

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
КАЗАНСКИЙ (ПРИВОЛЖСКИЙ) ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ, ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ**

**Кафедра учета, анализа и аудита**

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ**

**к текущей и промежуточной аттестации**

**по дисциплине**

**«Анализ финансового состояния и результатов хозяйственной  
деятельности предприятия»  
на 2018-2019 учебный год**

**направление 38.04.01 «Экономика»**

**магистерская программа «Экономика и управление организацией»**



Утверждено на заседании кафедры (Протокол № 01 от 06.09.2018 г.)

Заведующий кафедрой:

д.э.н., профессор Куликова Л.И.

Автор:

к.э.н., доцент Кирпиков А.Н.

  
\_\_\_\_\_  
  
\_\_\_\_\_

Казань 2018 г.

**Регламент**  
балльно-рейтинговой оценки по дисциплине  
«Анализ финансового состояния и результатов хозяйственной  
деятельности предприятия»  
Направление подготовки 38.04.01 «Экономика»  
Магистерская программа «Экономика и управление организацией»  
Учебный год 2018-2019  
Курс 2

<b>Вид задания</b>	<b>Количество баллов</b>
1. Дискуссия	5
2. Письменная работа	8
3. Научный доклад	16
4. Письменное домашнее задание	6
5. Выполнение контрольной работы	15
<b>Итого текущий контроль</b>	<b>50</b>
<b>Итого промежуточный контроль</b>	<b>50</b>

Преподаватель



А.Н. Кирпиков

Заведующий кафедрой



Л.И. Куликова

# Регламент текущего контроля и промежуточной аттестации

по дисциплине

«Анализ финансового состояния и результатов хозяйственной деятельности предприятия»

Направление подготовки 38.04.01 «Экономика»

Магистерская программа «Экономика и управление организацией»

Учебный год 2018-2019

Курс 2

Текущий контроль знаний осуществляется в соответствии с принятым в КФУ Положением об организации текущего и промежуточного контроля знаний студентов и Регламентом о балльно-рейтинговой системе, согласно которому формами текущего контроля являются: домашние задания, практические, лабораторные, контрольные работы, коллоквиумы, тестирование, доклады, эссе, рефераты, другие формы.

1. Рейтинговые показатели формируются на основе результатов текущего контроля знаний (Блок 1) и по итогам зачетно-экзаменационной сессии (Блок 2).

2. Максимально возможный текущий рейтинг по дисциплине составляет 50 баллов.

3. Текущий контроль знаний осуществляется в соответствии с принятым в КФУ Положением об организации текущего и промежуточного контроля знаний студентов и Регламентом о балльно-рейтинговой системе, согласно которому формами текущего контроля являются: домашние задания, практические, лабораторные, контрольные работы, коллоквиумы, тестирование, доклады, эссе, рефераты, другие формы.

Блок 1.1 характеризует качество работы студентов на семинарских и практических занятиях: подготовленность (устный опрос, тестирование), качество ответов, дополнений, выполнение творческого задания по поиску электронной информации, активность (дискуссии, научные доклады), посещаемость. Ответы оцениваются по стандартной пятибалльной системе с учетом следующих типовых критериев:

*1. Оценка «отлично» выставляется по следующим критериям:*

- четкий и полный ответ на семинарском занятии по вопросам, заданным на дом, без использования конспекта лекций с дополнением ответа актуальным материалом и исчерпывающие ответы на дополнительные вопросы преподавателя и аудитории;
- наличие решения по всем элементам приведенных заданий; отсутствие ошибок в методике расчета аналитических показателей; отсутствие серьезных погрешностей в арифметических расчетах; выводы и рекомендации по результатам проведенных расчетов свидетельствуют о понимании обучающимся экономического смысла проведенной аналитической обработки экономической информации.
- доклад на занятии на актуальную тему с анализом сложных экономических вопросов на основании проработки 2-3 источников литературы и исчерпывающие ответы на дополнительные вопросы преподавателя и аудитории;
- активное участие в дискуссии, умение сформулировать и аргументированно изложить собственную точку зрения по комплексу вопросов, выдвигаемых на развернутое обсуждение.

*2. Оценка «хорошо» выставляется по следующим критериям:*

- четкий и полный ответ на семинарском занятии без использования конспекта лекций, но неверные ответы на дополнительные вопросы или их отсутствие; или ответ только в пределах материала лекций, правильные ответы на дополнительные вопросы;
- наличие решения по всем элементам приведенных заданий; присутствия не более одной ошибки в методике расчета аналитических показателей; присутствие погрешностей в арифметических расчетах, препятствующих формированию правомерных аналитических выводов; выводы по результатам проведенных расчетов, в целом, свидетельствуют о понимании обучающимся экономического смысла проведенной аналитической обработки экономической информации, однако носят

общий констатационный характер.

- доклад на основании одного источника литературы без ответов на дополнительные вопросы;
- активное участие в дискуссии. Аргументация при изложении собственной точки зрения носила обобщенный характер и не являлась исчерпывающей.

*3. Оценка «удовлетворительно» выставляется по следующим критериям:*

- слабый ответ в пределах текста лекций без использования конспекта, неверные или сбивчивые ответы на дополнительные вопросы или их отсутствие; или ответ с использованием конспекта (чтение отдельных моментов или в целом лекции) и наличие удовлетворительного ответа на дополнительные вопросы;
- наличие существенного отклонения в объеме представленного решения от базовых требований; присутствие существенных ошибок в методике расчета аналитических показателей; наличия погрешностей в арифметических расчетах, препятствующих формированию правомерных аналитических выводов; выводы по результатам проведенных расчетов не в полной мере охватывают либо существенно искажают экономический смысл проведенных расчетов, свидетельствуют о недостаточном понимании обучающимся экономического смысла проведенной аналитической обработки экономической информации; решение задач проходило с подсказками со стороны преподавателя и аудитории;
- доклад, частично или полностью читаемый по источнику литературы, неточные ответы на вопросы преподавателя;
- участие в дискуссии инициируется преподавателем. Аргументация при изложении собственной точки зрения имела противоречивый характер или базировалась на использовании исключительно лекционного материала;

*4. Оценка «неудовлетворительно» выставляется по следующим критериям:*

- очень слабый ответ со сбивчивым чтением конспекта лекций, неспособность ответить на вопросы преподавателя и аудитории;
- неспособность решить задачу без помощи преподавателя и аудитории, решение автора свидетельствует о непонимании им теоретической сущности и методических приемов экономического анализа, неумении с использованием аналитической методологии провести сбор и аналитическую обработку цифровых массивов данных, адекватно представить результаты исследования, на базе проведенных расчетов сформулировать развернутые выводы в области теории и методики экономического анализа;
- участие в дискуссии в отсутствие минимально-необходимой аргументации собственной точки зрения;

*5. Отказ выставляется за неспособность студента воспроизвести материал или отказ от ответа. В случае «отказа» студенту выставляется оценка 0.*

4. Блок 1.2 учитывает баллы, полученные за контрольную работу. Совокупное максимальное значение критериев оценки соответствует 15 баллам.

Критерий оценки	Максимальный балл
Правильность использованной методики анализа	6
Полнота и правильность проведенных расчетов	3
Полнота и правильность сформулированных выводов	6

Приложение 1. Содержание основных форм текущего контроля по дисциплине.

Приложение 2. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации обучающихся.

**Содержание основных форм текущего контроля**  
по дисциплине  
«Анализ финансового состояния и результатов хозяйственной  
деятельности предприятия»  
Направление подготовки 38.04.01 «Экономика»  
Магистерская программа «Экономика и управление организацией»  
Учебный год 2018-2019  
Курс 2

**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?

## **Письменная работа 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.

### **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 тематики 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.

### **Темы докладов по теме 5**

Подготовить доклады для обсуждения на практическом занятии по следующим темам:

1. Методические алгоритмы анализа 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.

2. Имитационное моделирование как метод прогнозирования движения денежных потоков в процессе оценки 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».

### **Письменное домашнее задание по теме 6**

#### **Задание 1**

Максимизация достояния акционеров, сформулированная в рамках главной задачи финансового управления, предполагает взаимный учет показателей прибыли и рентабельности, платежеспособности и финансовой устойчивости, деловой активности и оборачиваемости. Указанные показатели характеризуют различные стороны финансового состояния организации, которые в совокупной связи определяют успешное ведение предпринимательской деятельности.

Укажите, возможна ли разработка управленческой стратегии, приводящая к одновременному улучшению всех аспектов финансового состояния организации?

Правомерно ли утверждать, что в силу диалектического характера показателей финансового анализа, улучшение одной из сторон финансового состояния предприятия в большинстве случаев сопровождается ухудшением другой? Развернуто обоснуйте свою точку зрения.

#### **Задание 2**

В бухгалтерском учете и экономическом анализе результативность финансово-хозяйственной деятельности ассоциируется, главным образом, с показателями прибыли, рентабельности, деловой активности. Вместе с тем в современной экономической науке используются и альтернативные показатели – экономическая прибыль, рыночная капитализация компании, которые в традиционном экономическом анализе применяются достаточно редко. Современные теоретические постулаты финансового управления, базирующиеся на соответствующей аргументации, доказывают, что целью менеджмента в коммерческой организации является максимизация рыночной стоимости собственного капитала компании. Очевидно, что традиционный экономический анализ в большинстве случаев не оперирует указанными категориями. Оцените справедливость этого аспекта сложившейся аналитической практики.

#### **Задание 3**

Оцените практические перспективы применения факторной модели анализа финансовых результатов по данным отчета о прибылях и убытках. Назовите комплекс ее объективных недостатков. В каких случаях результаты факторного анализа не позволят диагностировать реальные причины динамики финансовых результатов?

#### **Задание 3**

По состоянию на отчетную дату организация имеет по данным бухгалтерского баланса собственный капитал на сумму 28 млн. руб. 25 млн. руб. из общей величины собственного капитала иммобилизованы в составе внеоборотных активов. Общий объем оборотных активов организации равен 8 млн. руб. Валюта баланса составляет 33 млн. руб.

Укажите, является ли организация финансово устойчивой с позиции анализа по абсолютным и относительным показателям?

Целесообразно ли, на Ваш взгляд, раскрывать в составе отчетной информации взаимосвязь конкретных видов активов организации с источниками хозяйственных средств, за счет которых они сформированы?

#### **Задание 4**

1. Укажите причину уточнения традиционного алгоритма расчета показателя собственных оборотных средств и обоснуйте условия применения каждой из предложенных в таблице формул расчета.



2. Сближает ли, на Ваш взгляд, трансформация методологии определения собственных оборотных средств с экономической сущностью исследуемого показателя? Оцените комплекс необходимых условий и перспектив применения уточненного показателя собственных оборотных средств в системе финансового анализа деятельности организации.

Таблица 1

Альтернативные алгоритмы определения величины собственных оборотных средств организации

№ п/п	Расчета величины собственных оборотных средств по бух. балансу
1	$СОС = \text{Стр. 1300} - (\text{Стр. 1100} - \text{Стр. 1410} - \text{Стр.1510})$
2	$СОС = \text{Стр. 1300} - (\text{Стр. 1100} - \text{Стр. 1410})$
3	$СОС = \text{Стр. 1300} - (\text{Стр. 1100} - \text{Стр. 1510})$
4	$СОС = \text{Стр. 1300} - \text{Стр. 1100}$
5	$СОС = \text{Стр. 1300} - (\text{Стр. 1100} - (\text{Стр. 1410} - А))$
6	$СОС = \text{Стр. 1300} - (\text{Стр. 1100} - (\text{Стр. 1510} - Г))$
7	$СОС = \text{Стр. 1300} - (\text{Стр. 1100} - (\text{Стр. 1410} - А) - (\text{Стр. 1510} - Г))$

Примечание к таблице: Стр. 1100 – внеоборотные активы; Стр. 1300 – собственный капитал; Стр. 1410 – Долгосрочные займы и кредиты; Стр. 1510 – краткосрочные займы и кредиты; А - величина долгосрочных займов и кредитов, направленная на финансирование оборотных активов; Г - величина краткосрочных займов и кредитов, направленная на финансирование оборотных активов.

Задание 5

1. Воспользовавшись методом многомерных сравнений, рассчитайте показатели интегральной оценки финансового состояния каждого из предприятий.

2. Обоснуйте подходы к выбору показателей, по которым будут оцениваться результаты хозяйственной деятельности предприятия в зависимости от целей оценки его финансового состояния, отраслевой принадлежности, степени доступа к финансовой информации.

3. Обязательно ли в составе показателей, избранных для многомерных сравнений, должны присутствовать коэффициенты четырех групп: рентабельности, платежеспособности, финансовой устойчивости и оборачиваемости?

4. Следует ли при проведении многомерных сравнений использовать моментные показатели, отражающие состояние предприятия на определенную дату, либо же отдавать предпочтение темповым показателям, характеризующим динамику деятельности предприятия и выраженных в виде коэффициентов роста?

Исходные данные:

В аналитической таблице представлены показатели финансового состояния шести предприятий, выступающих альтернативными объектами инвестирования (кредитования).

Таблица 2

Исходные данные для интегральной оценки финансового состояния предприятий

№ предприятия	Общий коэффициент покрытия	Коэффициент оборачиваемости текущих активов	Рентабельность продаж	Коэффициент финансовой независимости
1	0,90	0,91	0,71	1,00
2	1,00	0,71	0,86	0,83
3	0,75	0,80	1,00	0,73

Продолжение таблицы 2

4	0,85	0,63	0,94	0,91
5	0,70	0,77	0,69	0,77
6	0,80	1,00	0,57	0,96

## Задание 6

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 3. Значения остальных переменных, приведенные в таблице 4, для целей анализа предполагаются стабильными.

Таблица 3

## 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 4

## 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 7

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 5.

Таблица 5

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

### Вопросы для подготовки к контрольной работе

1. Финансовые категории результативности деятельности организации и их экономическая интерпретация.

2. Алгоритмы постановки внутрифирменного анализа текущих финансовых результатов на базе детерминированных факторных моделей.

3. Экономическая сущность и порядок расчета показателей рентабельности организации.

4. Подходы к оценке ключевых тенденций в динамике эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации по результатам детализированного анализа показателей рентабельности.

5. Особенности расчета эффекта финансового рычага и его использование в системе экономического анализа и финансового управления рентабельностью собственного капитала организации.

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. Анализ возможностей преодоления недостатков традиционного инструментария анализа платежеспособности, доступного внешним пользователям бухгалтерской отчетности.

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

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

11. Построение алгоритмов динамического анализа платежеспособности предприятия на базе оценки информации о движении денежных потоков.

12. Дискуссионные вопросы применения абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости, рассчитываемых по данным бухгалтерской отчетности организации.

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

14. Расчет потребности в собственных оборотных средствах с учетом продолжительности операционного и финансового циклов как фактор управления финансовой устойчивостью организации.

15. Методы прогнозного финансового анализа, их классификация и особенности использования.

16. Использование экономико-математических методов в прогнозном финансовом анализе.

17. Имитационное моделирование как метод прогнозирования показателей финансового со

18. Прогнозный анализ доходов и расходов от обычных видов деятельности организации в системе управления финансовыми результатами субъекта хозяйствования.

19. Экономическая сущность и методические особенности расчетно-аналитических походов к прогнозированию финансовых результатов деятельности организации.

20. Особенности прогнозного анализа финансовых результатов от продаж с использованием детерминированных факторных моделей.

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

### Пример варианта контрольной работы

#### Задание 1

1. Укажите наименование факторов 1-6, используемых в модифицированной модели анализа рентабельности собственного капитала организации, и приведите формульный алгоритм построения рассматриваемой факторной модели.

2. Проведите количественную оценку влияния фактора рентабельности продаж на изменение рентабельности собственного капитала, учитывая что влияние указанного фактора необходимо измерить в условиях значений остальных факторов модели, зафиксированных в 2015 году. Для выполнения задания рассчитайте только необходимые показатели 6, 11-17 за соответствующие периоды, указав порядок их определения в соответствующих ячейках столбца 2 таблицы 1.

Исходная информация:

Таблица 1

#### Анализ рентабельности собственного капитала с применением модифицированной модели DuPont

Показатели	Алгоритм расчета	2017 г.	2016 г.
1. Выручка от продаж (R), тыс. руб.	X	52 386	42 390
2. Прибыль от продаж (OP), тыс. руб.	X	11 841	10 882
3. Сальдо прочих доходов и расходов (кроме процентов к уплате), тыс. руб.	X	3 845	2 621
4. Проценты к уплате (I), тыс. руб.	X	4 596	3 824
5. Прибыль до налогообложения (ЕВТ), тыс. руб.	X	11 090	9 679
6. Прибыль до уплаты налогов и процентов (ЕВІТ), тыс. руб.			
7. Налог на прибыль (Т), тыс. руб.	X	2 551	2 129
8. Чистая прибыль (NP), тыс. руб.	X	8 539	7 550
9. Среднегодовая стоимость совокупных активов (А) тыс. руб.	X	142 682	138 269
10. Среднегодовая стоимость собственного капитала (Е), тыс. руб.	X	66 928	66 652

11. Рентабельность собственного капитала (ROE), %			
12. Фактор 1 (указать наименование)			
13. Фактор 2 (указать наименование)			
14. Фактор 3 (указать наименование)			
15. Фактор 4 (указать наименование)			
16. Фактор 5 (указать наименование)			
17. Фактор 6 (указать наименование)			

## Задание 2

Имеются следующие исходные данные: Собственный капитал – 3500 тыс. руб., заемный капитал – 6000 тыс. руб. операционная прибыль – 4800 тыс. руб., ставка процентов по заемному капиталу – 12%, ставка налога на прибыль – 20% Необходимо: 1) Написать формулу для расчета рентабельности собственного капитала в буквенном обозначении и рассчитать её величину 2) Указать величину процентной ставки, которую условно следует рассматривать в качестве «пороговой» при принятии решений относительно возможности привлечения заемных источников финансирования исследуемой организацией.

Преподаватель



А.Н. Кирпиков

Заведующий кафедрой



Л.И. Куликова

**Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации обучающихся**

**Перечень вопросов к зачету**

по дисциплине

«Анализ финансового состояния и результатов хозяйственной деятельности предприятия»

Направление подготовки 38.04.01 «Экономика»

Магистерская программа «Экономика и управление организацией»

Учебный год 2018-2019

Курс 2

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. Построение алгоритмов динамического анализа платежеспособности предприятия на базе оценки информации о движении денежных потоков.

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 подходов к прогнозированию финансовых результатов деятельности организации.

38. Особенности прогнозного анализа финансовых результатов от продаж с использованием детерминированных факторных моделей.

39. Операционный левередж 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. Дискуссионные вопросы альтернативных методических подходов к построению прогнозного бухгалтерского баланса.

44. Влияние политики управления организацией на значение показателей прогнозного баланса и динамику финансовых коэффициентов.

45. Особенности использования результатов экономического анализа показателей прогнозного бухгалтерского баланса в системе стратегического финансового менеджмента организации.

Преподаватель



А.Н. Кирпиков

Заведующий кафедрой



Л.И. Куликова