

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"  
Институт управления, экономики и финансов  
Центр магистратуры



**УТВЕРЖДАЮ**

Проректор по образовательной деятельности КФУ  
проф. Такурский Д.А.

"\_\_" \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

## Программа дисциплины

Анализ и диагностика финансового состояния и экономического потенциала предприятия Б1.В.03

Направление подготовки: 38.04.01 - Экономика

Профиль подготовки: Финансовая аналитика

Квалификация выпускника: магистр

Форма обучения: очное

Язык обучения: русский

Год начала обучения по образовательной программе: 2019

**Автор(ы):** Кирпиков А.Н.

**Рецензент(ы):** Нестеров В.Н.

### **СОГЛАСОВАНО:**

Заведующий(ая) кафедрой: Куликова Л. И.

Протокол заседания кафедры No \_\_\_\_ от "\_\_\_\_" \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Учебно-методическая комиссия Института управления, экономики и финансов (центр магистратуры):

Протокол заседания УМК No \_\_\_\_ от "\_\_\_\_" \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

## Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Место дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования
3. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся
4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий
  - 4.1. Структура и тематический план контактной и самостоятельной работы по дисциплине (модулю)
  - 4.2. Содержание дисциплины
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)
6. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю)
  - 6.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы и форм контроля их освоения
  - 6.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания
  - 6.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы
  - 6.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)
  - 7.1. Основная литература
  - 7.2. Дополнительная литература
8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины (модуля)
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)
11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)
12. Средства адаптации преподавания дисциплины к потребностям обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Программу дисциплины разработал(а)(и) доцент, к.н. (доцент) Кирпиков А.Н. (кафедра учета, анализа и аудита, Институт управления, экономики и финансов), ANKirpikov@kpfu.ru

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

Выпускник, освоивший дисциплину, должен обладать следующими компетенциями:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-10	способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом
ПК-12	способностью разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности
ПК-5	способностью самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ
ПК-6	способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности
ПК-7	способностью разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках
ПК-8	способностью готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне
ПК-9	способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов

Выпускник, освоивший дисциплину:

Должен знать:

- содержание, задачи и направления анализа и диагностики финансового состояния и экономического потенциала организации в системе управления субъектом хозяйствования;
- методический инструментарий, доступный для ситуационного применения в финансовом анализе;
- сущность и алгоритм расчета индивидуальных и обобщающих показателей текущего мониторинга и прогнозной оценки финансового состояния, а также подходы к их детальной экономической интерпретации.
- методологию и современные методики анализа экономического потенциала организации.

Должен уметь:

- экономически правильно формулировать постановку задач, эффективно пользоваться методическим инструментарием анализа финансового состояния и экономического потенциала в соответствии с целевыми ориентирами экономической диагностики хозяйствующего субъекта;
- формулировать развернутые выводы по результатам аналитических исследований, адекватные уровню информационного обеспечения и глубине детализации проведенной аналитической работы;
- предлагать качественную оценку результатов аналитической обработки финансовой информации с позиции достижения принципов финансовой стратегии и повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности и реализации экономического потенциала организации.

Должен владеть:

- навыками результативного поиска адекватного информационно-методического обеспечения с целью построения действенных алгоритмов внутрифирменного и внешнего финансового анализа организации;
- подходами к применения результатов анализа и диагностики финансового состояния для решения экономических задач управления субъектом хозяйствования;
- методикой прогнозирования экономического потенциала в целях формирования оптимальной стратегии развития предприятия;

- инструментарием представления результатов аналитической оценки финансовой информации с использованием табличных, графических материалов, иных презентационных средств визуализации проделанной экономической работы.

Должен демонстрировать способность и готовность:

- к применению проблемно-аналитического подхода в решении задач экономической диагностики хозяйствующего субъекта;
- к использованию базовых фундаментальных положений теории и методики финансового анализа в качестве основы для научного синтеза направлений адаптации концептуальных аналитических подходов применительно к индивидуальным особенностям диагностики финансового состояния и экономического потенциала субъекта хозяйствования.

## 2. Место дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел "Б1.В.03 Дисциплины (модули)" основной профессиональной образовательной программы 38.04.01 "Экономика (Финансовая аналитика)" и относится к вариативной части. Осваивается на 1 курсе в 2 семестре.

## 3. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных(ые) единиц(ы) на 180 часа(ов).

Контактная работа - 48 часа(ов), в том числе лекции - 18 часа(ов), практические занятия - 30 часа(ов), лабораторные работы - 0 часа(ов), контроль самостоятельной работы - 0 часа(ов).

Самостоятельная работа - 78 часа(ов).

Контроль (зачёт / экзамен) - 54 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины: экзамен во 2 семестре.

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

### 4.1 Структура и тематический план контактной и самостоятельной работы по дисциплине (модулю)

N	Разделы дисциплины / модуля	Семестр	Виды и часы контактной работы, их трудоемкость (в часах)			Самостоятельная работа
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
1.	Тема 1. Анализ и диагностика финансового состояния организации как область научных знаний и направление прикладных экономических исследований	2	2	2	0	5
2.	Тема 2. Экономический анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации с использованием показателей прибыли и рентабельности	2	2	4	0	7
3.	Тема 3. Анализ платежеспособности организации	2	2	4	0	7
4.	Тема 4. Анализ финансовой устойчивости организации	2	2	4	0	5
5.	Тема 5. Подходы к комплексной оценке кредитоспособности организации	2	2	2	0	7
6.	Тема 6. Общие положения прогнозного финансового анализа	2	2	2	0	7
7.	Тема 7. Прогнозный анализ финансовых результатов деятельности организации	2	2	2	0	7

N	Разделы дисциплины / модуля	Семестр	Виды и часы контактной работы, их трудоемкость (в часах)			Самостоятельная работа
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
8.	Тема 8. Теоретические основы анализа экономического потенциала предприятия	2	0	2	0	5
9.	Тема 9. Анализ производственного потенциала предприятия	2	2	2	0	7
10.	Тема 10. Анализ рыночного потенциала предприятия	2	2	2	0	7
11.	Тема 11. Особенности анализа финансового потенциала организации	2	0	2	0	9
12.	Тема 12. Анализ стратегических факторов роста экономического потенциала	2	0	2	0	5
	Итого		18	30	0	78

## 4.2 Содержание дисциплины

### Тема 1. Анализ и диагностика финансового состояния организации как область научных знаний и направление прикладных экономических исследований

Научная дискуссия об экономической сущности финансового состояния организации и базовых направлениях его аналитической диагностики. Эволюция и перспективы развития направлений аналитической обработки финансовой информации. Роль и значение анализа финансового состояния и результатов финансово-хозяйственной деятельности в современной системе управления коммерческой организацией. Система финансовых показателей и подходов к экономической оценке финансового состояния экономического субъекта. Современное информационно-методическое обеспечение анализа и диагностики финансового состояния организации. Подходы к управлению рисками неадекватности информационной базы мониторинга финансового положения. Жестко-формализованные (математические) и неформализованные (логические) методические приемы аналитической обработки финансовой информации. Информационные технологии аналитической обработки потоков финансовой информации. Влияние отраслевых и индивидуальных особенностей субъекта хозяйствования на организацию финансового анализа.

### Тема 2. Экономический анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации с использованием показателей прибыли и рентабельности

Теоретические аспекты выбора финансовых категорий результативности деятельности организации и их экономическая интерпретация. Обоснование аналитического потенциала методических подходов к оценке финансовых результатов по данным бухгалтерской отчетности экономического субъекта. Альтернативные алгоритмы постановки внутрифирменного анализа текущих финансовых результатов на базе детерминированных факторных моделей. Показатели рентабельности: экономическая сущность и порядок расчета. Количественное измерение и качественная оценка ключевых тенденций в динамике эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации по результатам детализированного анализа показателей рентабельности. Особенности расчета эффекта финансового рычага и его использование в системе экономического анализа и финансового управления рентабельностью собственного капитала организации. Показатели и модели оценки деловой активности организации. Анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности организации в условиях применения международных стандартов финансовой отчетности.

### Тема 3. Анализ платежеспособности организации

Проблемно-дискуссионные аспекты использования абсолютных и относительных показателей оценки платежеспособности, рассчитываемых по данным бухгалтерского баланса организации. Анализ возможностей преодоления недостатков традиционного инструментария анализа платежеспособности, доступного внешним пользователям бухгалтерской отчетности, путем развития информационно-методической базы коэффициентного финансового анализа. Подходы к определению нормативных значений коэффициентов платежеспособности организации с учетом индивидуальных особенностей субъекта хозяйствования. Развитие методических подходов к анализу платежеспособности организации с использованием показателей оборачиваемости ее активов. Построение алгоритмов динамического анализа платежеспособности предприятия на базе оценки информации о движении денежных потоков.

### Тема 4. Анализ финансовой устойчивости организации

Научное обоснование выделения анализа финансовой устойчивости в качестве самостоятельного направления экономической диагностики хозяйствующего субъекта. Экономическая интерпретация факторов внешней и внутренней среды, влияющих на уровень финансовой устойчивости организации. Системная взаимосвязь и различия теоретических и методических аспектов анализа платежеспособности и финансовой устойчивости организации. Дискуссионные вопросы применения абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости, рассчитываемых по данным бухгалтерской отчетности организации. Развитие методического инструментария анализа финансового состояния организации с использованием индикатора финансово-экономической устойчивости. Расчет потребности в собственных оборотных средствах с учетом продолжительности операционного и финансового циклов как фактор управления финансовой устойчивостью организации. Проблемные вопросы разработки и практического использования комплексного показателя оценки финансового состояния субъекта хозяйствования.

#### **Тема 5. Подходы к комплексной оценке кредитоспособности организации**

Этапы анализа кредитоспособности, выделяемые в процессе рейтинговой оценки заемщика кредитными организациями. Система показателей финансового состояния и устойчивости организации к бизнес-рisku, применяемая в процессе оценки кредитоспособности организации. Методический алгоритм формирования кредитного рейтинга заемщика по результатам оценки его финансового состояния и устойчивости к бизнес-рisku. Содержание и порядок составления мотивированного заключения на дату оценки кредитного риска по оценке кредитоспособности.

#### **Тема 6. Общие положения прогнозного финансового анализа**

Прогнозный анализ как инструмент системы финансового планирования организации. Необходимость, цели и задачи прогнозного финансового анализа. Методы прогнозного финансового анализа, их классификация и особенности использования.

Использование экономико-математических методов в прогнозном финансовом анализе. Имитационное моделирование как метод прогнозирования показателей финансового состояния и результатов деятельности организации. Метод сценариев, особенности его использования при прогнозировании финансовых показателей. Анализ чувствительности финансовых коэффициентов.

#### **Тема 7. Прогнозный анализ финансовых результатов деятельности организации**

Прогнозный анализ доходов и расходов от обычных видов деятельности организации в системе управления финансовыми результатами субъекта хозяйствования. Методы прогнозирования выручки от продаж с учетом оценки влияния сезонных и циклических факторов. Прогнозный анализ прочих доходов и расходов организации.

Экономическая сущность и методические особенности расчетно-аналитических подходов к прогнозированию финансовых результатов деятельности организации. Особенности прогнозного анализа финансовых результатов от продаж с использованием детерминированных факторных моделей. Операционный леввередж как инструмент прогнозного анализа прибыли от продаж. Анализ чувствительности изменения финансовых результатов к воздействию факторов внешней и внутренней среды организации. Формирование прогнозного отчета о финансовых результатах и его использование в системе экономического анализа деятельности организации.

#### **Тема 8. Теоретические основы анализа экономического потенциала предприятия**

Дискуссия по проблеме определения экономической сущности и содержание экономического потенциала. Основные подходы к определению понятия экономической потенциал предприятия. Значение экономического потенциала в формировании результатов производственно-финансовой деятельности хозяйствующего субъекта. Роль анализа в развитии экономического потенциала. Концептуальные основы формирования экономического потенциала. Классификация структурных элементов экономического потенциала. Особенности экономического потенциала. Показатели, характеризующие экономический потенциал предприятия и его использование. Факторы, влияющие на изменение экономического потенциала.

#### **Тема 9. Анализ производственного потенциала предприятия**

Научная полемика по проблемам содержания и структуры производственного потенциала. Понятие производственного и экономического потенциала организации, их взаимосвязь и использование в анализе хозяйственной деятельности. Формирование системы показателей анализа производственного потенциала. Анализ состояния, обеспеченности и использования ресурсного потенциала. Обоснование оптимальной потребности в производственных ресурсах. Направления повышения эффективности использования ресурсов. Анализ интеллектуального потенциала. Анализ состояния и использования научно-технического потенциала. Анализ организационно-управленческого потенциала. Проблемы оценки информационного ресурса. Анализ потенциала производства продукции. Методика комплексной оценки эффективности использования производственного потенциала. Резервы роста эффективности использования производственного потенциала.

#### **Тема 10. Анализ рыночного потенциала предприятия**

Анализ потенциального спроса на продукцию. Анализ состояния рынка сбыта. Анализ в обосновании производственно-ассортиментной программы. Содержание портфельного анализа. Анализ факторов, определяющих конкурентоспособность продукции. Анализ эффективности маркетинговой деятельности. Качество портфеля заказов. Методы прогнозирования объема продаж и производства продукции. Анализ безубыточности работы предприятия.

#### **Тема 11. Особенности анализа финансового потенциала организации**

Анализ эффективности использования имущественного потенциала. Анализ динамики, состава и структуры активов с позиции финансового состояния и финансовой устойчивости организации. Прогнозный анализ оборотных активов в условиях изменяющейся рыночной среды и риска. Оборачиваемость ресурсов и влияние соотношения производственного и коммерческого циклов. Анализ состава и структуры источников средств организации и возможностей их дополнительного привлечения. Система показателей анализа стоимости компании. Анализ факторов, определяющих увеличение экономического потенциала. Методика интегральной оценки экономического потенциала предприятия.

#### **Тема 12. Анализ стратегических факторов роста экономического потенциала**

Факторы совершенствования экономического потенциала. Анализ инновационного потенциала. Значение инновационной деятельности в развитии экономического потенциала. Показатели оценки инновационного потенциала. Анализ затрат на НИОКР. Анализ инвестиционного потенциала. Показатели эффективности инвестиционной деятельности. Оценка инвестиционной привлекательности предприятия. Система показателей инвестиционной привлекательности организаций.

### **5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)**

Самостоятельная работа обучающихся выполняется по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия. Самостоятельная работа подразделяется на самостоятельную работу на аудиторных занятиях и на внеаудиторную самостоятельную работу. Самостоятельная работа обучающихся включает как полностью самостоятельное освоение отдельных тем (разделов) дисциплины, так и проработку тем (разделов), осваиваемых во время аудиторной работы. Во время самостоятельной работы обучающиеся читают и конспектируют учебную, научную и справочную литературу, выполняют задания, направленные на закрепление знаний и отработку умений и навыков, готовятся к текущему и промежуточному контролю по дисциплине.

Организация самостоятельной работы обучающихся регламентируется нормативными документами, учебно-методической литературой и электронными образовательными ресурсами, включая:

Порядок организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры (утвержден приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 5 апреля 2017 года №301).

Письмо Министерства образования Российской Федерации №14-55-996ин/15 от 27 ноября 2002 г. "Об активизации самостоятельной работы студентов высших учебных заведений".

Положение от 29 декабря 2018 г. № 0.1.1.67-08/328 "О порядке проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

Положение № 0.1.1.67-06/241/15 от 14 декабря 2015 г. "О формировании фонда оценочных средств для проведения текущей, промежуточной и итоговой аттестации обучающихся федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

Положение № 0.1.1.56-06/54/11 от 26 октября 2011 г. "Об электронных образовательных ресурсах федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего профессионального образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

Регламент № 0.1.1.67-06/66/16 от 30 марта 2016 г. "Разработки, регистрации, подготовки к использованию в учебном процессе и удаленного доступа к электронным образовательным ресурсам в системе электронного обучения федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

Регламент № 0.1.1.67-06/11/16 от 25 января 2016 г. "О балльно-рейтинговой системе оценки знаний обучающихся в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

Регламент № 0.1.1.67-06/91/13 от 21 июня 2013 г. "О порядке разработки и выпуска учебных изданий в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего профессионального образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

Учебно-методическое пособие по дисциплине "Анализ и диагностика финансового состояния и экономического потенциала предприятия" (направление 38.04.01 "Экономика" магистерская программа "Финансовая аналитика") - <http://dSPACE.kpfu.ru/xmlui/handle/net/103971>

### **6. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю)**

#### **6.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы и форм контроля их освоения**

Этап	Форма контроля	Оцениваемые компетенции	Темы (разделы) дисциплины
<b>Семестр 2</b>			
	<b>Текущий контроль</b>		

Этап	Форма контроля	Оцениваемые компетенции	Темы (разделы) дисциплины
1	Дискуссия	ПК-7 , ПК-5	1. Анализ и диагностика финансового состояния организации как область научных знаний и направление прикладных экономических исследований 4. Анализ финансовой устойчивости организации
2	Эссе	ПК-5 , ПК-7 , ПК-8	2. Экономический анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации с использованием показателей прибыли и рентабельности
3	Кейс	ПК-5 , ПК-6 , ПК-9 , ПК-10 , ПК-12	2. Экономический анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации с использованием показателей прибыли и рентабельности 4. Анализ финансовой устойчивости организации
4	Научный доклад	ПК-8 , ПК-9	3. Анализ платежеспособности организации 6. Общие положения прогнозного финансового анализа 7. Прогнозный анализ финансовых результатов деятельности организации 8. Теоретические основы анализа экономического потенциала предприятия 12. Анализ стратегических факторов роста экономического потенциала
5	Устный опрос	ПК-5 , ПК-7	9. Анализ производственного потенциала предприятия 10. Анализ рыночного потенциала предприятия
6	Письменное домашнее задание	ПК-5 , ПК-8 , ПК-10 , ПК-12	5. Подходы к комплексной оценке кредитоспособности организации 6. Общие положения прогнозного финансового анализа 7. Прогнозный анализ финансовых результатов деятельности организации 10. Анализ рыночного потенциала предприятия
7	Тестирование	ПК-5 , ПК-8	10. Анализ рыночного потенциала предприятия 11. Особенности анализа финансового потенциала организации
8	Контрольная работа	ПК-6 , ПК-8 , ПК-10	1. Анализ и диагностика финансового состояния организации как область научных знаний и направление прикладных экономических исследований 2. Экономический анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации с использованием показателей прибыли и рентабельности 3. Анализ платежеспособности организации 4. Анализ финансовой устойчивости организации 5. Подходы к комплексной оценке кредитоспособности организации 6. Общие положения прогнозного финансового анализа 7. Прогнозный анализ финансовых результатов деятельности организации
9	Контрольная работа	ПК-6 , ПК-8 , ПК-9 , ПК-10	8. Теоретические основы анализа экономического потенциала предприятия 9. Анализ производственного потенциала предприятия 10. Анализ рыночного потенциала предприятия 11. Особенности анализа финансового потенциала организации 12. Анализ стратегических факторов роста экономического потенциала
	<b>Экзамен</b>	ПК-10, ПК-12, ПК-5, ПК-6, ПК-7, ПК-8, ПК-9	

#### 6.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Форма контроля	Критерии оценивания				Этап
	Отлично	Хорошо	Удовл.	Неуд.	
<b>Семестр 2</b>					



Форма контроля	Критерии оценивания				Этап
	Отлично	Хорошо	Удовл.	Неуд.	
<b>Текущий контроль</b>					
Дискуссия	Высокий уровень владения материалом по теме дискуссии. Превосходное умение формулировать свою позицию, отстаивать её в споре, задавать вопросы, обсуждать дискуссионные положения. Высокий уровень этики ведения дискуссии.	Средний уровень владения материалом по теме дискуссии. Хорошее умение формулировать свою позицию, отстаивать её в споре, задавать вопросы, обсуждать дискуссионные положения. Средний уровень этики ведения дискуссии.	Низкий уровень владения материалом по теме дискуссии. Слабое умение формулировать свою позицию, отстаивать её в споре, задавать вопросы, обсуждать дискуссионные положения. Низкий уровень этики ведения дискуссии.	Недостаточный уровень владения материалом по теме дискуссии. Неумение формулировать свою позицию, отстаивать её в споре, задавать вопросы, обсуждать дискуссионные положения. Отсутствие этики ведения дискуссии.	1
Эссе	Тема полностью раскрыта. Превосходное владение материалом. Высокий уровень самостоятельности, логичности, аргументированности. Превосходный стиль изложения.	Тема в основном раскрыта. Хорошее владение материалом. Средний уровень самостоятельности, логичности, аргументированности. Хороший стиль изложения.	Тема частично раскрыта. Удовлетворительное владение материалом. Низкий уровень самостоятельности, логичности, аргументированности. Удовлетворительный стиль изложения.	Тема не раскрыта. Неудовлетворительное владение материалом. Недостаточный уровень самостоятельности, логичности, аргументированности. Неудовлетворительный стиль изложения.	2
Кейс	Отличная способность применять имеющиеся знания и умения для нахождения решения проблемных ситуаций. Прекрасное владение знаниями и навыками, необходимыми для решения кейса. Высокий уровень самостоятельности, инициативности, креативности, коммуникативных навыков, способности к планированию и предвидению результатов.	Хорошая способность применять имеющиеся знания и умения для нахождения решения проблемных ситуаций. Достаточное владение знаниями и навыками, необходимыми для решения кейса. Хороший уровень самостоятельности, инициативности, креативности, коммуникативных навыков, способности к планированию и предвидению результатов.	Удовлетворительная способность применять имеющиеся знания и умения для нахождения решения проблемных ситуаций. Слабое владение знаниями и навыками, необходимыми для решения кейса. Низкий уровень самостоятельности, инициативности, креативности, коммуникативных навыков, способности к планированию и предвидению результатов.	Неудовлетворительная способность применять имеющиеся знания и умения для нахождения решения проблемных ситуаций. Недостаточное владение знаниями и навыками, необходимыми для решения кейса. Недостаточный для решения профессиональных задач уровень самостоятельности, инициативности, креативности, коммуникативных навыков, способности к планированию и предвидению результатов.	3
Научный доклад	Тема полностью раскрыта. Продемонстрирован высокий уровень владения материалом по теме работы. Используются надлежащие источники в нужном количестве. Структура работы и применённые методы соответствуют поставленным задачам.	Тема в основном раскрыта. Продемонстрирован средний уровень владения материалом по теме работы. Используются надлежащие источники. Структура работы и применённые методы в основном соответствуют поставленным задачам.	Тема частично раскрыта. Продемонстрирован удовлетворительный уровень владения материалом по теме работы. Используются источники, структура работы и применённые методы частично соответствуют поставленным задачам.	Тема не раскрыта. Продемонстрирован неудовлетворительный уровень владения материалом по теме работы. Используются источники, структура работы и применённые методы не соответствуют поставленным задачам.	4

Форма контроля	Критерии оценивания				Этап
	Отлично	Хорошо	Удовл.	Неуд.	
Устный опрос	В ответе качественно раскрыто содержание темы. Ответ хорошо структурирован. Прекрасно освоен понятийный аппарат. Продemonстрирован высокий уровень понимания материала. Превосходное умение формулировать свои мысли, обсуждать дискуссионные положения.	Основные вопросы темы раскрыты. Структура ответа в целом адекватна теме. Хорошо освоен понятийный аппарат. Продemonстрирован хороший уровень понимания материала. Хорошее умение формулировать свои мысли, обсуждать дискуссионные положения.	Тема частично раскрыта. Ответ слабо структурирован. Понятийный аппарат освоен частично. Понимание отдельных положений из материала по теме. Удовлетворительное умение формулировать свои мысли, обсуждать дискуссионные положения.	Тема не раскрыта. Понятийный аппарат освоен неудовлетворительно. Понимание материала фрагментарное или отсутствует. Неумение формулировать свои мысли, обсуждать дискуссионные положения.	5
Письменное домашнее задание	Правильно выполнены все задания. Продemonстрирован высокий уровень владения материалом. Проявлены превосходные способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Правильно выполнена большая часть заданий. Присутствуют незначительные ошибки. Продemonстрирован хороший уровень владения материалом. Проявлены средние способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Задания выполнены более чем наполовину. Присутствуют серьезные ошибки. Продemonстрирован удовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены низкие способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Задания выполнены менее чем наполовину. Продemonстрирован неудовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены недостаточные способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	6
Тестирование	86% правильных ответов и более.	От 71% до 85 % правильных ответов.	От 56% до 70% правильных ответов.	55% правильных ответов и менее.	7
Контрольная работа	Правильно выполнены все задания. Продemonстрирован высокий уровень владения материалом. Проявлены превосходные способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Правильно выполнена большая часть заданий. Присутствуют незначительные ошибки. Продemonстрирован хороший уровень владения материалом. Проявлены средние способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Задания выполнены более чем наполовину. Присутствуют серьезные ошибки. Продemonстрирован удовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены низкие способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Задания выполнены менее чем наполовину. Продemonстрирован неудовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены недостаточные способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	8
					9

Форма контроля	Критерии оценивания				Этап
	Отлично	Хорошо	Удовл.	Неуд.	
<b>Экзамен</b>	Обучающийся обнаружил всестороннее, систематическое и глубокое знание учебно-программного материала, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоил основную литературу и знаком с дополнительной литературой, рекомендованной программой дисциплины, усвоил взаимосвязь основных понятий дисциплины в их значении для приобретаемой профессии, проявил творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала.	Обучающийся обнаружил полное знание учебно-программного материала, успешно выполнил предусмотренные программой задания, усвоил основную литературу, рекомендованную программой дисциплины, показал систематический характер знаний по дисциплине и способен к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности.	Обучающийся обнаружил знание основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по профессии, справился с выполнением заданий, предусмотренных программой, знаком с основной литературой, рекомендованной программой дисциплины, допустил погрешности в ответе на экзамене и при выполнении экзаменационных заданий, но обладает необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя.	Обучающийся обнаружил значительные пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустил принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий и не способен продолжить обучение или приступить по окончании университета к профессиональной деятельности без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.	

### 6.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

#### Семестр 2

#### Текущий контроль

#### 1. Дискуссия

Темы 1, 4

Вопросы для дискуссии по теме 1

Проведение семинарского занятия направлено на предметное рассмотрение актуальных аспектов экономической сущности финансового анализа. Формой проведения занятия является дискуссия по вопросам, выдвигаемым для рассмотрения:

1. Ефимова О.В. в работе «Финансовый анализ» указывает, что ??финансовому анализу отводится особая роль. По существу он представляет собой начальный и конечный этапы изучения и оценки финансового состояния. Начальной стадией финансового анализа является предварительная оценка финансового состояния. Для раскрытия глубинных причин, определяющие текущее финансовое состояние, и оценки влияния конкретных управленческих решений на будущее финансовое состояние финансовый анализ использует результаты маркетингового, технико-экономического, финансово-экономического, функционально-стоимостного и других видов анализа. Принципиальные для финансового анализа вопросы, касающиеся обоснования объема и структуры продаж, обеспечивающих стабильное получение прибыли для хозяйствующего субъекта, решаются в процессе маркетингового и финансово-экономического анализа. Поэтому финансовый анализ является одновременно и завершающим этапом комплексного экономического анализа, по результатам которого на основе совокупного рассмотрения изученных сфер деятельности определяется целесообразность принятия конкретных управленческих решений?.

Развернуто обоснуйте свою позицию относительно правомерности выделения автором финансового анализа в составе этапов комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности организации.

2. В специализированной экономической литературе встречается мнение о том, что содержание форм бухгалтерской отчетности и степень раскрытия в них информации о финансово-хозяйственной деятельности адекватны степени инвестиционной активности внутри страны и не нуждаются в существенном дополнении и переработке для целей повышения результативности внешнего финансового анализа. Поэтому определяющим фактором усиления роли бухгалтерской отчетности для целей принятия управленческих решений является не столько методологическое развитие ее показателей, сколько построение действенной системы независимого финансового контроля, реализуемого в процессе аудиторских проверок.

Оцените, правомерна ли подобная точка зрения? Систематизируйте ключевые факторы, которые, на Ваш взгляд, наиболее актуальны с позиции повышения результативности экономического анализа по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности.

3. В.В. Ковалев в работе "Финансовый анализ: методы и процедуры" указывает на то, что финансовый анализ в коммерческой организации позволяет предоставить пользователю ряд рекомендаций, которые могут служить формализованной основой для принятия управленческих решений в области обоснования следующих основных направлений деятельности организации:

- инвестиционная деятельность (куда вложить денежные средства, не следует ли изменить структуру активов, каков должен быть страховой запас тех или иных видов оборотных средств, оптимален ли портфель финансовых инвестиций и др.);
- поиск и оптимизация источников финансирования (оптимальна ли структура источников, может ли предприятие поддерживать сложившуюся структуру пассивов, нет ли смысла выйти на рынок капитала со своими ценными бумагами, какие финансовые инструменты более предпочтительны для мобилизации дополнительных источников и др.);
- текущая деятельность (каково положение с ликвидностью и платежеспособностью, обеспечивают ли оборотные средства ритмичность производственного процесса, оптимальна ли политика предприятия в отношении своих кредиторов и дебиторов и др.);
- оценка положения на рынке капитала, товаров и услуг (какую нишу стабильно занимает предприятие на рынке данной продукции, каковы тенденции в отношении этого показателя, какова динамика собственных индикаторов на рынке капитала и др.);
- целесообразность установления или продолжения бизнес-контактов с данным предприятием (каково финансовое положение фактического или потенциального контрагента в динамике, надежен ли этот контрагент в плане исполнения своих обязательств, какие условия можно ожидать от данного потенциального поставщика и др.).

Охарактеризуйте составляющие информационной базы и методического инструментария финансового анализа для принятия решений в рамках указанных направлений финансово-хозяйственной деятельности организации. Исчерпывающе ли, Ваш взгляд, представлены в предложенной классификации направления деятельности коммерческой организации, нуждающиеся в аналитическом обосновании?

#### Вопросы для дискуссии по теме 4

Формой проведения занятия является дискуссия, проводимая среди магистрантов группы по следующим вопросам:

1. Развитие методической базы экономического анализа финансовой устойчивости организации.

Предмет дискуссионного обсуждения: уточнение расчета величины собственных оборотных средств и особенностей ее применения в составе абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости. Методы аналитической оценки экономических последствий реализации моделей (стратегий) краткосрочного финансирования потребности в оборотных средствах организации. Аналитические подходы к обоснованию оптимальной структуры пассивов экономического субъекта с использованием расчета эффекта финансового левереджа и факторной модели рентабельности собственного капитала организации. Дискуссионные вопросы применения абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости, рассчитываемых по данным бухгалтерской отчетности организации. Развитие методического инструментария анализа финансового состояния организации с использованием индикатора финансово-экономической устойчивости. Расчет потребности в собственных оборотных средствах с учетом продолжительности операционного и финансового циклов как фактор управления финансовой устойчивостью организации.

2. Подходы к проведению комплексной экономической оценки хозяйственной деятельности организации на базе финансовой информации.

Предмет дискуссионного обсуждения: Проблемы и перспективы разработки и использования комплексного показателя оценки финансового состояния субъекта хозяйствования в экономической науке и практике.

Использование альтернативных методик многомерного сравнительного анализа в процессе проведения рейтинговой оценки кредитоспособности и инвестиционной привлекательности коммерческих организаций. Подходы к развитию действующих методических алгоритмов оценки кредитоспособности заемщика.

## 2. Эссе

### Тема 2

Вопросы для эссе

1. Практика зарубежного финансового анализа имеет некоторые отличия от традиционных отечественных алгоритмов расчета финансовых показателей, обусловленные, главным образом, особенностями формирования и раскрытия отдельных элементов информационной базы определения аналитических коэффициентов. Укажите базовые аспекты экономической сущности ключевых показателей прибыли, раскрываемых в составе финансовой информации о компании (Gross profit (GP), EBIT, EBITDA, EBT, NOPLAT, PBIT), а также относительных коэффициентов, определяемых с их участием (PR, ROS, EBITDA margin, RONA, ROCE, ROIC, ROTA, ROE, ROA, GPM, OPM, NPM, RCA, RFA, Net Debt / EBITDA).

2. В статье Н.М. Новопашиной ?Оптимизация издержек компании на основе показателя рентабельности всех активов? (приведена в составе источников дополнительной литературы по дисциплине) рассматривается преобразование традиционного показателя рентабельности активов путем внедрения нового показателя, который будет учитывать эффективность как собственного, так и привлеченного капитала. Насколько правомерна, на Ваш взгляд, предложенная Н.М. Новопашиной формула рентабельности активов, если учесть особенности признания процентных расходов в соответствии с действующим законодательством в РФ?

3. В статье Мироновой И.В. ?Инновационные подходы в анализе эффективности использования собственного капитала компаний нефтегазового комплекса? (приведена в составе источников дополнительной литературы по дисциплине) рассматривается идея разделения активов на операционные и финансовые, а также распределения чистой прибыли на чистую операционную прибыль после налогообложения и расходы по выплате процентов после налога на прибыль. Ознакомившись с предложениями автора подготовьте развернутые ответы на следующие вопросы:

а) Насколько, на Ваш взгляд целесообразно такое выделение, реально ли разделить активы и прибыль по операционной и финансовой деятельности и выиграет ли от подобной трансформации модели результативность анализа?

б) Преобразуйте представленную факторную модель таким образом, чтобы элементы факторной модели стали одномерными дробями и обладали более конкретным экономическим смыслом.

в) С использованием данных отчетной информации организации, выбранной для индивидуальной работы, а также комплекса условных данных разработайте алгоритм разделения активов и финансовых результатов, связанных с продажами по основной (операционной) деятельности и прочей деятельностью экономического субъекта.

г) Проведите анализ на базе преобразованной Вами факторной модели и сформулируйте основные выводы.

4. Предметно изучив методику факторного анализа выполнения плана по прибыли, предложенную А.И. Шигаевым в работе ?Контроллинг стратегии развития предприятия? (приведена в составе рекомендуемых источников по дисциплине), подготовьте развернутый ответ на следующие вопросы:

а) оцените экономический смысл каждого из факторов, предлагаемых автором для исследования в рассматриваемой факторной модели. Является ли предложенный перечень факторов исчерпывающим, исходя из задач, решаемых в рамках факторного анализа?

б) в процессе количественного измерения факторов размера рынка, рыночной доли и структуры продаж автор использует показатель среднего маржинального дохода. Предметно охарактеризуйте преимущества и недостатки его включения в описываемый методический алгоритм.

в) сравните предлагаемый А.И. Шигаевым методический подход с алгоритмом анализа маржинальной прибыли по факторам количества, структуры продаж, маржинального дохода на единицу изделия, оцените общность и различия рассматриваемых методик, укажите допущения, которые присутствуют в каждом из подходов.

г) обоснуйте собственную позицию относительно наличия либо отсутствия необходимости в проведении дополнительных научных разработок, направленных на построения информационной и методической базы факторного анализа прибыли от продаж предприятия.

### 3. Кейс

Темы 2, 4

Кейс 1 по теме 2

Целью индивидуального задания, выполняемого в форме кейса выступает адаптация изученных в рамках теоретического курса алгоритмов внутрифирменного анализа финансовых результатов к особенностям субъекта хозяйствования, обусловленным спецификой осуществляемого им вида деятельности. В основе алгоритмов факторного анализа, выступающего методической базой для выполнения задания, выступают методические подходы к проведению факторного анализа финансовых результатов, приведенные в составе лекционного материала:

- факторный анализ финансовых результатов от продаж по факторам изменения объема продаж, структуры продаж, изменения переменной себестоимости продаж, изменения цен на продукцию, изменения постоянной части себестоимости продаж, изменения совокупной величины коммерческих расходов, изменение совокупной величины управленческих расходов

- факторный анализ маржинального дохода с использованием факторов натурального объема продаж, структуры продаж, маржинального дохода на единицу натурального объема продаж;

Предметно изучив представленные модели факторного анализа, каждому студенту необходимо:

1. выбрать три условные либо реально существующие организации, осуществляющие отличные от других виды экономической деятельности в соответствии с ОКВЭД (торговля, строительство, сфера услуг и т.д.).

2. В отношении каждой из выбранных организаций:

2.1. Кратко охарактеризовать специфику финансово-хозяйственной деятельности организации.

2.2. Указать наиболее актуальную, на ваш взгляд, факторную модель анализа финансовых результатов применительно специфике исследуемой организации и пояснить экономический смысл факторов, анализируемых с использованием приведенной модели.

2.3. С использованием массивов цифровых данных продемонстрировать алгоритм расчетов количественного влияния факторов на результирующий показатель и сформулировать необходимые выводы по результатам проведенного анализа, которые могут быть использованы для дальнейшего принятия управленческих решений (указать каких именно решений).

Задание должно быть выполнено в виде электронного документа, сформированного в среде Excel и отражающего цифровой алгоритм проведенных расчетов и текстовые выводы автора. Результаты выполнения задания должны быть доложены студентами на практическом занятии и сданы на последующую проверку преподавателю в виде текстового документа, содержащего комплекс табличных данных, расчетов, выводов и пояснений, а также книгу Excel, в которой проводились расчеты.

#### Кейс 2 по теме 2

Приведенное ниже задание является продолжением индивидуальной работы по анализу финансовых результатов, выполненной каждым студентом по материалам самостоятельно выбранного предприятия. В процессе выполнения задания необходимо заполнить расчетные таблицы в которых приведен набор минимально необходимых показателей, выступающих основой для формирования аналитических выводов. При необходимости состав показателей может быть расширен по усмотрению студента. В процессе выполнения задания следует:

1. заполнить пустые ячейки таблицы определив числовые значения комплекса аналитических показателей, необходимых для выполнения задания.
2. описать экономический смысл расчетных показателей и пояснить алгоритм их определения (письменного выполнения не требуется ? контроль данного пункта работы будет проводится выборочно по итогам проверки индивидуального задания).
3. охарактеризовать динамику финансовых результатов исследуемой организации во взаимосвязи с показателями безубыточности и запаса финансовой прочности.
4. рассмотреть изменение величины показателей рентабельности и отразить результаты факторного анализа рентабельности совокупных активов (оборотных активов) с использованием модели Дюпон, уделив наибольшее внимание интерпретации причин влияния факторов на результирующий показатель. Выбор факторной модели осуществляется студентом самостоятельно исходя из индивидуальной и отраслевой специфики исследуемой организации.
5. оперируя величиной эффекта финансового рычага, качественно оценить избранную предприятием стратегию финансирования и совокупность связанных с ней предпринимательских рисков. При выполнении данного пункта задания следует указать величину годовой процентной ставки по кредиту, которую условно следует рассматривать в качестве ?пороговой? при принятии решений относительно возможности привлечения заемных источников финансирования исследуемой организацией.
6. Интересным направлением анализа безубыточности на предприятии является внедрение инструментов имитационного моделирования. В процессе выполнения задания необходимо построить таблицу имитационных экспериментов, отражающих случайное соотношение цены конкретного изделия, переменных расходов на его изготовление, совокупных постоянных расходов и т.д. Результаты имитационного моделирования должны быть обобщены при помощи показателей описательной статистики.
7. обобщив материалы предыдущих этапов исследования (включая анализ финансовых результатов), предметно систематизировать основные тенденции финансово-хозяйственной деятельности организации, определяющие динамику ее развития, устойчивость рыночного позиционирования, рисковые слагаемые бизнеса и т.д. на протяжении 2012-2014 гг.

Выполненное задание отправляется на проверку в электронном виде в формате тестового редактора и электронных таблиц.

#### Кейс по теме 4

В основе проведения практического занятия лежит исходная информация, представленная в формате ситуационного кейса. Воспользовавшись предлагаемыми в лекционном материале алгоритмами расчетов магистрантам необходимо провести расчет показателей 4-18, указав алгоритм расчета в соответствующих ячейках столбца 2 таблицы 1 и оценить динамику финансового состояния организации на протяжении исследуемого периода

По результатам проведенных расчетов среди магистрантов группы организуется дискуссионное обсуждение предметом которого выступают преимущества и недостатки принятого алгоритма расчета:

- допустимого уровня краткосрочных обязательств и возможности его использования в качестве ориентира реальной кредитоспособности ОАО ?Тандем? в процессе принятия решений о кредитовании анализируемой организации внешними пользователями отчетной информации.
- нормативных значений коэффициентов текущей ликвидности и финансовой независимости организации и их использования для целей экономической диагностики финансового состояния коммерческой организации.

Исходная информация:

В процессе разработки стандартов финансовой политики ОАО ?Тандем?, занимающегося производством широкого ассортимента строительных материалов, руководством компании было принято решение сформировать алгоритм расчета индивидуальных нормативных значений финансовых коэффициентов, выступающих ориентирами необходимого уровня платежеспособности и финансовой устойчивости организации.

В результате обзора современных методических подходов, сложившихся в практике экономического анализа и диагностики финансового состояния экономических субъектов, также учета специфики хозяйствования ОАО «Тандем», исследуемой организацией было принято решение определить в качестве одного из базовых критериев финансового планирования необходимость финансирования за счет собственных источников средств наименее ликвидной части активов: внеоборотных средств, а также запасов сырья и незавершенного производства. Указанный выбор был продиктовано компромиссным подходом к стратегии финансирования оборотных средств, поскольку производство готовой продукции, как правило, связано с выполнением заказов от покупателей, и, поэтому, по мнению компании, остаток готовой продукции со значительной степенью вероятности следует считать быстрореализуемым активом. Таким образом, необходимая величина собственных оборотных средств определяется суммарной стоимостью запасов сырья и незавершенного производства, отраженного на каждый момент времени на балансе организации.

В режиме ретроспективного анализа и текущего мониторинга финансового состояния организацией на базе сравнения полученных значений необходимых и фактических уровней коэффициентов текущей ликвидности финансовой независимости делаются первоначальные выводы относительно соответствия политики финансового управления установленным ориентирам. С целью формализации процедуры обобщающей оценки финансового состояния компанией была разработана аналитическая таблица, содержащая массив исходной информации и результирующих показателей.

#### 4. Научный доклад

Темы 3, 6, 7, 8, 12

Темы докладов по теме 3

Проведение семинарского занятия направлено на рассмотрение актуальных направлений экономической диагностики показателей платежеспособности организации. Формой проведения занятия является выступление с докладами согласно приведенной тематике и их последующее обсуждение:

Темы докладов:

1. Аналитическое обоснование методических алгоритмов расчета показателей платежеспособности предприятия.

Основное содержание доклада: Развитие методических подходов к анализу платежеспособности организации с использованием показателей оборачиваемости ее активов. Построение алгоритмов динамического анализа платежеспособности предприятия в условиях автоматизированных бухгалтерских систем. Методы корректировки значений финансовых коэффициентов по результатам анализа качества оборотных активов организации.

2. Анализ возможных вариантов соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей, их влияние на показатели платежеспособности организации.

Основное содержание доклада: Установление аналитической взаимосвязи договорных отношений с поставщиками и положений кредитной политики предприятия, определяющих условия и порядок поступления денежных средств от покупателей. Влияние характера установившейся взаимосвязи на возникновение недостатка свободных средств в хозяйственном обороте предприятия. Методическая база финансового анализа как инструмент обоснования направлений ускорения и повышения эффективности расчетов с дебиторами и кредиторами организации.

3. Анализ денежных потоков организации.

Основное содержание доклада: Отечественные и зарубежные подходы к анализу денежных потоков операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Взаимосвязь анализа денежных потоков с оценкой рентабельности, платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности организации.

Методические алгоритмы практического использования прямого и косвенного методов анализа денежных потоков для принятия управленческих решений. Структура, содержание и порядок построения платежного календаря. Методика перспективного анализа движения денежных потоков в системе управления платежеспособностью организации. Особенности перспективного анализа движения денежных средств в условиях высокого уровня предпринимательского риска.

Темы докладов по теме 6

Проведение семинарского занятия направлено на рассмотрение актуальных направлений прогнозного финансового анализа в организации. Формой проведения занятия является выступление с докладами согласно приведенной тематике и их последующее обсуждение:

1. Имитационное моделирование как метод прогнозирования показателей финансового состояния и результатов деятельности организации.

Основное содержание доклада: Имитационное моделирование как частный случай математического моделирования и его применение при прогнозировании особенностей развития экономических процессов на уровне хозяйствующего субъекта. Практические особенности построения имитационных моделей методом Монте-Карло в процессе финансово-инвестиционного анализа в среде ППП «Excel».

2. Метод сценариев, особенности его использования при прогнозировании финансовых показателей.

Основное содержание доклада: Метод сценариев как инструмент прогнозного финансового анализа в условиях неопределенности. Алгоритм экономического обоснования и построения альтернативных сценариев развития финансовых показателей.

3. Анализ чувствительности финансовых показателей организации.

Основное содержание доклада: Основные области применения анализа чувствительности финансовых показателей организации. Анализ чувствительности ключевых индикаторов финансового положения и результатов финансово-хозяйственной деятельности к изменению основных параметров производства, маркетинговой, финансовой политики организации. Анализ чувствительности коэффициентов финансового состояния к изменению структуры активов и пассивов в организации.

#### Темы докладов по теме 7

Проведение семинарского занятия направлено на рассмотрение актуальных направлений экономической диагностики показателей платежеспособности организации. Формой проведения занятия является выступление с докладами согласно приведенной тематике и их последующее обсуждение:

1. Операционный леведредж как инструмент прогнозного анализа прибыли от продаж.

Основное содержание доклада: Экономическая сущность операционного леведреджа как инструмента планирования прибыли от продаж в системе маржинального анализа организации. Воздействие операционного рычага на показатели рентабельности деятельности организации. Методические подходы к определению силы воздействия операционного рычага.

2. Методические основы прогнозного анализа доходов и расходов организации в системе бюджетирования.

Основное содержание доклада: Классификация методических приемов финансового анализа, используемых при построении бюджета доходов и расходов организации. Обоснование походов к практическому применению экономико-математических методов прогнозного анализа доходов и расходов текущей, финансовой и инвестиционной деятельности.

#### Темы докладов по теме 8

Проведение семинарского занятия направлено на рассмотрение проблемно дискуссионных аспектов интерпретации теоретической сущности экономического потенциала предприятия. Формой проведения занятия является выступление с докладами согласно приведенной тематике и их последующее обсуждение:

Темы докладов:

1. Теоретическая сущность и содержание экономического потенциала предприятия в современных условиях хозяйствования.

2. Значение экономического потенциала в формировании результатов производственно-финансовой деятельности хозяйствующего субъекта

3. Роль аналитической обработки информации в развитии экономического потенциала организации

4. Содержание и классификация структурных элементов экономического потенциала

5. Факторы, влияющие на изменение экономического потенциала предприятия

Продолжительность выступления с докладом по приведенной выше тематике 10-12 минут. Каждый студент группы обязан принять участие в обсуждении материалов доклада и задать вопрос по содержанию представленных материалов. По окончании дискуссии преподаватель подводит итоги обсуждения и конкретизирует его ключевые положения. В конце семинара преподаватель делает заключение по каждому докладу, характеризуя его качественный уровень, и оценивает магистрантов по степени их участия в обсуждении и ответов на поставленные вопросы.

#### Темы докладов по теме 12

Проведение семинара организовано в форме решения проблемной ситуации по теме: ?Пути совершенствования экономического потенциала?. Цель: дать представление о стратегических факторах роста экономического потенциала и методах их оценки.

Примерная тематика проблемной ситуации:

1. Анализ факторов совершенствования экономического потенциала.

2. Проблемы построения системы показателей и методы анализ инновационного потенциала.

3. Направления и особенности анализа затрат на НИОКР.

4. Анализ влияния продуктовых инноваций на рост экономического потенциала.

5. Анализ влияния технологических и интеллектуальных инноваций на экономику предприятия.

Магистранты заранее готовят краткие выступления по поставленным вопросам, которые становятся основой для обсуждения. Магистранты по желанию или по вызову преподавателя задают вопросы, дополняют выступающих, высказывают свою точку зрения по обсуждаемой проблеме. В заключении преподаватель подводит итоги, оценивает каждого магистранта по мере его участия в обсуждении.

#### 5. Устный опрос

Темы 9, 10

Вопросы для устного опроса по теме 9

1. В чем различие между производственным и экономическим потенциалом?

2. Какие показатели используются для анализа производственного потенциала?

3. В чем суть ресурсного подхода к определению экономического потенциала?

4. В чем суть результативного подхода в оценке экономического потенциала?

5. Какие факторы влияют на изменение производственного потенциала?

6. В чем суть методики анализа эффективности использования производственного потенциала?

7. Перечислите компоненты ресурсного потенциала.



8. Дайте определение технико-организационному уровню производства.
9. Каково содержание научно-технического потенциала?
10. В чем заключаются ключевые элементы методики анализа технико-организационного уровня?
11. Какие показатели используются для оценки интеллектуального потенциала?

Вопросы для устного опроса по теме 10

1. В чем суть определения рыночного потенциала??
2. Какие подходы применяются к оценке рыночного потенциала?
3. Как оценивается эффективность деятельности хозяйствующих субъектов на товарном рынке?
4. Какие существуют модели ценообразования?
5. По каким направлениям анализируется спрос на продукцию?
6. Какие количественные показатели используются для анализа структуры товарного рынка?
7. По каким направлениям анализируется состояние конкурентной среды?
8. В чем суть портфельного анализа и его роль в повышении рыночного потенциала?

#### **6. Письменное домашнее задание**

Темы 5, 6, 7, 10

Письменное домашнее задание по теме 5

Задание 1

В бухгалтерском балансе коммерческой организации наблюдается значительная доля внеоборотных активов, а в пассиве – краткосрочных займов, кредитов и кредиторской задолженности. Укажите, как, на Ваш взгляд, указанная структура активов и источников их формирования скажется на выполнении нормативов ликвидности.

Задание 2

Укажите алгоритм расчета относительных показателей, применяемых при оценке кредитоспособности, в которых используется EBITDA и обоснуйте необходимость использования указанных показателей в процессе оценки кредитоспособности заемщика.

Задание 3

По итогам отчетного периода: EBITDA компании составляет 12652 тыс. руб. Величина долгосрочных кредитов банка: 34256 тыс. руб. Краткосрочных кредитов 16245 тыс. руб. Проценты к уплате 4235 тыс. руб. Приведите расчет предельного размера процентной ставки, которую, может допустить компания.

Задание 4

Организация имеет следующую структуру источников финансирования хозяйственных средств: собственный капитал -1500 тыс. руб.; заемный капитал 2000 тыс. руб. Операционная прибыль компании за отчетный период составляет 800 тыс. руб. Ставка процентов по заемному капиталу – 15%.

1. Рассчитайте величину эффекта финансового рычага.
2. Укажите предельную ставку процентов при которой стоимость привлечения финансирования ниже, чем рентабельность бизнеса.

Задание 5

Выразите собственную точку зрения относительно приведенного алгоритма расчета нормативных значений финансовых коэффициентов:

Достаточный коэффициент финансовой независимости = (Внеоборотные активы + Сырье и материалы + Незавершенное производство) : Итого активы.

Достаточный коэффициент текущей ликвидности = Фактические оборотные активы : Допустимые краткосрочные обязательства.

Задание 6

Имеется следующая информация по филиалу ОАО «Неотек» в г. Самара на 31.12.2014. Выручка от продаж за декабрь 2014 г. – 243610 тыс. руб. Дебиторская задолженность на 31.12.2014 г (счет 62). – 121540 тыс. руб. Дебиторская задолженность, дата погашения которой просрочена более чем на 15 календарных дней на 31.12.2014 г. (счет 62) - 74266 тыс. руб. Сомнительная и безнадежная дебиторская задолженность на 31.12.2012 г (счета 74, 007) – 10216 тыс. руб.

Укажите алгоритм расчета и определите значения показателей, при помощи которых определяется категория филиала в г. Самара.

Письменное домашнее задание по теме 6

Задание 1

1. Проведите имитационный и вероятностный анализ собственного риска проекта (100 имитаций) с использованием:

а) соответствующих функций ППП EXCEL;

- б) генератора случайных чисел.  
2. Определите NPV и риск проекта.

Исходные данные:

Предприятие рассматривает инвестиционный проект по производству нового продукта А. На основе предварительного анализа менеджмент фирмы предполагает, что наиболее существенное влияние на реализацию проекта оказывают объем выпуска продукции, переменные затраты и цена единицы изделия. Диапазоны изменения этих величин представлены в таблице 19. Значения остальных переменных, приведенные в таблице 20, для целей анализа предполагаются стабильными.

Таблица 2

Сценарии реализации инвестиционного проекта

Показатели Сценарий

	наихудший	Наилучший	вероятный
Объем выпуска, шт.	1200	2000	1500
Цена за штуку, руб.	25	45	35
Переменные затраты, руб.	17	25	20

Таблица 3

Неизменяемые параметры проекта

Показатели Наиболее вероятное значение

Постоянные затраты, тыс.руб.	3500
Амортизация, тыс.руб.	1500
Налог на прибыль, %	20
Норма дисконта, %	11
Срок реализации проекта, лет	6
Начальные инвестиции, тыс.руб.	35000

### Задание 2

1. Проведите имитационный и вероятностный анализ собственного риска проекта (100 имитаций) с использованием инструмента «Генератор случайных чисел» ППП EXCEL.
2. Осуществите статистический анализ взаимосвязей между ключевыми переменными.
3. Проверьте гипотезу о нормальном распределении исходных переменных и полученных результатов.

Исходные данные:

Предположим, что для ключевых переменных из предыдущего задания методом экспертных оценок установлены распределения вероятностей, представленные в таблице 4.

Таблица 4

Сценарии реализации инвестиционного проекта

Показатели Сценарий

Плохой

$P = 0,15$  Наихудший  $P=0,1$  Наилучший  $P=0,5$  Вероятный

$P = 0,25$

Объем выпуска, шт.	1300	1200	2000	1500
--------------------	------	------	------	------

Цена за штуку, руб.	30	25	45	35
---------------------	----	----	----	----

Переменные затраты, руб.	15	17	25	20
--------------------------	----	----	----	----

### Задание 3

1. Определите наиболее выгодный для предприятия вид банковского кредита.
2. Определите, обеспечивают ли объем продаж и договорные условия расчетов ЗАО «Тандем» с покупателями, поставщиками и банком потребность предприятия в денежных средствах и достаточный уровень его платежеспособности с учетом возникновения дополнительного бремени платежа по кредиту.
3. Оцените прогнозную эффективность инвестиционного проекта с использованием показателей NPV, PP (срок окупаемости).

Исходные данные:

Для осуществления своей деятельности ЗАО «Тандем» ежегодно принимает участие в тендерах ОАО «Газпром» на обеспечение ремонтных и наладочных работ энергетического оборудования его дочерних компаний посредством заполнения и сдачи в указанные сроки конкурсной документации. Одним из наиболее важных приложений конкурсной документации является приложение «Сведения о техническом обеспечении работ в организациях ОАО «Газпром». В соответствии с данным приложением предприятие направляет перечень технических средств (машин, механизмов, оборудования, приборов, вычислительной техники и т.п.) и их технические характеристики (тип, марка, год выпуска, срок службы, наличие соответствующих сертификатов, сведения о поверке и т.д.). Причем технические средства, используемые на предприятии, должны определяться и четко соответствовать действующим СН и СНиП.

Для участия в конкурсе на осуществление работ в 2010 году ЗАО "Тандем" требуется приобрести новое оборудование взамен вышедшего из строя - электроустановку 100000ЕД-S/IEDA, стоимость которой составляет 3650000 рублей. В случае отсутствия данного оборудования предприятие не сможет осуществлять работы по ремонту и пуско-наладке двигателей на компрессорных станциях дочерних компаний ОАО "Газпром", и, следовательно, выбывает из списка участников конкурса в 2010 году.

Руководство предприятия принимает решение приобрести данное оборудование в лизинг или на условиях банковского кредитования.

Лизинговая компания приобретает оборудование для лизингополучателя, как правило, при условии наличия достаточно развитого вторичного рынка промышленных активов данной группы. В условиях того, что лизинг газотурбинного оборудования практически не развит, рисковая составляющая вложений со стороны лизинговых компаний представляется кредиторам выше предельно допустимой величины. Об этом свидетельствуют результаты переговоров ЗАО "Тандем" с рядом лизинговых компаний: ООО "Лизинг-Трейд", ЗАО "Региональная топливно-энергетическая компания", ООО "Первая лизинговая компания", ООО "Статус-Проф", ООО "Финансовая лизинговая компания" и др.

Вместе с тем, доступ к заемному финансированию для вложений во внеоборотные активы в виде банковского кредита предприятие имеет, поскольку располагает возможностью предоставить соответствующее имущественное обеспечение. Для изучения условий банковского кредитования ЗАО "Тандем" обратилось сразу в несколько банков: ПАО "Банк Казани", ПАО "Сбербанк" и ПАО "ВТБ".

1. ПАО "Банк Казани" согласно выдать кредит предприятию на сумму 3650000 рублей сроком на 2 года под 20% годовых. Погашение кредита должно производиться равными ежегодными выплатами в конце каждого года, включающими погашение основного долга и процентные платежи. Начисление процентов производится раз в году.

2. ПАО "Сбербанк" согласно выдать кредит ЗАО "Эверест-Турбосервис" на сумму 3650000 рублей сроком на 2 года под 20% годовых. Погашение основного долга и выплата процентов по нему ежемесячные.

3. ПАО "ВТБ" согласно выдать кредит предприятию на сумму 3650000 рублей сроком на 2 года под 20% годовых. Погашение основного долга производится в конце срока, выплата процентов по нему ежемесячная. На момент привлечения кредита предприятие имеет следующие показатели за предыдущий квартал (тыс. руб.): Выручка от продаж ? 95000; Себестоимость проданной продукции ? 75000; Средние балансовые остатки дебиторской задолженности ? 25000, в т.ч.: Долгосрочная ? 1700; Просроченная ? 900; Средние балансовые остатки кредиторской задолженности ? 22000, в т.ч.: Долгосрочная ? 1300; Просроченная ? 800; Изменение балансовых остатков запасов за период (+/-) +400;

#### Таблица 5

Увеличение основных финансовых показателей, связанное с реализацией заказов с применением нового оборудования

тыс. руб.

Показатели Годы

2010 2011 2012 2013 2014

1. Объем реализации 95000 100000 105000 102000 95000

2. Текущие расходы -75000 -78000 -81120 -84364,8 -87739,4

3. Амортизация электроустановки -730 -730 -730 -730 -730

#### Задание 4

Развернуто охарактеризуйте экономическую сущность, цель и задачи прогнозного анализа как инструмента системы финансового планирования организации. Укажите ключевые элементы информационной базы прогнозного финансового анализа. Сформулируйте базовые требования к качественному уровню и степени детализации данных, выступающих информационными источниками в процессе финансового прогнозирования.

#### Задание 5

Опишите состав методического инструментария прогнозного финансового анализа, указав основания классификации методических приемов и особенности их практического применения в процессе решения аналитических задач.

#### Задание 6

Дайте развернутую экономическую интерпретацию количественным и качественным методам финансового анализа. Сформулируйте собственные суждения относительно того, насколько детально проработаны указанные методы в специализированной учебно-методической литературе, научных исследованиях, чтобы являться актуальными инструментами прогнозирования финансовых показателей.

#### Задание 7

Укажите каким отраслевым и индивидуальным особенностям функционирования субъекта хозяйствования следует уделить наиболее пристальное внимание в процессе обоснования методического инструментария прогнозирования финансовых показателей.

#### Задание 8

Обоснуйте аналитический потенциал экономико-математических методов финансового прогнозирования. Приведите примеры ситуационного применения приемов корреляционно-регрессионного анализа, построения уравнения временного тренда, разработки экономико-математических моделей в конкретных областях прогнозных аналитических исследований.

#### Письменное домашнее задание по теме 7

##### Задание 1

Операционный леведредж, связанный с изменением цен равен 12, связанный с изменением натурального объема продаж равен 8. В следующем периоде предполагается повышение цен на 4%, при одновременном увеличении объема продаж на 2%. Определите, на сколько увеличится прибыль от продаж, в результате воздействия указанных изменений?

##### Задание 2

Рассчитайте для каждого из предложенных в задании вариантов снижения потребительского спроса, критический объем продаж и максимальное для него снижение отпускных цен и натурального объема продаж по сравнению с базисным годом.

Исходные данные:

Предприятие имеет выручку от продаж за год 25000 тыс. руб., в т.ч. переменные затраты ? 12000 тыс. руб., постоянные затраты - 10000 тыс. руб., прибыль от реализации ? 3000 тыс. руб.

В следующем году предполагается снижение спроса на продукцию предприятия. Имеется несколько альтернативных сценариев реакции предприятия на последствия снижения спроса:

- снижение цен на продукцию при сохранении натурального объема реализации базисного периода.
- сохранение базисных цен при одновременном снижении натурального объема продаж.
- одновременное снижение натурального объема продаж при снижении отпускных цен.

##### Задание 3

Дайте общую характеристику арсенала методических подходов к анализу доходов и расходов от обычных видов деятельности организации, а также прочих доходов и расходов в системе управления финансовыми результатами субъекта хозяйствования.

##### Задание 4

Каковы, на Ваш взгляд, актуальные расчетно-аналитические методы прогнозирования выручки от продаж с учетом оценки влияния сезонных и циклических факторов. Обоснуйте высказанную точку зрения.

##### Задание 5

В работе А.Н. Гавриловой, А.А. Попова ?Финансы организаций? (приведена в составе источников дополнительной литературы по дисциплине) рассматриваются методические особенности прогнозирования финансовых результатов на основе метода прямого счета, аналитического метода, комплексного метода, метода расчета нормы прибыли на вложенный капитал, нормативного метода. Оцените преимущества и недостатки указанных методов и обоснуйте критерии, которыми следует руководствоваться финансовому аналитику при выборе конкретного расчетно-аналитического метода прогнозирования финансовых результатов.

##### Задание 6

Предметно изучив работу М.И. Литвина ?Прогнозирование прибыли на основе факторной модели? (приведена в составе источников дополнительной литературы по дисциплине), охарактеризуйте методический подход, предложенный автором, и проведите сравнительную оценку его результативности на фоне альтернативных способов прогнозной оценки финансовых результатов.

##### Задание 7

- Охарактеризуйте сущность операционного леведреджа как инструмента прогнозного анализа прибыли от продаж и обоснуйте наиболее правильный, на Ваш взгляд, методический алгоритм расчета силы воздействия операционного леведреджа.
- Дайте развернутое определение экономической сущности ценового и натурального операционного леведреджа, оцените необходимость их совместного применения в практике финансового управления. Поясните свой ответ практическими примерами.
- Укажите, какими недостатками обладает механизм прогнозирования прибыли организации с использованием эффекта операционного леведреджа? Насколько серьезны, на Ваш взгляд, указанные недостатки и могут ли ни являться существенными ограничениями практического применения указанного методического алгоритма?

#### Письменное домашнее задание по теме 10

##### Задание 1

Предприятие готовится к выпуску нового продукта. Отдел продаж оценил возможный объем продаж продукции в первом году, равным 20 тыс. единиц изделий. Цена единицы изделия ? 150 руб. Переменные затраты составляют 70% от цены. Годовые постоянные затраты ? 260 тыс. руб. Определите критический объем производства (продаж) продукции в штуках и рублях. Сколько необходимо продать продукции, чтобы получить прибыль в размере 1000 тыс. руб.

#### Задание 2

Предприятие для поддержания спроса на продукцию предполагает снизить цену на изделие; определите, какой должен быть объем продаж при новой цене, чтобы прибыль предприятия не уменьшилась, если учесть, что максимальная мощность составляет 1600 шт.

#### Таблица 6

Исходные данные для анализа

Показатель Значение

Фактический выпуск, шт. 1200

Переменные затраты за период, руб. 50

Постоянные затраты за период, руб. 21000

Цены единицы изделия до изменения, руб.

Измененная цена единицы изделия, руб. 80

70

#### Задание 3

Определить ассортимент продукции, при котором предприятие получит наибольшую прибыль.

#### Таблица 7

Исходные данные для анализа продаж

Изделия Цена за единицу, руб. Переменные расходы на единицу, руб. Удельный вес в объеме продаж, %

Вариант 1 Вариант 2 Вариант 3

А 80 60 20 30 15

В 140 80 30 25 20

Г 120 100 10 20 35

Д 200 120 40 25 30

### 7. Тестирование

Темы 10, 11

Тестовые задания к теме 10

1. Определить точку безубыточности, если переменные затраты на производство единицы изделия составляют 48 руб., цена единицы изделия - 60 руб., общая сумма условно-постоянных расходов равна 1200 руб., общая сумма переменных затрат - 14400 руб., маржинальный доход на весь объем продукции - 3600 руб.:

а) 300 изделий

б) 1200 руб.

в) 100 изделий

2. Определить критический объем продаж, если известно, что общая сумма постоянных расходов равна 2000 тыс. руб., общие переменные затраты составляют 18000 тыс. руб., объем продаж - 24000 тыс. руб.:

а) 8000 изделий

б) 18000 тыс. руб.

в) 8000 тыс. руб.

3. Определить запас прочности в стоимостном выражении, если известно, что общая сумма постоянных расходов равна 2000 тыс. руб., общие переменные затраты составляют 18000 тыс. руб., объем продаж - 24000 тыс. руб.:

а) 6000 тыс. руб.

б) 16000 тыс. руб.

в) 22000 тыс. руб.

4. Рассчитать уровень (силу) операционного рычага по следующим данным: переменные затраты на единицу продукции составляют 15 руб., цена единицы продукции - 25 руб., планируемый выпуск - 1000 шт. изделий, общая сумма постоянных расходов равна 6400 руб.:

а) 4

б) 3,1

в) 2,8

Тестовые задания к теме 11

1. Определить величину чистых активов общества, если внеоборотные активы 100 руб., запасы 250 руб., оборотные активы 500 руб., долгосрочные кредиты и займы 75 руб., резервы предстоящих расходов 15 руб.:

а) 510 руб.

б) 525 руб.

в) 475 руб.

2. Определить величину чистых активов общества, если внеоборотные активы 300 руб., отложенные налоговые активы 50 руб., оборотные активы 700 руб., задолженность учредителей по взносам в уставный капитал 20 руб., долгосрочные кредиты и займы 75 руб., краткосрочные пассивы 540 руб., доходы будущих периодов 15 руб.:
- 300 руб.
  - 350 руб.
  - 380 руб.
3. Если выручка от продаж составляет 2000 рублей, себестоимость продаж продукции 1200 рублей, сальдо прочих доходов и расходов +100 рублей, то валовая прибыль равна:
- 800 руб.;
  - 900 руб.;
  - 700 руб.
4. Выручка от продаж увеличилась по сравнению с предыдущим периодом на 10 тыс. руб. и в отчетном году составляет 80 тыс. руб. Себестоимость продаж в отчетном периоде равна 70 тыс. руб., а в предыдущем году ? 65 тыс. руб. Влияние изменения себестоимости на изменение прибыли от продаж будет:
- положительным
  - отрицательным
  - нейтральным.
5. Выручка от продаж увеличилась по сравнению с предыдущим периодом на 20 тыс. руб. и в отчетном году составляет 95 тыс. руб. Себестоимость продаж в базисном периоде равна 60 тыс. руб., в отчетном ? 80 тыс. руб. Влияние изменения себестоимости на изменение прибыли от продаж будет:
- положительным
  - отрицательным
  - нейтральным
6. Выручка от продаж увеличилась по сравнению с предыдущим периодом на 20 тыс. руб. и в отчетном году составляет 90 тыс. руб. Коммерческие расходы в базисном периоде равны 6 тыс. руб., в отчетном ? 10 тыс. руб. Влияние изменения уровня коммерческих расходов на изменение прибыли от продаж будет:
- положительным
  - отрицательным
  - нейтральным
7. Выручка от продажи изделия А составила 40 тыс. руб., от продажи изделия Б ? 20 тыс. руб. За отчетный период были произведены следующие затраты: на изделие А - 30 тыс. руб., на изделие Б - 10 тыс. руб. Какой из видов изделия выгоднее производить?
- изделие А
  - изделие Б
  - оба изделия производить не выгодно
8. Выручка от продаж составляет 100 тыс. руб., прибыль от продаж 50 тыс. руб., прибыль до налогообложения ? 30 тыс. руб. Следовательно:
- основная деятельность предприятия не эффективна
  - прочая деятельность более эффективна, чем основная деятельность
  - основная деятельность более эффективна, чем прочая
9. Выручка от продаж составляет 220 тыс. руб., чистая прибыль ? 100 тыс. руб., прибыль от продаж ? 120 тыс. руб., прибыль до налогообложения ? 110 тыс. руб. Рассчитать рентабельность продаж:
- 55 %
  - 45 %
  - 40 %.
10. Стоимость основных производственных фондов составляет 70 тыс. руб., стоимость оборотных активов ? 50 тыс. руб., в том числе запасы ? 30 руб., прибыль до налогообложения ? 20 тыс. руб. Рассчитать рентабельность производственных фондов:
- 40 %;
  - 12 %;
  - 17 %
11. Определить величину основных источников средств для формирования запасов предприятия, если внеоборотные активы 100 руб., Итог 3 раздела баланса ? Капитал и резервы? 70 руб., сумма долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов составляет 230 руб.:
- 130 руб.
  - 200 руб.
  - 400 руб.
12. Оборотные активы составляют 50 тыс. руб., сумма заемных источников средств 40 тыс. руб., т.е. 1/3 общей величины источников формирования активов. Собственные оборотные средства составляют:
- 10 тыс. руб.
  - 20 тыс. руб.
  - 30 тыс. руб.

13. Коэффициент автономии равен 0,25. Величина заемного капитала составляет 360 тыс. руб. Определите размер собственного капитала:

- а) 140 тыс. руб.
- б) 120 тыс. руб.
- в) 90 тыс. руб.

14. Величина собственного капитала составляет 100 рублей, величина краткосрочных заемных средств ? 200 рублей, а валюта баланса ? 200 рублей. Определить коэффициент напряженности:

- а) 0,1
- б) 0,2
- в) 0,5

15. Величина собственного капитала составляет 100 рублей, величина краткосрочных заемных средств ? 200 рублей, а суммарные активы ? 190 рублей. Определить коэффициент автономии:

- а) 0,53
- б) 0,25
- в) 0,1

### 8. Контрольная работа

Темы 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7

Вопросы для подготовки к контрольной работе ♦ 1

1. Научная дискуссия об экономической сущности финансового состояния организации и базовых направлениях его аналитической диагностики.
2. Система финансовых показателей и подходов к экономической оценке финансового состояния экономического субъекта.
3. Теоретические аспекты выбора финансовых категорий результативности деятельности организации и их экономическая интерпретация.
4. Альтернативные алгоритмы постановки внутрифирменного анализа текущих финансовых результатов на базе детерминированных факторных моделей.
5. Показатели рентабельности: экономическая сущность и порядок расчета.
6. Показатели и модели оценки деловой активности организации.
7. Проблемно-дискуссионные аспекты использования абсолютных и относительных показателей оценки платежеспособности, рассчитываемых по данным бухгалтерского баланса организации.
8. Подходы к определению нормативных значений коэффициентов платежеспособности организации с учетом индивидуальных особенностей субъекта хозяйствования.
9. Научное обоснование выделения анализа финансовой устойчивости в качестве самостоятельного направления экономической диагностики хозяйствующего субъекта.
10. Экономическая интерпретация факторов внешней и внутренней среды, влияющих на уровень финансовой устойчивости организации.
11. Этапы анализа кредитоспособности, выделяемые в процессе рейтинговой оценки заемщика кредитными организациями.
12. Прогнозный анализ как инструмент системы финансового планирования организации.
13. Методы прогнозного финансового анализа, их классификация и особенности использования.
14. Анализ чувствительности финансовых коэффициентов.
15. Прогнозный анализ доходов и расходов от обычных видов деятельности организации в системе управления финансовыми результатами субъекта хозяйствования.
16. Методы прогнозирования выручки от продаж с учетом оценки влияния сезонных и циклических факторов.
17. Прогнозный анализ прочих доходов и расходов организации.
18. Экономическая сущность и методические особенности расчетно-аналитических подходов к прогнозированию финансовых результатов деятельности организации.

### 9. Контрольная работа

Темы 8, 9, 10, 11, 12

Вопросы для подготовки к контрольной работе ♦ 2

1. Дискуссия по проблеме определения экономической сущности и содержание экономического потенциала.
2. Значение экономического потенциала в формировании результатов производственно-финансовой деятельности хозяйствующего субъекта.
3. Понятие производственного и экономического потенциала организации, их взаимосвязь и использование в анализе хозяйственной деятельности.
4. Анализ состояния, обеспеченности и использования ресурсного потенциала.
5. Анализ интеллектуального потенциала.
6. Методика комплексной оценки эффективности использования производственного потенциала.
7. Резервы роста эффективности использования производственного потенциала.
8. Анализ рыночного потенциала предприятия.
9. Методы прогнозирования объема продаж и производства продукции.
10. Анализ безубыточности работы предприятия.

11. Анализ эффективности использования имущественного потенциала.
12. Анализ динамики, состава и структуры активов с позиции финансового состояния и финансовой устойчивости организации.
13. Анализ факторов, определяющих увеличение экономического потенциала.
14. Методика интегральной оценки экономического потенциала предприятия.
15. Анализ стратегических факторов роста экономического потенциала.

### **Экзамен**

Вопросы к экзамену:

1. Научная дискуссия об экономической сущности и предметной области финансового анализа деятельности организации.
2. Эволюция и перспективы развития направлений аналитической обработки финансовой информации.
3. Роль и значение финансового анализа в современной системе управления коммерческой организацией.
4. Возможности разграничения категорий финансового и управленческого анализа. Типология направлений финансового анализа на микроуровне.
5. Система показателей текущего финансового анализа коммерческой организации.
6. Информационно-методическое обеспечение финансового анализа.
7. Подходы к управлению рисками недостоверности информационной базы для проведения финансового анализа организации.
8. Информационные технологии аналитической обработки потоков финансовой информации.
9. Влияние индивидуальных особенностей субъекта хозяйствования на организацию финансового анализа.
10. Финансовые категории результативности деятельности организации и их экономическая интерпретация.
11. Обоснование аналитического потенциала методических подходов к оценке финансовых результатов по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта.
12. Алгоритмы постановки внутрифирменного анализа текущих финансовых результатов на базе детерминированных факторных моделей.
13. Экономическая сущность и порядок расчета показателей рентабельности организации.
14. Подходы к оценке ключевых тенденций в динамике эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации по результатам детализированного анализа показателей рентабельности.
15. Особенности расчета эффекта финансового рычага и его использование в системе экономического анализа и финансового управления рентабельностью собственного капитала организации.
16. Показатели и модели оценки деловой активности организации.
17. Анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности организации в условиях применения международных стандартов финансовой отчетности.
18. Проблемно-дискуссионные аспекты использования абсолютных и относительных показателей оценки платежеспособности, рассчитываемых по данным бухгалтерского баланса организации.
19. Анализ возможностей преодоления недостатков традиционного инструментария анализа платежеспособности, доступного внешним пользователям бухгалтерской отчетности.
20. Подходы к определению нормативных значений коэффициентов платежеспособности организации с учетом индивидуальных особенностей субъекта хозяйствования.
21. Развитие методических подходов к анализу платежеспособности организации с использованием показателей оборачиваемости ее активов.
22. Научное обоснование выделения анализа финансовой устойчивости в качестве самостоятельного направления экономической диагностики хозяйствующего субъекта.
23. Экономическая интерпретация факторов внешней и внутренней среды, влияющих на уровень финансовой устойчивости организации.
24. Системная взаимосвязь и различия теоретических и методических аспектов анализа платежеспособности и финансовой устойчивости организации.
25. Дискуссионные вопросы применения абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости, рассчитываемых по данным бухгалтерской отчетности организации.
26. Развитие методического инструментария анализа финансового состояния организации с использованием индикатора финансово-экономической устойчивости.
27. Расчет потребности в собственных оборотных средствах с учетом продолжительности операционного и финансового циклов как фактор управления финансовой устойчивостью организации.
28. Проблемные вопросы разработки и практического использования комплексного показателя оценки финансового состояния субъекта хозяйствования.
29. Прогнозный анализ как инструмент системы финансового планирования организации. Необходимость, цели и задачи прогнозного финансового анализа.
30. Методы прогнозного финансового анализа, их классификация и особенности использования.
31. Использование экономико-математических методов в прогнозном финансовом анализе.
32. Имитационное моделирование как метод прогнозирования показателей финансового состояния и результатов деятельности организации.
33. Метод сценариев, особенности его использования при прогнозировании финансовых показателей.
34. Анализ чувствительности финансовых коэффициентов.



35. Прогнозный анализ доходов и расходов от обычных видов деятельности организации в системе управления финансовыми результатами субъекта хозяйствования.
35. Методы прогнозирования выручки от продаж с учетом оценки влияния сезонных и циклических факторов.
36. Прогнозный анализ прочих доходов и расходов.
37. Экономическая сущность и методические особенности расчетно-аналитических походов к прогнозированию финансовых результатов деятельности организации.
38. Особенности прогнозного анализа финансовых результатов от продаж с использованием детерминированных факторных моделей.
39. Операционный леввередж как инструмент прогнозного анализа прибыли от продаж.
40. Анализ чувствительности изменения финансовых результатов к воздействию факторов внешней и внутренней среды организации.
41. Формирование прогнозного отчета о финансовых результатах и его использование в системе экономического анализа деятельности организации.
42. Формирование прогнозного баланса и его роль в системе анализа и диагностики перспективного финансового состояния организации.
43. Особенности использования результатов экономического анализа показателей прогнозного бухгалтерского баланса в системе стратегического финансового менеджмента организации.
44. Теоретическая сущность и содержание экономического потенциала. Значение экономического потенциала в формировании результатов производственно-финансовой деятельности хозяйствующего субъекта.
45. Концептуальные основы формирования экономического потенциала.
46. Классификация структурных элементов экономического потенциала. Особенности экономического потенциала.
47. Показатели, характеризующие экономический потенциал предприятия и его использование.
48. Факторы, влияющие на изменение экономического потенциала.
49. Понятия производственного и экономического потенциала организации, их взаимосвязь и использование в анализе хозяйственной деятельности.
50. Формирование системы показателей анализа производственного потенциала.
51. Методика комплексной оценки эффективности использования производственного потенциала.
52. Анализ рыночного потенциала предприятия
53. Анализ стратегических факторов роста экономического потенциала
54. Особенности анализа финансового потенциала коммерческой организации.
55. Система показателей анализа стоимости компании.
56. Методика интегральной оценки экономического потенциала предприятия.

Билеты для проведения экзамена по дисциплине

Билет ♦ 1

1. Роль и значение финансового анализа в современной системе управления коммерческой организацией.
2. Анализ чувствительности финансовых коэффициентов.

Билет ♦ 2

1. Подходы к оценке ключевых тенденций в динамике эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации по результатам детализированного анализа показателей рентабельности.
2. Влияние индивидуальных особенностей субъекта хозяйствования на организацию финансового анализа.

Билет ♦ 3

1. Информационные технологии аналитической обработки потоков финансовой информации.
2. Анализ возможностей преодоления недостатков традиционного инструментария анализа платежеспособности, доступного внешним пользователям бухгалтерской отчетности.

Билет ♦ 4

1. Дискуссионные вопросы применения абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости, рассчитываемых по данным бухгалтерской отчетности организации.
2. Прогнозный анализ доходов и расходов от обычных видов деятельности организации в системе управления финансовыми результатами субъекта хозяйствования.

Билет ♦ 5

1. Особенности использования результатов экономического анализа показателей прогнозного бухгалтерского баланса в системе стратегического финансового менеджмента организации.
2. Методы прогнозного финансового анализа, их классификация и особенности использования.

Билет ♦ 6

1. Развитие методических подходов к анализу платежеспособности организации с использованием показателей оборачиваемости ее активов.

2. Подходы к определению нормативных значений коэффициентов платежеспособности организации с учетом индивидуальных особенностей субъекта хозяйствования.

Билет ♦ 7

1. Показатели и модели оценки деловой активности организации.
2. Дискуссионные вопросы альтернативных методических подходов к построению прогнозного бухгалтерского баланса.

Билет ♦ 8

1. Возможности разграничения категорий финансового и управленческого анализа. Типология направлений финансового анализа на микроуровне.
2. Построение алгоритмов динамического анализа платежеспособности предприятия на базе оценки информации о движении денежных потоков.

Билет ♦ 9

1. Информационно-методическое обеспечение финансового анализа.
2. Влияние политики управления организацией на значение показателей прогнозного баланса и динамику финансовых коэффициентов.

Билет ♦ 10

1. Эволюция и перспективы развития направлений аналитической обработки финансовой информации.
2. Использование экономико-математических методов в прогнозном финансовом анализе.

Билет ♦ 11

1. Метод сценариев, особенности его использования при прогнозировании финансовых показателей.
2. Алгоритмы постановки внутрифирменного анализа текущих финансовых результатов на базе детерминированных факторных моделей.

Билет ♦ 12

1. Научное обоснование выделения анализа финансовой устойчивости в качестве самостоятельного направления экономической диагностики хозяйствующего субъекта.
2. Расчет потребности в собственных оборотных средствах с учетом продолжительности операционного и финансового циклов как фактор управления финансовой устойчивостью организации.

Билет ♦ 13

1. Научная дискуссия об экономической сущности и предметной области финансового анализа деятельности организации.
2. Операционный левередж как инструмент прогнозного анализа прибыли от продаж.

Билет ♦ 14

1. Особенности прогнозного анализа финансовых результатов от продаж с использованием детерминированных факторных моделей.
2. Прогнозный анализ прочих доходов и расходов.

Билет ♦ 15

1. Проблемно-дискуссионные аспекты использования абсолютных и относительных показателей оценки платежеспособности, рассчитываемых по данным бухгалтерского баланса организации.
2. Формирование системы показателей анализа производственного потенциала.

Билет ♦ 16

1. Финансовые категории результативности деятельности организации и их экономическая интерпретация.
2. Проблемные вопросы разработки и практического использования комплексного показателя оценки финансового состояния субъекта хозяйствования.

Билет ♦ 17

1. Анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности организации в условиях применения международных стандартов финансовой отчетности.
2. Прогнозный анализ как инструмент системы финансового планирования организации. Необходимость, цели и задачи прогнозного финансового анализа.

Билет ♦ 18

1. Экономическая сущность и методические особенности расчетно-аналитических походов к прогнозированию финансовых результатов деятельности организации.
2. Обоснование аналитического потенциала методических подходов к оценке финансовых результатов по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта.

Билет ♦ 19

1. Экономическая сущность и порядок расчета показателей рентабельности организации.
2. Особенности расчета эффекта финансового рычага и его использование в системе экономического анализа и финансового управления рентабельностью собственного капитала организации.

Билет ♦ 20

1. Система показателей текущего финансового анализа коммерческой организации.
2. Понятия производственного и экономического потенциала организации, их взаимосвязь и использование в анализе хозяйственной деятельности

Билет ♦ 21

1. Имитационное моделирование как метод прогнозирования показателей финансового состояния и результатов деятельности организации.
2. Подходы к управлению рисками недостоверности информационной базы для проведения финансового анализа организации.

Билет ♦ 22

1. Экономическая интерпретация факторов внешней и внутренней среды, влияющих на уровень финансовой устойчивости организации.
2. Методы прогнозирования выручки от продаж с учетом оценки влияния сезонных и циклических факторов.

Билет ♦ 23

1. Анализ чувствительности изменения финансовых результатов к воздействию факторов внешней и внутренней среды организации.
2. Системная взаимосвязь и различия теоретических и методических аспектов анализа платежеспособности и финансовой устойчивости организации.

Билет ♦ 24

1. Развитие методического инструментария анализа финансового состояния организации с использованием индикатора финансово-экономической устойчивости.
2. Подходы к определению нормативных значений коэффициентов платежеспособности организации с учетом индивидуальных особенностей субъекта хозяйствования.

Билет ♦ 25

1. Алгоритмы постановки внутрифирменного анализа текущих финансовых результатов на базе детерминированных факторных моделей.
2. Дискуссионные вопросы применения абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости, рассчитываемых по данным бухгалтерской отчетности организации.

Билет ♦ 26

1. Теоретическая сущность и содержание экономического потенциала. Значение экономического потенциала в формировании результатов производственно-финансовой деятельности хозяйствующего субъекта.
2. Развитие методического инструментария анализа финансового состояния организации с использованием индикатора финансово-экономической устойчивости.

Билет ♦ 27

1. Концептуальные основы формирования экономического потенциала
2. Использование экономико-математических методов в прогнозном финансовом анализе.

Билет ♦ 28

1. Классификация структурных элементов экономического потенциала. Особенности экономического потенциала
2. Особенности расчета эффекта финансового рычага и его использование в системе экономического анализа и финансового управления рентабельностью собственного капитала организации.

Билет ♦ 29

1. Показатели, характеризующие экономический потенциал предприятия и его использование

2. Развитие методического инструментария анализа финансового состояния организации с использованием индикатора финансово-экономической устойчивости

Билет ♦ 30

1. Факторы, влияющие на изменение экономического потенциала
2. Прогнозный анализ прочих доходов и расходов.

Билет ♦ 31

1. Анализ рыночного потенциала предприятия.
2. Имитационное моделирование как метод прогнозирования показателей финансового состояния и результатов деятельности организации.

Билет ♦ 32

1. Дискуссионные вопросы применения абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости, рассчитываемых по данным бухгалтерской отчетности организации.
2. Анализ стратегических факторов роста экономического потенциала.

Билет ♦ 33

1. Развитие методических подходов к анализу платежеспособности организации с использованием показателей оборачиваемости ее активов.
2. Особенности анализа финансового потенциала коммерческой организации

Билет ♦ 34

1. Роль и значение финансового анализа в современной системе управления коммерческой организацией.
2. Методика интегральной оценки экономического потенциала предприятия

Билет ♦ 35

1. Анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности организации в условиях применения международных стандартов финансовой отчетности.
2. Обоснование аналитического потенциала методических подходов к оценке финансовых результатов по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта.

#### 6.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

В КФУ действует балльно-рейтинговая система оценки знаний обучающихся. Суммарно по дисциплине (модулю) можно получить максимум 100 баллов за семестр, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов.

Для зачёта:

56 баллов и более - "зачтено".

55 баллов и менее - "не зачтено".

Для экзамена:

86 баллов и более - "отлично".

71-85 баллов - "хорошо".

56-70 баллов - "удовлетворительно".

55 баллов и менее - "неудовлетворительно".

Форма контроля	Процедура оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций	Этап	Количество баллов
<b>Семестр 2</b>			
<b>Текущий контроль</b>			
Дискуссия	На занятии преподаватель формулирует проблему, не имеющую однозначного решения. Обучающиеся предлагают решения, формулируют свою позицию, задают друг другу вопросы, выдвигают аргументы и контраргументы в режиме дискуссии. Оцениваются владение материалом, способность генерировать свои идеи и давать обоснованную оценку чужим идеям, задавать вопросы и отвечать на вопросы, работать в группе, придерживаться этики ведения дискуссии.	1	4
Эссе	Обучающиеся пишут на заданную тему сочинение, выражающее размышления и индивидуальную позицию автора по определённому вопросу, допускающему неоднозначное толкование. Оцениваются эрудиция автора по теме работы, логичность, обоснованность, оригинальность выводов.	2	3

Форма контроля	Процедура оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций	Этап	Количество баллов
Кейс	Обучающиеся получают задание предложить решение для определённой практической ситуации, как правило, моделирующей ситуацию профессиональной деятельности. Оцениваются применение методов анализа кейса, навыки, необходимые для профессиональной деятельности, найденное решение.	3	15
Научный доклад	Обучающиеся самостоятельно пишут работу на заданную тему и сдают преподавателю в письменном виде. В работе производится обзор материала в определённой тематической области либо предлагается собственное решение определённой теоретической или практической проблемы. Оцениваются проработка источников, изложение материала, формулировка выводов, соблюдение требований к структуре и оформлению работы, своевременность выполнения. В случае публичной защиты оцениваются также ораторские способности.	4	3
Устный опрос	Устный опрос проводится на практических занятиях. Обучающиеся выступают с докладами, сообщениями, дополнениями, участвуют в дискуссии, отвечают на вопросы преподавателя. Оценивается уровень домашней подготовки по теме, способность системно и логично излагать материал, анализировать, формулировать собственную позицию, отвечать на дополнительные вопросы.	5	2
Письменное домашнее задание	Обучающиеся получают задание по освещению определённых теоретических вопросов или решению задач. Работа выполняется письменно дома и сдаётся преподавателю. Оцениваются владение материалом по теме работы, аналитические способности, владение методами, умения и навыки, необходимые для выполнения заданий.	6	7
Тестирование	Тестирование проходит в письменной форме или с использованием компьютерных средств. Обучающийся получает определённое количество тестовых заданий. На выполнение выделяется фиксированное время в зависимости от количества заданий. Оценка выставляется в зависимости от процента правильно выполненных заданий.	7	2
Контрольная работа	Контрольная работа проводится в часы аудиторной работы. Обучающиеся получают задания для проверки усвоения пройденного материала. Работа выполняется в письменном виде и сдаётся преподавателю. Оцениваются владение материалом по теме работы, аналитические способности, владение методами, умения и навыки, необходимые для выполнения заданий.	8	7
		9	7
<b>Экзамен</b>	Экзамен нацелен на комплексную проверку освоения дисциплины. Экзамен проводится в устной или письменной форме по билетам, в которых содержатся вопросы (задания) по всем темам курса. Обучающемуся даётся время на подготовку. Оценивается владение материалом, его системное освоение, способность применять нужные знания, навыки и умения при анализе проблемных ситуаций и решении практических заданий.		50

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

### 7.1 Основная литература:

- Изюмова Е.Н. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия [Электронный ресурс] : Учеб. пособие / Е.Н. Изюмова и др. - 2 изд. - М.: ИЦ РИОР: НИЦ ИНФРА-М, 2014 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=449093>
- Киреева Н.В. Экономический и финансовый анализ [Электронный ресурс] : Учебное пособие. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=369146>
- Бороненкова С.А. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием [Электронный ресурс] : Учебное пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. - М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016.- Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=519276>
- Мищенко А.В. Оптимизационные модели управления финансовыми ресурсами предприятия [Электронный ресурс] : Монография /А.В. Мищенко , Е.В. Виноградова - М.: ИЦ РИОР: НИЦ ИНФРА-М, 2013. -Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=377300>
- Пласкова Н.С. Финансовый анализ деятельности организации [Электронный ресурс] : Учебник / Пласкова Н.С. - М.:Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2016 -Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=525962>
- Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. [Электронный ресурс] /А.Д. Шеремет , Е.В.Негашев - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. -Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=373999>.

## 7.2. Дополнительная литература:

11. Кобелева И.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций [Электронный ресурс] : Учебное пособие /И.В. Кобелева ,Н.С. Ивашина - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=469818>
2. Кузнецов, Б.Т. Математические методы финансового анализа [Электронный ресурс] : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям 061800 'Математические методы в экономике', 060400 'Финансы и кредит' / Б.Т. Кузнецов. ? М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 159 с. - ISBN 978-5-238-00977-1. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1028520>
3. Куприянова Л.М. Финансовый анализ [Электронный ресурс] : Учебное пособие / Л.М. Куприянова- М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=457397>
4. Негашев Е.В. Аналитическое моделирование финансового состояния компании [Электронный ресурс] : Монография /Е.В. Негашев. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=437945>
5. Погорелова М.Я. Экономический анализ: теория и практика [Электронный ресурс] : Учебное пособие / М.Я. Погорелова. - М.: ИЦ РИОР: НИЦ ИНФРА-М, 2014.- Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=430649>
6. Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе. - 2-е изд., перераб. и доп. ? М. : ЮНИТИ-ДАНА,2017. - 287 с. - ISBN 978-5-238-02358-8. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1028648>
7. Бизнес-анализ деятельности организации [Электронный ресурс] : Учебник / Л.Н. Усенко, Ю.Г. Чернышева, Л.В. Гончарова; Под ред. Л.Н. Усенко - М:Альфа-М: НИЦ ИНФРА-М,2013 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=415581>
8. Герасимова Е.Б. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями [Электронный ресурс] : Учебное пособие / Е.Б. Герасимова, Д.В. Редин. - М.: Форум: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=459700>

## 8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Административно-управленческий портал - <http://www.aup.ru>  
Издательство Cambridge University Press - <http://journals.cambridge.org>  
Интернет-проект Статистический анализ - <http://stataliz.info/>  
Интернет-проект Энциклопедия экономиста - <http://www.grandars.ru/>  
Научная электронная библиотека E-library - <http://www.elibrary.ru>  
Официальный сайт интернет-проекта - <http://www.cfin.ru/finanalysis/>  
Реферативная база Scopus - <http://www.scopus.com>  
Реферативная база Web of science - <http://www. apps.webofknowledge.com>  
Российская государственная библиотека - <http://www.rsl.ru>  
Специализированная поисковая система Google Академия (Google Scholar) - <https://scholar.google.ru/>  
Специализированная поисковая система Sciencedirect - <http://www.sciencedirect.com>  
Специализированный экономический интернет-портал - <http://www.audit-it.ru>  
Специализированный экономический интернет-портал - <http://www.audit-it.ru>  
Электронная библиотечная система "Znanium" - <http://znanium.com>

## 9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Вид работ	Методические рекомендации
лекции	Лекционный материал и указанные литературные источники, электронно-информационные ресурсы по соответствующей теме необходимо изучить до посещения соответствующего лекционного занятия, так как лекция в аудитории предполагает актуализацию наиболее сложных и проблемных вопросов рассматриваемой темы, а не описание базовых аспектов лекционного материала. Таким образом, для понимания того, что будет сказано на лекции, необходимо получить базовые знания по теме, которые содержатся в указанных информационных источниках.

Вид работ	Методические рекомендации
практические занятия	Семинарское и практическое занятие по дисциплине является аудиторным занятием, в процессе которого осуществляется закрепление и контроль знаний, полученных студентом в процессе лекционных занятий и внеаудиторной самостоятельной работы. В связи с этим подготовка к семинарскому и практическому занятию заключается в том, чтобы до семинарского занятия: - изучить лекционный материал и указанные по теме информационные источники; - выполнить задания для самостоятельной работы.
самостоятельная работа	Начало освоения курса должно быть связано с изучением всех компонентов учебно-методического комплекса дисциплины с целью понимания содержания образовательного процесса по дисциплине. Перед началом курса целесообразно изучить программу дисциплины, раскрывающую структуру курса, последовательность изучения тем и их объем. С целью оптимальной самоорганизации необходимо сопоставить эту информацию с графиком занятий и выявить трудоемкие темы, требующие наиболее . Самостоятельная работа студента, выполняемая в период подготовки к занятиям и текущему и промежуточному контролю, заключается в: - изучении лекционного материала и рекомендуемых информационных источников; - подготовке к семинарским/практическим занятиям, контрольным работам; - выполнении письменных заданий; - подготовки к экзамену.
контрольная работа	В процессе изучения дисциплины студенты выполняют 2 контрольные работы. Контрольные работы предполагают промежуточный контроль качества освоения отдельных тем дисциплины. Максимальный уровень оценки результатов выполнения контрольной работы предполагает соответствие следующим критериям: наличие решения по всем элементам приведенных заданий и тестов; отсутствие ошибок в методике расчета аналитических показателей; отсутствие серьезных погрешностей в арифметических расчетах; выводы и рекомендации по результатам поведенных расчетов свидетельствуют о понимании обучающимся экономического смысла проведенной аналитической обработки экономической информации.
дискуссия	В процессе подготовки к дискуссии магистрантам необходимо предметно изучить содержание вопросов, выдвинутых для дискуссионного обсуждения акцентировать внимание на логике изложения аспектов, отражающих вариативность трактовок в процессе группового обсуждения. На дискуссионное обсуждение выдвигаются аспекты темы, не имеющие однозначной экономической интерпретации в науке и практике, обусловленные вариативностью подходов исследователей к оценке их теоретической и практической сущности. Участие в дискуссии предполагает предметное изучение студентом лекционного материала, а также рекомендованных информационных источников. В рамках обсуждения студенты группы высказывают собственную точку зрения по предмету дискуссии и подвергают ее развернутому аргументированному обоснованию. На дискуссионное обсуждение, как правило, выносятся комплекс вопросов, составляющих основное теоретическое содержание изучаемой темы. Преподаватель, ведущий практические занятия, выбирает студента, первым излагающего точку зрения в рамках поставленного вопроса. В дальнейшем позиция выступающего может быть уточнена и дополнена другими участниками дискуссии, стать объектом полемики. Регламент дискуссии: не более 30 минут.
эссе	Ответы на ситуационные вопросы, раскрываемые в содержании эссе, направлены на изложение собственной точки зрения магистранта относительно подходов к решению проблемно-дискуссионных аспектов аналитической диагностики финансовой информации коммерческой организации. При выполнении задания особое внимание уделить надлежащей аргументации собственных суждений, обоснованию собственной точки зрения в контексте позиций ведущих исследователей и концептуальных положений экономической науки.
кейс	Предлагаемые студентам задания в форме кейсов по анализу финансовых результатов и рентабельности, оценке нормативных значений финансовых показателей нацелены на развитие творческого мышления обучающихся. При выполнении задания необходимо уделить особое внимание выбору организации выступающей в роли объекта исследования, поскольку отраслевая и индивидуальная специфика субъекта хозяйствования оказывает непосредственно влияние на алгоритм проведения расчетов и интерпретацию полученных результатов.
научный доклад	При подготовке к выступлению с научным докладом необходимо уделить особое внимание систематизации информационных источников, выступающих основой для предметного обобщения ключевых содержательных аспектов темы доклада. Следует установить, какие конструктивные элементы выступления являются базовыми, а какие носят частный характер. Указанные аспекты позволят соблюсти логику повествования и донести материал до слушателей наиболее продуктивно.

Вид работ	Методические рекомендации
устный опрос	Ответы на устный опрос следует давать в тезисной форме, оперируя содержанием лекционного материала и источников основной литературы. По требованию преподавателя частные аспекты ответа должны быть конкретизированы и описаны более развернуто. Перечень основных вопросов, по которым может быть потребован ответ обучающегося ограничен перечнем, приведенным в составе фонда оценочных средств дисциплины.
письменное домашнее задание	В процессе проверки правильности решения ситуационных заданий и примеров, предусмотренных учебно-методическим комплексом по дисциплине для выполнения во время аудиторных занятий, а также в рамках индивидуальной самостоятельной работы преподаватель руководствуется следующими критериями оценки: 1. полнота и правильность алгоритма решения задания, отражающие: 1.1. предметное понимание теоретической сущности и методических приемов финансового анализа; 1.2. умение с использованием аналитической методологии провести сбор и аналитическую обработку материалов исследования, представить результаты в виде аналитических таблиц и графиков, на базе проведенных расчетов сформулировать развернутые выводы и обосновать подходы к разработке рекомендаций по повышению эффективности функционирования субъекта хозяйствования. 2. точность арифметических расчетов, необходимых для надлежащего выполнения ситуационного задания; 3. оформление выполненного задания в соответствии с установленными требованиями.
тестирование	Массив тестов, предлагаемых для выполнения студентам, отражает вопросы в области теории и методики экономического анализа, рассмотренные в содержании лекционного материала и имеющие один правильный вариант ответа. Оценка результатов тестирования предполагает оценку в баллах, равную проценту правильных ответов, умноженному на максимально количество баллов, установленное Рейтингом оценки текущей успеваемости по дисциплине.
экзамен	При подготовке к экзамену обучающимся необходимо систематизировать комплекс теоретических знаний и практических навыков, полученных в процессе изучения дисциплины. Основным ориентиром при организации подготовки к итоговой аттестации по курсу выступает комплекс вопросов для проведения экзамена ответы на которые базируются на содержании лекционного материала, рекомендованных информационных источников основной и дополнительной литературы, выполнения заданий на практических занятиях и в рамках внеаудиторной самостоятельной работы.

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

Освоение дисциплины "Анализ и диагностика финансового состояния и экономического потенциала предприятия" предполагает использование следующего программного обеспечения и информационно-справочных систем:

Пакет офисного программного обеспечения Microsoft Office 2010 Professional Plus Russian

Браузер Google Chrome

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен обучающимся. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, учебно-методические комплексы, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования (ФГОС ВО) нового поколения.

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

Освоение дисциплины "Анализ и диагностика финансового состояния и экономического потенциала предприятия" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:



Мультимедийная аудитория, вместимостью более 60 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audio, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

## **12. Средства адаптации преподавания дисциплины к потребностям обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

При необходимости в образовательном процессе применяются следующие методы и технологии, облегчающие восприятие информации обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья:

- создание текстовой версии любого нетекстового контента для его возможного преобразования в альтернативные формы, удобные для различных пользователей;
- создание контента, который можно представить в различных видах без потери данных или структуры, предусмотреть возможность масштабирования текста и изображений без потери качества, предусмотреть доступность управления контентом с клавиатуры;
- создание возможностей для обучающихся воспринимать одну и ту же информацию из разных источников - например, так, чтобы лица с нарушениями слуха получали информацию визуально, с нарушениями зрения - аудиально;
- применение программных средств, обеспечивающих возможность освоения навыков и умений, формируемых дисциплиной, за счёт альтернативных способов, в том числе виртуальных лабораторий и симуляционных технологий;
- применение дистанционных образовательных технологий для передачи информации, организации различных форм интерактивной контактной работы обучающегося с преподавателем, в том числе вебинаров, которые могут быть использованы для проведения виртуальных лекций с возможностью взаимодействия всех участников дистанционного обучения, проведения семинаров, выступления с докладами и защиты выполненных работ, проведения тренингов, организации коллективной работы;
- применение дистанционных образовательных технологий для организации форм текущего и промежуточного контроля;
- увеличение продолжительности сдачи обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья форм промежуточной аттестации по отношению к установленной продолжительности их сдачи:
- продолжительности сдачи зачёта или экзамена, проводимого в письменной форме, - не более чем на 90 минут;
- продолжительности подготовки обучающегося к ответу на зачёте или экзамене, проводимом в устной форме, - не более чем на 20 минут;
- продолжительности выступления обучающегося при защите курсовой работы - не более чем на 15 минут.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО и учебным планом по направлению 38.04.01 "Экономика" и магистерской программе Финансовая аналитика .