 + 130) / (106 + 95) = 1,134.$$

Значение данного показателя должно составлять не менее 0,80. Норматив соблюдается. Если предприятие задействует наличные средства и полностью рассчитается с дебиторами, то этих средств будет в 1,134 раза больше краткосрочных обязательств.

Коэффициент текущей ликвидности (Ктл): $Ктл = (ДС + КФВ + ДЗ + ПЗ) / (КЗ + КК)$, где ПЗ – производственные запасы.

$$Ктл = (70 + 28 + 130 + 155) / (106 + 95) = 1,905.$$

Рекомендуемое ограничение – не менее 2. Если значение данного показателя формируется на уровне менее 1, то это означает наличие реальной угрозы банкротства предприятия. В данном случае стоимость оборотных активов, которые можно использовать для покрытия краткосрочных обязательств, в 1,905 раза больше суммы краткосрочных обязательств. Вывод: предприятие следует признать платежеспособным.

Пример ситуационной задачи 3.

Определить достаточен ли уровень платежеспособности предприятия.

Таблица - Наличие оборотных активов, тыс.руб.

Материальные оборотные активы	60
Дебиторская задолженность	70
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	6
Краткосрочные обязательства	100

Допустим, отсутствуют: излишек и недостаток оборотных средств; сомнительная и безнадежная дебиторская задолженность.

Решение:

Внешним проявлением финансовой устойчивости предприятия является его платежеспособность. Предприятие считается платежеспособным, если имеющиеся у него денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и активные расчеты покрывают его краткосрочные обязательства.

Для оценки платежеспособности предприятия используются три относительных показателя ликвидности, различающиеся набором ликвидных средств, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств.

Наиболее жестким критерием платежеспособности является коэффициент абсолютной ликвидности, который определяется отношением наиболее ликвидных активов к текущим обязательствам. Этот коэффициент показывает, какую часть краткосрочной задолженности фирма может погасить в ближайшее время. Величина этого показателя не должна быть ниже 0,2.

Коэффициент критической ликвидности (другое название – промежуточный коэффициент покрытия) отражает платежные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами.

Промежуточный коэффициент покрытия характеризует ожидаемую платежеспособность предприятия на период, равный средней продолжительности одного оборота дебиторской

задолженности. Этот показатель должен формироваться на уровне минимум 0,7 – 0,8, так как только тогда он подтверждает возможность выполнения предприятием требуемых обязательств. Низкий уровень рассматриваемого показателя при высоком уровне общей ликвидности свидетельствует о значительном замораживании средств в резервах. И наоборот, высокий уровень может означать чрезмерное накопление средств на денежных счетах.

Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия) показывает платежные возможности предприятия, оцениваемые при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной реализации продукции, но и продажи в случае нужды прочих элементов материальных оборотных средств (запасов).

Коэффициент текущей ликвидности характеризует ожидаемую платежеспособность предприятия на период, равный средней продолжительности одного оборота всех оборотных средств. На практике предполагается, что значение этого показателя должно быть на уровне двух или выше, так как тогда он составляет реальное обеспечение оплаты кредиторской задолженности. Величина показателя ниже 1 составляет реальную угрозу финансовому состоянию фирмы.

Таблица - Расчет показателей платежеспособности

Показатели	Нормативное значение	Расчет
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2	0,060 (6/100)
Коэффициент критической ликвидности	>0,7-0,8	0,760 ((6+70)/100)
Коэффициент текущей ликвидности	2,0	1,360 ((6+70+60)/100)

В пределах нормы находится значение коэффициента критической ликвидности. С целью устранения риска финансовых затруднений в будущем предприятию следует уделить внимание состоянию абсолютной и текущей ликвидности.

Самостоятельная внеаудиторная работа обучающихся по теме:

Задания для самостоятельной внеаудиторной работы студентов по указанной теме:

1) Ознакомиться с теоретическим материалом по теме занятия с использованием конспектов лекций и/или рекомендуемой учебной литературы.

2) Ответить на вопросы для самоконтроля:

- субъекты финансовой несостоятельности;
- анализ финансового состояния должника;
- диагностика вероятности утраты платежеспособности организации;
- финансовое оздоровление организации;

основные направления улучшения финансового состояния и прогноз банкротства организации;

резервы повышения финансовой устойчивости организации.

Рекомендуемая литература:

Основная:

Финансовый анализ. Управление финансами [Электронный ресурс]: учебное пособие / Н.Н.Селезнева, А.Ф.Ионова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити-Дана, 2017. – 639 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебник / Т.У.Турманидзе. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити-Дана, 2017. – 288 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Дополнительная:

Финансовый анализ и финансовое моделирование [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.А.Шнюкова. – Красноярск: Сибирский федеральный университет (СФУ), 2017. – 92 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / С.И.Коренкова, Д.Л.Скипин, Ю.А.Юхтанова. – Тюмень: Тюменский государственный университет, 2015. – 360 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»);

Финансовый анализ [Электронный ресурс]: содержание, методы, влияние на принятие управленческих решений на предприятии / М.А.Богоудинова. – Москва: Лаборатория книги, 2012. – 108 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»).

Кафедра Менеджмента и товароведения

Приложение Б к рабочей программе дисциплины (модуля)

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

**для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся
по дисциплине (модулю)**

«Финансовый анализ»

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент (шифр, наименование)
Направленность (профиль) ОПОП – Менеджмент в здравоохранении
Форма обучения очно-заочная

1. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Показатели оценивания	Критерии и шкалы оценивания				Оценочное средство	
	Неудовлетворительно	Удовлетворительно	Хорошо	Отлично	для текущего контроля	для промежуточной аттестации
УК-1. Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач						
ИД УК-1.1 Анализирует задачу, выделяя ее базовые составляющие, определяет и ранжирует информацию, требуемую для решения поставленной задачи						
Знать	Не знает методы анализа дисциплины	Не в полном объеме знает методы анализа дисциплины, допускает существенные ошибки	Знает основные методы анализа дисциплины, допускает ошибки	Знает методы анализа дисциплины	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
Уметь	Не умеет выделять базовые составляющие поставленных задач	Частично освоено умение выделять базовые составляющие поставленных задач	Правильно выделяет базовые составляющие поставленных задач, допускает ошибки	Самостоятельно выделяет базовые составляющие поставленных задач	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
Владеть	Не владеет навыками выделения базовых составляющих для	Не полностью владеет навыками выделения базовых составляющих для решения	Способен использовать навыки выделения базовых составляющих для решения	Владеет навыками выделения базовых составляющих для решения	Устный опрос, решение	Тест, собеседование, решение

	решения поставленной задачи	поставленной задачи	поставленной задачи	поставленной задачи	ситуационных задач	ситуационных задач
ИД УК-1.2 Находит и критически анализирует информацию, необходимую для решения задачи						
Знать	Не знает источники нахождения информации	Не в полном объеме знает источники нахождения информации, допускает существенные ошибки	Знает основные источники нахождения информации, допускает ошибки	Знает источники нахождения информации	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
Уметь	Не умеет находить и анализировать информацию, необходимую для решения задачи	Частично освоено умение находить и анализировать информацию, необходимую для решения задачи	Правильно находит и анализирует информацию, необходимую для решения задачи, допускает ошибки	Самостоятельно находит и анализирует информацию, необходимую для решения задачи	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
Владеть	Не владеет навыками поиска информации и ее анализа	Не полностью владеет навыками поиска информации и ее анализа	Способен использовать навыки поиска информации и ее анализа	Владеет навыками поиска информации и ее анализа	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
ИД УК-1.3 Применяет системный подход для решения поставленных задач						
Знать	Не знает способы решения поставленных задач	Не в полном объеме знает способы решения поставленных задач, допускает существенные ошибки	Знает основные способы решения поставленных задач, допускает ошибки	Знает способы решения поставленных задач	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
Уметь	Не умеет применять способы решения поставленных задач	Частично освоено умение применять способы решения поставленных задач	Правильно применяет способы решения поставленных задач, допускает ошибки	Самостоятельно применяет способы решения поставленных задач	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
Владеть	Не владеет способностью предлагать варианты решения поставленной задачи и оценивать их достоинства и недостатки	Не полностью владеет способностью предлагать варианты решения поставленной задачи и оценивать их достоинства и недостатки	Способен предлагать варианты решения поставленной задачи и оценивать их достоинства и недостатки	Владеет способностью предлагать варианты решения поставленной задачи и оценивать их достоинства и недостатки	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
ОПК-1. Способен решать профессиональные задачи на основе знаний (на промежуточном уровне) экономической, организационной и управленческой теории						
ИД ОПК-1.1 Использует основы экономических, организационных и управленческих теорий для успешного выполнения профессиональной деятельности						

Знать	Фрагментарные знания основ экономических, организационных и управленческих теорий для успешного выполнения профессиональной деятельности	Общие, но не структурированные знания основ экономических, организационных и управленческих теорий для успешного выполнения профессиональной деятельности.	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания основ экономических, организационных и управленческих теорий для успешного выполнения профессиональной деятельности.	Сформированные систематические знания основ экономических, организационных и управленческих теорий для успешного выполнения профессиональной деятельности.	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
Уметь	Частично освоенное умение использовать знания экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности	В целом успешное, но не систематически осуществляемое умение использовать знания экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение использовать знания экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности	Сформированное умение использовать знания экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
Владеть	Фрагментарное применение навыков знания экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности	В целом успешное, но не систематическое применение навыков знания экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение навыков знания экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности	Успешное и систематическое применение навыков знания экономических, организационных и управленческих теорий в профессиональной деятельности.	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач

ИД ОПК-1.2 Проводит системный анализ деятельности организации и ее составляющих

Знать	Фрагментарные знания предмета и метода анализа деятельности организации и ее составляющих	Общие, но не структурированные знания предмета и метода анализа деятельности организации и ее составляющих	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания предмета и метода анализа деятельности организации и ее составляющих	Сформированные систематические знания предмета и метода анализа деятельности организации и ее составляющих	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
Уметь	Частично освоенное умение проводить системный анализ деятельности	В целом успешное, но не систематически осуществляемое умение проводить	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение проводить системный анализ деятельности	Сформированное умение проводить системный анализ деятельности	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач

	организации и ее составляющих	системный анализ деятельности организации и ее составляющих	организации и ее составляющих	организации и ее составляющих		
Владеть	Фрагментарное применение методов анализа деятельности организации и ее составляющих	В целом успешное, но не систематическое применение методов анализа деятельности организации и ее составляющих	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применения методов анализа деятельности организации и ее составляющих	Успешное и систематическое применение методов анализа деятельности организации и ее составляющих	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
ИД ОПК-1.3 Применяет аналитический инструментарий для постановки и решения типовых задач управления						
Знать	Фрагментарные знания аналитического инструментария	Общие, но не структурированные знания аналитического инструментария	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания аналитического инструментария	Сформированные систематические знания аналитического инструментария	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
Уметь	Частично освоенное умение применять аналитический инструментарий для постановки и решения типовых задач управления	В целом успешное, но не систематически осуществляемое умение применять аналитический инструментарий для постановки и решения типовых задач управления	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение применять аналитический инструментарий для постановки и решения типовых задач управления	Сформированное умение применять аналитический инструментарий для постановки и решения типовых задач управления	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
Владеть	Фрагментарное применение инструментария для решения типовых задач управления	В целом успешное, но не систематическое применение инструментария для решения типовых задач управления	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применения инструментария для решения типовых задач управления	Успешное и систематическое применение инструментария для решения типовых задач управления	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
ОПК-2. Способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем						
ИД ОПК-2.1 Определяет источники информации и осуществляет их поиск на основе поставленных целей для решения профессиональных задач						
Знать	Фрагментарные знания современных интеллектуально-поисковых систем для поиска информации для	Общие, но не структурированные знания современных интеллектуально-поисковых систем для поиска	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания современных интеллектуально-поисковых систем для поиска	Сформированные систематические знания современных интеллектуально-поисковых систем для поиска	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач

	решения профессиональных задач	информации для решения профессиональных задач	информации для решения профессиональных задач	информации для решения профессиональных задач		
Уметь	Частично освоенное умение использовать источники информации для решения профессиональных задач	В целом успешное, но не систематически осуществляемое умение использовать источники информации для решения профессиональных задач	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение использовать источники информации для решения профессиональных задач	Сформированное умение использовать источники информации для решения профессиональных задач	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
Владеть	Фрагментарное применение навыков основных средств поиска информации для решения профессиональных задач	В целом успешное, но не систематическое применение навыков основных средств поиска информации для решения профессиональных задач	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение навыков основных средств поиска информации для решения профессиональных задач	Успешное и систематическое применение навыков основных средств поиска информации для решения профессиональных задач	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
ИД ОПК-2.2 Определяет методы сбора информации, способы и вид ее представления						
Знать	Фрагментарные знания методов сбора, способов и видов представления информации	Общие, но не структурированные знания методов сбора, способов и видов представления информации	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания методов сбора, способов и видов представления информации	Сформированные систематические знания методов сбора, способов и видов представления информации	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
Уметь	Частично освоенное умение выбирать и использовать методы сбора информации	В целом успешное, но не систематически осуществляемое умение выбирать и использовать методы сбора информации	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение выбирать и использовать методы сбора информации	Сформированное умение выбирать и использовать методы сбора информации	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
Владеть	Фрагментарное применение навыков основных методов сбора информации, способов и видами ее представления	В целом успешное, но не систематическое применение навыков основных методов сбора информации, способов и видами ее представления	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение навыков основных методов сбора информации, способов и видами ее представления	Успешное и систематическое применение навыков основных методов сбора информации, способов и видами ее представления	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач

ИД ОПК-2.4 Владеет навыками подготовки организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации						
Знать	Фрагментарные знания содержания и порядка заполнения организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации	Общие, но не структурированные знания содержания и порядка заполнения организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания содержания и порядка заполнения организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации	Сформированные систематические знания содержания и порядка заполнения организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
Уметь	Частично освоенное умение заполнять организационные и распорядительные документы, необходимые для функционирования организации	В целом успешное, но не систематически осуществляемое умение заполнять организационные и распорядительные документы, необходимые для функционирования организации	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение заполнять организационные и распорядительные документы, необходимые для функционирования организации	Сформированное умение заполнять организационные и распорядительные документы, необходимые для функционирования организации	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
Владеть	Фрагментарное применение навыков подготовки организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации	В целом успешное, но не систематическое применение навыков подготовки организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение навыков подготовки организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации	Успешное и систематическое применение навыков подготовки организационных и распорядительных документов, необходимых для функционирования организации	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
ПК-1 Способен руководить и управлять процессами анализа и планирования						
ИД ПК-1.2 Проводит анализ показателей деятельности структурных подразделений или организации в целом, действующих методов управления при решении производственных задач и выявление возможностей повышения эффективности управления						
Знать	Фрагментарные знания методов управления при решении производственных задач	Общие, но не структурированные знания методов управления при решении производственных задач	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания методов управления при решении производственных задач	Сформированные систематические знания методов управления при решении производственных задач	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач

Уметь	Частично освоенное умение проводить анализ показателей деятельности организации, использовать действующие методы управления при решении производственных задач и выявлять возможности повышения эффективности управления	В целом успешное, но не систематически осуществляемое умение проводить анализ показателей деятельности организации, использовать действующие методы управления при решении производственных задач и выявлять возможности повышения эффективности управления	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение проводить анализ показателей деятельности организации, использовать действующие методы управления при решении производственных задач и выявлять возможности повышения эффективности управления	Сформированное умение проводить анализ показателей деятельности организации, использовать действующие методы управления при решении производственных задач и выявлять возможности повышения эффективности управления	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач
Владеть	Фрагментарное применение методов управления при решении производственных задач	В целом успешное, но не систематическое применение методов управления при решении производственных задач	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение методов управления при решении производственных задач	Успешное и систематическое применение методов управления при решении производственных задач	Устный опрос, решение ситуационных задач	Тест, собеседование, решение ситуационных задач

2. Типовые контрольные задания и иные материалы

2.1. Примерный комплект типовых заданий для оценки сформированности компетенций,

критерии оценки

Код компетенции	Комплект заданий для оценки сформированности компетенций
УК-1. Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	<p>Примерные вопросы к экзамену (с № 1 по № 49 (полный перечень вопросов – см. п. 2.2))</p> <ul style="list-style-type: none"> - классификация видов финансового анализа; - анализ финансовых результатов организации; - анализ показателей использования производственной мощности; - анализ показателей оборачиваемости оборотного капитала; - анализ и оценка обеспеченности собственными средствами оборотных активов; - анализ ликвидности баланса с помощью финансовых коэффициентов ликвидности; - определение типа финансовой устойчивости организации; - методика анализа и прогнозирования текущих инвестиций организации; - характеристика вероятностных методов оценки риска инвестиционной деятельности; - методы анализа движения денежных потоков: прямой и косвенный методы, их достоинства и недостатки. <p>Примерные вопросы к устному опросу, собеседованию текущего контроля (с № 1 по № 52 (полный перечень вопросов – см. п. 2.2))</p> <ul style="list-style-type: none"> - виды финансового анализа; - содержание и назначение горизонтального анализа; - показатели прибыли от реализации продукции и методика их количественного определения; - анализ рентабельности капитала (активов); - основные классификационные признаки затрат на производство реализованной продукции;

- основные направления и методика факторного анализа себестоимости продукции;
- содержание, назначение и методика составления агрегированного сравнительного баланса;
- финансовая устойчивость;
- классификация активов по признаку ликвидности;
- комплексный анализ финансового состояния предприятия.

Тестовые задания (разноуровневые) для промежуточной аттестации

1 уровень:

1. Размер чистых активов определяется путем:

- а) вычитания из суммы активов организации суммы ее обязательств;
- б) вычитания из общей суммы оборотных активов величины краткосрочных обязательств;
- в) суммирования величин собственного капитала и долгосрочных займов.

2. Качество прибыли - это:

- а) устойчивые темпы роста прибыли за ряд лет;
- б) факторы, влияющие на величину прибыли;
- в) устойчивость и надежность получения прибыли в ближайшей и обозримой перспективе.

3. Задолженность предприятий, учреждений, организаций и отдельных лиц по платежам данному предприятию называется:

- а) текущей;
- б) краткосрочной;
- в) дебиторской.

4. Валовая прибыль предприятия - это:

- а) выручка от реализации продукции за вычетом акцизов;
- б) оставшаяся часть валового дохода после вычета амортизационных отчислений, фонда оплаты труда и социальных выплат;
- в) прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия после вычета налогов из прибыли.

5. Актив баланса в РФ строится в порядке ... средств:

- а) замедления оборачиваемости;
- б) ускорения оборачиваемости;
- в) возрастающей ликвидности.

2 уровень:

1. Определите верно или ложно данное утверждение:

Величина полученной предприятием и, которая осталась нераспределенной в течение отчетного года чистой прибыли будет выражена в изменении величины его собственного капитала за данный период

- а) да;
- б) нет;
- в) отчасти.

2. Выберите формулу, по которой определяют коэффициент, если активы обозначены (А), пассивы (П), валюта баланса (Бв):

- а) $(A1 + A2 + Aв) / (П1 + Пб)$;
- б) $(A1 + A2 + Aв) / Бв$;
- в) $(A1 + Aб) / (П1 + Пб)$;
- г) $A1 / (П1 + Пб)$.

3 уровень:

Соответствие целей видам анализа:

1) информационно-аналитическое обеспечение руководства предприятия	а) финансовый
2) информационно-аналитическое обеспечение внешних пользователей	б) налоговый
	в) маркетинговый
	г) управленческий

Ответ: 1г, 2а

Примерные ситуационные задачи

1. По данным таблицы определить показатели движения рабочей силы, показатель стабильности состава.

Показатели	Значение
Принято, всего, чел.	94
Выбыло, всего, чел.	10
В том числе: по собственному желанию	2
за нарушения трудовой дисциплины	-
Состояло по списку на начало года, чел.	982
Состояло по списку на конец года, чел.	?
Среднеучетная численность, чел.	?

2. Рассчитайте показатели фондоотдачи, фондоемкости, фондорентабельности и относительную экономию основных фондов; составьте трехфакторную модель формирования показателя «Объем товарной продукции» и на ее основе рассчитайте влияние фондовооруженности труда и фондоотдачи на прирост товарной продукции, если:

Показатели	Базовый период	Отчетный период
Объем производства продукции, тыс.руб.	280	320
Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс.руб.	80	86
Средняя численность рабочих, чел.	1650	1660
Доля занятых в наиболее загруженную смену, %	49,091	49,398
Прибыль от реализации продукции, тыс.руб.	75	78

ОПК-1. Способен решать профессиональные задачи на основе знаний (на промежуточном уровне) экономической, организационной и управленческой теории

Примерные вопросы к экзамену

(с № 1 по № 49 (полный перечень вопросов – см. п. 2.2))

- классификация видов финансового анализа;
- анализ финансовых результатов организации;
- анализ показателей использования производственной мощности;
- анализ показателей оборачиваемости оборотного капитала;
- анализ и оценка обеспеченности собственными средствами оборотных активов;
- анализ ликвидности баланса с помощью финансовых коэффициентов ликвидности;
- определение типа финансовой устойчивости организации;
- методика анализа и прогнозирования текущих инвестиций организации;
- характеристика вероятностных методов оценки риска инвестиционной деятельности;
- методы анализа движения денежных потоков: прямой и косвенный методы, их достоинства и недостатки.

Примерные вопросы к устному опросу, собеседованию текущего контроля

(с № 1 по № 52 (полный перечень вопросов – см. п. 2.2))

- роль и место выборочных исследований в финансовом анализе;
- основные показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности предприятия;
- факторный анализ рентабельности реализованной продукции;
- понятие и составные себестоимости;
- анализ динамики затрат на 1 рубль стоимости реализованной продукции;
- информационная база анализа состава и источников формирования имущества предприятия;
- анализ финансовой устойчивости предприятия;
- анализ ликвидности баланса;
- интегральная оценка инвестиционной привлекательности предприятия;
- методика финансового анализа неплатежеспособных предприятий.

Тестовые задания (разноуровневые) для промежуточной аттестации**1 уровень:**

1. К пассивам, участвующим в расчете чистых активов, относят:

- а) долгосрочные и краткосрочные обязательства перед юридическими и физическими лицами;
- б) долгосрочные финансовые вложения;
- в) суммы, отраженные по статьям «Оценочные резервы».

2. Изучение абсолютных показателей, представленных в отчетности, называется:

- а) вертикальным анализом;
 б) горизонтальным анализом;
 в) чтением отчетности.
3. Направления использования чистой прибыли - это:
 а) выплата налоговых платежей;
 б) финансирование развития производства;
 в) покрытие текущих издержек.
4. На какой основе проводят вертикальный анализ бухгалтерского баланса:
 а) изменения абсолютной величины показателей;
 б) структуры активов и пассивов баланса;
 в) темпов роста (снижения) показателей.
5. В определении чего заключен горизонтальный анализ бухгалтерского баланса:
 а) динамики активов и пассивов;
 б) структуры активов и пассивов;
 в) финансовых результатов деятельности.

2 уровень:

1. Определите верно или ложно данное утверждение:
 Валовая прибыль представляет собой маржинальный доход.
 а) да;
 б) нет;
 в) отчасти.
2. Что показывает коэффициент абсолютной ликвидности:
 а) какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет денежных средств и финансовых вложений (т.е. немедленно);
 б) какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет поступлений по расчетам;
 в) какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет продажи всех активов.

3 уровень:

1. Соответствие классификационных признаков методам финансового анализа:

1) по содержанию и полноте рассматриваемых вопросов	а) перспективный, ретроспективный, оперативный
2) по содержанию процесса менеджмента	б) горизонтальный (динамический), вертикальный (структурный) в) полный, локальный, тематический г) сплошной, выборочный

Ответ: 1в, 2а

Примерные ситуационные задачи

1. Индекс товарной продукции предприятия в отчетном году по сравнению с базисным годом составил 1,12, а коэффициент планового задания по реализации продукции отчетном году равен 1,05 долей ед. Также известны следующие данные:

Наименование показателей	Значение показателей в базисном году, тыс.руб.	
	плановые	фактические
Разность в остатках незавершенного производства	- 15	- 19
Разность в остатках отгруженной продукции	+28	+31
Готовая продукция на складе: на начало года	98	85
на конец года	119	130
Валовая продукция	743	759

- Определить:
 - относительную величину выполнения плана по производству и реализации продукции за базисный год;
 - коэффициент планового задания на отчетный год по товарной продукции;
 - на сколько процентов изменился объем реализации в отчетном году по сравнению с базисным годом.

2. Рассчитайте выпуск товарной продукции по плану и фактически, определите отклонение фактического выпуска товарной продукции от планового; рассчитайте

	<p>влияние на увеличение объема выпуска товарной продукции, производительности труда и численности работающих и проанализировать отклонение.</p> <table border="1" data-bbox="427 181 1544 322"> <thead> <tr> <th data-bbox="427 181 798 248"></th> <th data-bbox="804 181 1133 248">Численность работающих, чел.</th> <th data-bbox="1139 181 1544 248">Среднегодовая выработка на одного работающего, руб.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="427 257 798 286">План</td> <td data-bbox="804 257 1133 286">1450</td> <td data-bbox="1139 257 1544 286">18750</td> </tr> <tr> <td data-bbox="427 295 798 322">Факт</td> <td data-bbox="804 295 1133 322">1402</td> <td data-bbox="1139 295 1544 322">20150</td> </tr> </tbody> </table>		Численность работающих, чел.	Среднегодовая выработка на одного работающего, руб.	План	1450	18750	Факт	1402	20150
	Численность работающих, чел.	Среднегодовая выработка на одного работающего, руб.								
План	1450	18750								
Факт	1402	20150								
<p>ОПК-2. Способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения постав</p>	<p>Примерные вопросы к экзамену (с № 1 по № 49 (полный перечень вопросов – см. п. 2.2))</p> <ul style="list-style-type: none"> - методика финансового анализа; - оценка влияния изменения затрат на прирост выручки от продаж; - анализ рентабельности продукции по основным видам деятельности; - анализ использования основных средств по балансовой отчетности; - анализ и оценка обеспеченности собственными средствами оборотных активов; - система критериев для оценки несостоятельности (банкротства) организации; - анализ инвестиционной деятельности организации; - методы расчета эффективности реальных инвестиций, основанные на учетной и дисконтированной величине денежных потоков; - анализ эффективности портфеля инвестиций; - методы анализа движения денежных потоков: прямой и косвенный методы, их достоинства и недостатки. <p>Примерные вопросы к устному опросу, собеседованию текущего контроля (с № 1 по № 52 (полный перечень вопросов – см. п. 2.2))</p> <ul style="list-style-type: none"> - содержание финансового анализа; - роль и место экспертных оценок в финансовом анализе; - содержание и назначение горизонтального анализа; - показатели прибыли от реализации продукции и методика их количественного определения; - определение критического объема реализации; - отражение затрат в финансовой отчетности; - анализ структуры затрат по экономическим элементам; - анализ финансовой устойчивости предприятия; - оценка рыночной устойчивости предприятия; - комплексный анализ финансового состояния предприятия. <p>Тестовые задания (разноуровневые) для промежуточной аттестации</p> <p>1 уровень:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. О чем свидетельствует случай, когда темпы роста выручки меньше темпов роста активов: <ol style="list-style-type: none"> а) повышении отдачи активов; б) повышении финансовой устойчивости; в) <i>снижении отдачи активов.</i> 2. О чем свидетельствует случай, когда темпы роста прибыли выше темпов роста выручки: <ol style="list-style-type: none"> а) <i>о повышении рентабельности активов;</i> б) повышении рентабельности продаж; в) снижении рентабельности продаж. 3. Что из перечисленного будет задачей анализа финансового состояния предприятия: <ol style="list-style-type: none"> а) определение имущества предприятия; б) определение прибыли (убытка) от продажи; в) <i>определение финансовой устойчивости, кредитоспособности, платежеспособности.</i> 4. Что будет являться информационной базой для проведения финансового анализа: <ol style="list-style-type: none"> а) <i>бухгалтерская отчетность;</i> б) показатели деятельности конкурентов; в) показатели состава и движения работников предприятия. 5. Что из перечисленного относится к абсолютным показателям финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия, которые отражены в финансовой отчетности: <ol style="list-style-type: none"> а) валовая прибыль; б) прибыль (убыток) от продаж; 									

	<p>в) оба варианта верны; г) нет верного ответа.</p> <p>2 уровень: 1. Определите верно или ложно данное утверждение: Прибыль от продаж определяет вычитание из валовой прибыли коммерческих и управленческих расходов. а) да; б) нет; в) отчасти.</p> <p>2. Что показывает коэффициент маневренности (мобильности): а) долю собственного капитала, инвестированного в оборотные средства; б) какая часть собственных оборотных средств финансируется за счет собственного капитала; в) наличие у предприятия собственных оборотных средств.</p> <p>3 уровень: 1. Соответствие видов приемов количественным методам финансового анализа:</p> <table border="1" data-bbox="427 651 1549 792"> <tr> <td>1) темпы роста</td> <td>а) статистические</td> </tr> <tr> <td>2) дифференцирование</td> <td>б) экономико-математические</td> </tr> <tr> <td></td> <td>в) бухгалтерские</td> </tr> <tr> <td></td> <td>г) управленческие</td> </tr> </table> <p>Ответ: 1а, 2б</p>	1) темпы роста	а) статистические	2) дифференцирование	б) экономико-математические		в) бухгалтерские		г) управленческие																																				
1) темпы роста	а) статистические																																												
2) дифференцирование	б) экономико-математические																																												
	в) бухгалтерские																																												
	г) управленческие																																												
	<p>Примерные ситуационные задачи</p> <p>1. На основании следующих данных, применив метод многомерных сравнений, определите рейтинг каждого предприятия в отчетном периоде:</p> <table border="1" data-bbox="427 927 1538 1240"> <thead> <tr> <th>№ предприятия</th> <th>Затраты на 1 руб. реализованной продукции, руб.</th> <th>Оборачиваемость оборотных средств, оборотов</th> <th>Фондоотдача, руб./руб.</th> <th>Критический объем производства, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>0,94</td> <td>3,5</td> <td>2,7</td> <td>15</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>0,93</td> <td>3,2</td> <td>2,15</td> <td>17</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>0,928</td> <td>3,0</td> <td>2,18</td> <td>20</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>0,915</td> <td>4,1</td> <td>2,28</td> <td>13</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>0,92</td> <td>4,3</td> <td>2,9</td> <td>10</td> </tr> </tbody> </table> <p>2. Проанализируйте влияние использования производственных факторов на объем выпущенной продукции.</p> <table border="1" data-bbox="427 1308 1538 1480"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Показатели</th> <th colspan="2">Значение</th> </tr> <tr> <th>план</th> <th>факт</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Товарная продукция, тыс. руб.</td> <td>42,850</td> <td>45,170</td> </tr> <tr> <td>Среднегодовая величина ОППФ, тыс. руб.</td> <td>46,005</td> <td>46,890</td> </tr> <tr> <td>Фондоотдача на 1 руб фондов, коп.</td> <td>?</td> <td>?</td> </tr> </tbody> </table>	№ предприятия	Затраты на 1 руб. реализованной продукции, руб.	Оборачиваемость оборотных средств, оборотов	Фондоотдача, руб./руб.	Критический объем производства, %	1	0,94	3,5	2,7	15	2	0,93	3,2	2,15	17	3	0,928	3,0	2,18	20	4	0,915	4,1	2,28	13	5	0,92	4,3	2,9	10	Показатели	Значение		план	факт	Товарная продукция, тыс. руб.	42,850	45,170	Среднегодовая величина ОППФ, тыс. руб.	46,005	46,890	Фондоотдача на 1 руб фондов, коп.	?	?
№ предприятия	Затраты на 1 руб. реализованной продукции, руб.	Оборачиваемость оборотных средств, оборотов	Фондоотдача, руб./руб.	Критический объем производства, %																																									
1	0,94	3,5	2,7	15																																									
2	0,93	3,2	2,15	17																																									
3	0,928	3,0	2,18	20																																									
4	0,915	4,1	2,28	13																																									
5	0,92	4,3	2,9	10																																									
Показатели	Значение																																												
	план	факт																																											
Товарная продукция, тыс. руб.	42,850	45,170																																											
Среднегодовая величина ОППФ, тыс. руб.	46,005	46,890																																											
Фондоотдача на 1 руб фондов, коп.	?	?																																											
<p>ПК-1 Способен руководить и управлять процессами анализа и планирования</p>	<p>Примерные вопросы к экзамену (с № 1 по № 49 (полный перечень вопросов – см. п. 2.2))</p> <ul style="list-style-type: none"> - методика финансового анализа; - оценка влияния изменения затрат на прирост выручки от продаж; - анализ рентабельности продукции по основным видам деятельности; - анализ показателей использования производственной мощности; - анализ и оценка обеспеченности собственными средствами оборотных активов; - анализ факторов, влияющих на коэффициент устойчивости экономического роста; - анализ уровня финансовой устойчивости организации с помощью относительных показателей; - методы расчета эффективности реальных инвестиций, основанные на учетной и дисконтированной величине денежных потоков; - анализ инвестиционных возможностей лизинга; - методы анализа движения денежных потоков: прямой и косвенный методы, их достоинства и недостатки. <p>Примерные вопросы к устному опросу, собеседованию текущего контроля (с № 1 по № 52 (полный перечень вопросов – см. п. 2.2))</p>																																												

- роль финансового анализа;
- роль и место экспертных оценок в финансовом анализе;
- использование в финансовом анализе относительных аналитических показателей;
- факторный анализ прибыли от прочей деятельности;
- показатели рентабельности;
- основные классификационные признаки затрат на производство реализованной продукции;
- основные направления и методика факторного анализа себестоимости продукции;
- финансовая устойчивость;
- показатели платежеспособности и их критические значения;
- задачи рейтинговой оценки финансового состояния предприятия.

Тестовые задания (разноуровневые) для промежуточной аттестации

1 уровень:

1. Какими являются расходы коммерческие и управленческие:

- а) переменными;
- б) прямыми;
- в) условно- постоянными.

2. Что показывается конечным финансовым результатом деятельности предприятия:

- а) валовый доход;
- б) прибыль (убыток) от продаж;
- в) чистая нераспределённая прибыль.

3. Абсолютная устойчивость финансового состояния может быть при условии:

- а) величина запасов больше величины собственных оборотных средств;
- б) величина запасов меньше величины собственных оборотных средств;
- в) величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности.

4. Активы, относящиеся к внеоборотным:

- а) долгосрочные финансовые вложения;
- б) запасы;
- в) нематериальные активы;
- г) основные средства.

5. Анализ ликвидности активов заключается в:

- а) сравнении обязательств организации с прибылью;
- б) сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения;
- в) сравнении сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности.

2 уровень:

1. Как определяют коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами:

- а) отношением собственных оборотных средств к оборотным активам;
- б) отношением собственных оборотных средств к чистой прибыли;
- в) отношением собственных оборотных средств к валюте баланса.

2. Что характеризует коэффициент соотношения заемного капитала и собственного капитала:

- а) величину заемных средств на 1 рубль собственного капитала;
- б) соотношение источников финансирования, отраженных в балансе;
- в) степень зависимости от кредиторской задолженности.

3 уровень:

1. Соответствие между видами анализа основных средств и коэффициентами:

1) оценка эффективности использования	а) коэффициент ликвидации
2) оценка движения	б) фондоемкость
	в) коэффициент годности
	г) коэффициент износа

Ответ: 1б, 2а

Примерные ситуационные задачи

1. На основании нижеприведенных данных (тыс. руб.) определите коэффициент устойчивости экономического роста предприятия: чистая прибыль - 1500; прибыль для выплаты дивидендов - 500; чистая реализация продукции - 3000; средняя стоимость активов - 25000; заёмный капитал - 10000; собственный капитал - 15000.

Выполнить финансовую диагностику предприятия по данным таблицы. Оценить финансовую устойчивость предприятия.

Наименование показателя	на 01.01.20__	на 01.04.20__	на 01.07.20__
Собственный капитал, руб.	41121245	38122732	38765576
Долгосрочные обязательства, руб.	-	-	-
Текущие обязательства, руб.	12977657	14746046	15141807
Необоротные активы, руб.	47592033	47581413	41550334
Производственные запасы, руб.	317871	319616	346366
Незавершенное производство, руб.	219979	220958	306443
Авансы поставщикам, руб.	316226	314456	359035

2. Оцените на основе Z-счёта Альтмана вероятность банкротства предприятия при следующих данных отчётного года (тыс. руб.): общая сумма активов - 31650; оборотные средства - 6240; нераспределенная прибыль: отчётного года - 1200; прошлых лет - 500; реализация продукции по отпускным ценам - 12000; в том числе поадакцизная продукция (акциз - 35 %) - 3000; полная себестоимость товарной продукции - 8000; прочие доходы - 1500; краткосрочные обязательства - 800; акционерный капитал - 1240.

Критерии оценки экзаменационного собеседования, устного опроса, собеседования текущего контроля:

Оценки «отлично» заслуживает обучающийся, обнаруживший всестороннее, систематическое и глубокое знание учебно-программного материала, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоивший основную и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной программой. Как правило, оценка «отлично» выставляется обучающимся, усвоившим взаимосвязь основных понятий дисциплины в их значении для приобретаемой профессии, проявившим творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала.

Оценки «хорошо» заслуживает обучающийся, обнаруживший полное знание учебно-программного материала, успешно выполняющий предусмотренные в программе задания, усвоивший основную литературу, рекомендованную в программе. Как правило, оценка «хорошо» выставляется обучающимся, показавшим систематический характер знаний по дисциплине и способным к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности.

Оценки «удовлетворительно» заслуживает обучающийся, обнаруживший знания основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности, справляющийся с выполнением заданий, предусмотренных программой, знакомый с основной литературой, рекомендованной программой. Как правило, оценка «удовлетворительно» выставляется обучающимся, допустившим погрешности в ответе на экзамене и при выполнении экзаменационных заданий, но обладающим необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, обнаружившему пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится обучающимся, которые не могут продолжить обучение в образовательной организации высшего образования и приступить к изучению последующих дисциплин.

Критерии оценки тестовых заданий:

«отлично» - 91% и более правильных ответов;

«хорошо» - 81%-90% правильных ответов;

«удовлетворительно» - 71%-80% правильных ответов;

«неудовлетворительно» - 70% и менее правильных ответов.

Критерии оценки ситуационных задач:

«отлично» - обучающийся активно, без наводящих вопросов отвечает правильно и в полном

объеме на поставленные вопросы; при решении ситуационной задачи ответ содержит полную информацию.

«хорошо» - обучающийся отвечает правильно и в полном объеме, но в процессе собеседования ставились наводящие вопросы.

«удовлетворительно» - обучающийся правильно определяет алгоритм решения поставленной задачи. Ответы на вопросы даются в достаточном объеме после наводящих вопросов, обучающийся показал понимание пройденного материала.

«неудовлетворительно» - у обучающегося отсутствует понимание сущности и механизма решения поставленной задачи, не может исправить пробелы в ответе даже при наводящих и дополнительных вопросах.

2.2. Примерные вопросы к экзамену

1. Предмет и метод финансового анализа;
2. Место финансового анализа в системе экономического анализа;
3. Классификация видов финансового анализа;
4. Содержание финансового анализа, цели, задачи и последовательность проведения;
5. Классификация методов финансового анализа;
6. Методика финансового анализа;
7. Анализ интенсификации производственной деятельности организации;
8. Расчет и оценка динамики качественных показателей использования ресурсов;
9. Оценка влияния изменения затрат на прирост выручки от продаж;
10. Факторный анализ уровня затрат производственной деятельности;
11. Анализ финансовых результатов организации;
12. Анализ динамики доходов и расходов организации по обычным видам деятельности;
13. Факторный анализ прибыли от продаж: традиционным методом и с использованием маржинальной концепции;
14. Система показателей рентабельности, методика из расчета;
15. Анализ рентабельности продукции по основным видам деятельности;
16. Факторный анализ рентабельности общих доходов, увеличивающих чистую прибыль организации;
17. Анализ состояния и использования основного капитала организации;
18. Анализ показателей состояния и движения основных средств;
19. Анализ показателей использования производственной мощности;
20. Анализ использования основных средств по балансовой отчетности;
21. Анализ влияния использования основных средств на приращение выручки от продаж, прибыли, рентабельности основных средств;
22. Анализ состояния и использования оборотного капитала организации;
23. Анализ показателей оборачиваемости оборотного капитала;
24. Факторный анализ использования оборотного капитала;
25. Анализ состояния и использования капитала организации;
26. Анализ состояния и структуры источников покрытия имущества организации;
27. Анализ и оценка обеспеченности собственными средствами оборотных активов;
28. Анализ эффективности использования собственного капитала организации;
29. Анализ факторов, влияющих на коэффициент устойчивости экономического роста;
30. Оценка ликвидности и платежеспособности организации;
31. Анализ ликвидности баланса с помощью финансовых коэффициентов ликвидности;
32. Система критериев для оценки несостоятельности (банкротства) организации;
33. Прогнозирование платежных возможностей организации;
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. Анализ инвестиционной деятельности организации;
39. Методика анализа и прогнозирования текущих инвестиций организации;
40. Методы оценки реальных инвестиций;
41. Методы расчета эффективности реальных инвестиций, основанные на учетной и дисконтированной величине денежных потоков;
42. Анализ инвестиционных возможностей лизинга;
43. Характеристика вероятностных методов оценки риска инвестиционной деятельности;
44. Оценка риска с помощью методов корректировки нормы дисконта;
45. Анализ эффективности портфеля инвестиций;
46. Анализ денежных потоков организации;
47. Методы анализа движения денежных потоков: прямой и косвенный методы, их достоинства и недостатки;
48. Методика анализа денежных потоков организации;
49. Финансовое планирование деятельности организации.

Примерные вопросы к устному опросу, собеседованию текущего контроля

1. Понятие и цель финансового анализа;
2. Роль финансового анализа;
3. Содержание финансового анализа;
4. Задачи финансового анализа;
5. Виды финансового анализа;
6. Организация аналитической работы на предприятии;
7. Информационные источники финансового анализа;
8. Роль и место выборочных исследований в финансовом анализе;
9. Роль и место экспертных оценок в финансовом анализе;
10. Основные методы экономических исследований;
11. Методы и приемы финансового анализа;
12. Содержание и назначение вертикального анализа;
13. Содержание и назначение горизонтального анализа;
14. Использование в финансовом анализе относительных аналитических показателей;
15. Анализ уровня, динамики и структуры финансовых результатов;
16. Основные показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности предприятия;
17. Составные части чистой прибыли предприятия и последовательность ее формирования;
18. Денежный поток и анализ его структуры;
19. Назначение и содержание анализа структуры и динамики показателей прибыли;
20. Факторный анализ прибыли от прочей деятельности;
21. Показатели прибыли от реализации продукции и методика их количественного определения;
22. Определение критического объема реализации;
23. Показатели рентабельности;
24. Факторный анализ рентабельности реализованной продукции;
25. Анализ рентабельности капитала (активов);
26. Анализ рентабельности собственного капитала;
27. Анализ рентабельности производственных фондов;
28. Понятие и составные себестоимости;
29. Основные классификационные признаки затрат на производство реализованной продукции;
30. Отражение затрат в финансовой отчетности;
31. Назначение анализа себестоимости;
32. Анализ динамики затрат на 1 рубль стоимости реализованной продукции;
33. Основные направления и методика факторного анализа себестоимости продукции;
34. Анализ структуры затрат по экономическим элементам;

35. Анализ себестоимости по калькуляционным статьям затрат;
36. Информационная база анализа состава и источников формирования имущества предприятия;
37. Содержание, назначение и методика составления агрегированного сравнительного баланса;
38. Анализ качественных изменений в имущественном состоянии предприятия;
39. Основные аналитические показатели имущественного состояния предприятия;
40. Анализ финансовой устойчивости предприятия;
41. Финансовая устойчивость;
42. Показатели платежеспособности и их критические значения;
43. Оценка рыночной устойчивости предприятия;
44. Анализ ликвидности баланса;
45. Классификация активов по признаку ликвидности;
46. Классификация пассивов по признаку сроков погашения;
47. Задачи рейтинговой оценки финансового состояния предприятия;
48. Интегральная оценка инвестиционной привлекательности предприятия;
49. Комплексный анализ финансового состояния предприятия;
50. Оценка предприятия – заемщика;
51. Методы диагностики банкротства предприятия;
52. Методика финансового анализа неплатежеспособных предприятий.

3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта профессиональной деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

3.1. Методика проведения тестирования

Целью этапа промежуточной аттестации по дисциплине (модулю), проводимой в форме тестирования, является оценка уровня усвоения обучающимися знаний, приобретения умений, навыков и сформированности компетенций в результате изучения учебной дисциплины (части дисциплины).

Локальные нормативные акты, регламентирующие проведение процедуры:

Проведение промежуточной аттестации обучающихся регламентируется Порядком проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Субъекты, на которых направлена процедура:

Процедура оценивания должна охватывать всех обучающихся, осваивающих дисциплину (модуль). В случае, если обучающийся не прошел процедуру без уважительных причин, то он считается имеющим академическую задолженность.

Период проведения процедуры:

Процедура оценивания проводится по окончании изучения дисциплины (модуля) на последнем занятии. В случае проведения тестирования на компьютерах время и место проведения тестирования преподаватели кафедры согласуют с информационно-вычислительным центром и доводят до сведения обучающихся.

Требования к помещениям и материально-техническим средствам для проведения процедуры:

Требования к аудитории для проведения процедуры и необходимость применения специализированных материально-технических средств определяются преподавателем.

Требования к кадровому обеспечению проведения процедуры:

Процедуру проводит преподаватель, ведущий дисциплину (модуль).

Требования к банку оценочных средств:

До начала проведения процедуры преподавателем подготавливается необходимый банк тестовых заданий. Преподаватели кафедры разрабатывают задания для тестового этапа зачёта, утверждают их на заседании кафедры и передают в информационно-вычислительный центр в

электронном виде вместе с копией рецензии. Минимальное количество тестов, составляющих фонд тестовых заданий, рассчитывают по формуле: трудоемкость дисциплины в з.е. умножить на 50.

Тесты включают в себя задания 3-х уровней:

- ТЗ 1 уровня (выбрать все правильные ответы)
- ТЗ 2 уровня (соответствие, последовательность)
- ТЗ 3 уровня (ситуационная задача)

Соотношение заданий разных уровней и присуждаемые баллы

	Вид промежуточной аттестации
	экзамен
Количество ТЗ 1 уровня (выбрать все правильные ответы)	30
Кол-во баллов за правильный ответ	1
Всего баллов	30
Количество ТЗ 2 уровня (соответствие, последовательность)	15
Кол-во баллов за правильный ответ	2
Всего баллов	30
Количество ТЗ 3 уровня (ситуационная задача)	5
Кол-во баллов за правильный ответ	8
Всего баллов	40
Всего тестовых заданий	50
Итого баллов	100
Мин. количество баллов для аттестации	70

Описание проведения процедуры:

Тестирование является обязательным этапом экзамена независимо от результатов текущего контроля успеваемости. Тестирование может проводиться на компьютере или на бумажном носителе.

Тестирование на бумажном носителе:

Каждому обучающемуся, принимающему участие в процедуре, преподавателем выдается бланк индивидуального задания. После получения бланка индивидуального задания обучающийся должен выбрать правильные ответы на тестовые задания в установленное преподавателем время.

Обучающемуся предлагается выполнить 50 тестовых заданий разного уровня сложности на экзамене. Время, отводимое на тестирование, составляет не более полутора академических часов на экзамене.

Тестирование на компьютерах:

Для проведения тестирования используется программа INDIGO. Обучающемуся предлагается выполнить 50 тестовых заданий разного уровня сложности на экзамене. Время, отводимое на тестирование, составляет не более полутора академических часов на экзамене.

Результаты процедуры:

Результаты тестирования на компьютере или бумажном носителе имеют качественную оценку «зачтено» – «не зачтено». Оценки «зачтено» по результатам тестирования являются основанием для допуска обучающихся к собеседованию. При получении оценки «не зачтено» за тестирование обучающийся к собеседованию не допускается и по результатам промежуточной аттестации по дисциплине (модулю) выставляется оценка «неудовлетворительно».

Результаты проведения процедуры в обязательном порядке проставляются преподавателем в экзаменационные ведомости в соответствующую графу.

3.2.Методика проведения устного собеседования

Целью процедуры промежуточной аттестации по дисциплине (модулю), проводимой в форме устного собеседования, является оценка уровня усвоения обучающимися знаний, приобретения умений, навыков и сформированности компетенций в результате изучения учебной дисциплины (части дисциплины).

Локальные нормативные акты, регламентирующие проведение процедуры:

Проведение промежуточной аттестации обучающихся регламентируется Порядком проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Субъекты, на которые направлена процедура:

Процедура оценивания должна охватывать всех обучающихся, осваивающих дисциплину (модуль). В случае, если обучающийся не проходил процедуру без уважительных причин, то он считается имеющим академическую задолженность.

Период проведения процедуры:

Процедура оценивания проводится по окончании изучения дисциплины (модуля) в соответствии с приказом о проведении промежуточной аттестации. Деканатом факультета может быть составлен индивидуальный график прохождения промежуточной аттестации для обучающегося при наличии определенных обстоятельств.

Требования к помещениям и материально-техническим средствам для проведения процедуры:

Требования к аудитории для проведения процедуры и необходимость применения специализированных материально-технических средств определяются преподавателем.

Требования к кадровому обеспечению проведения процедуры:

Процедуру проводит преподаватель, ведущий дисциплину (модуль), как правило, проводящий занятия лекционного типа.

Требования к банку оценочных средств:

До начала проведения процедуры преподавателем подготавливается необходимый банк оценочных материалов для оценки знаний, умений, навыков. Банк оценочных материалов включает вопросы, как правило, открытого типа, перечень тем, выносимых на опрос, типовые задания. Из банка оценочных материалов формируются печатные бланки индивидуальных заданий (билеты). Количество вопросов, их вид (открытые или закрытые) в бланке индивидуального задания определяется преподавателем самостоятельно.

Описание проведения процедуры:

Каждому обучающемуся, принимающему участие в процедуре, преподавателем выдается бланк индивидуального задания. После получения бланка индивидуального задания и подготовки ответов обучающийся должен в меру имеющихся знаний, умений, навыков, сформированности компетенции дать устные развернутые ответы на поставленные в задании вопросы и задания в установленное преподавателем время. Продолжительность проведения процедуры определяется преподавателем самостоятельно, исходя из сложности индивидуальных заданий, количества вопросов, объема оцениваемого учебного материала, общей трудоемкости изучаемой дисциплины (модуля) и других факторов.

Собеседование может проводиться по вопросам билета и (или) по ситуационной(ым) задаче(ам). Результат собеседования при проведении промежуточной аттестации в форме экзамена определяется оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Результаты процедуры:

Результаты проведения процедуры в обязательном порядке проставляются преподавателем в зачетные книжки обучающихся и экзаменационные ведомости и представляются в деканат.

По результатам проведения процедуры оценивания преподавателем делается вывод о результатах промежуточной аттестации по дисциплине.