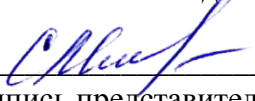


Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение  
высшего образования  
**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**  
(Финансовый университет)

**Департамент бизнес-аналитики**  
**Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа**

СОГЛАСОВАНО  
ООО «РТЦентр»  
Генеральный директор,  
к.э.н. С.Н.Милови́дова

  
(подпись представителя работодателя)  
«20» апреля 2023 г.

УТВЕРЖДАЮ  
Проректор по учебной  
и методической работе

\_\_\_\_\_  
Е.А. Каменева  
«26» апреля 2023 г.

**Н.А. Никифорова**

**ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ**

**Рабочая программа дисциплины**

для студентов, обучающихся по направлению подготовки  
38.04.01 «Экономика»  
направленность программы магистратуры  
«Анализ и стратегический менеджмент в бизнесе»

*Рекомендовано Ученым советом Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа  
(протокол № 29 от 18 апреля 2023 г.)  
Одобрено советом Департамента бизнес-аналитики  
(протокол № 9 от 21 марта 2023 г.)*

**Москва 2023**

## Содержание

1. Наименование дисциплины.....	3
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине .....	3
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	4
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся.4	
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....	4
5.1. Содержание дисциплины .....	4
5.2. Учебно-тематический план .....	7
5.3 Содержание семинаров, практических занятий .....	8
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине .....	10
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы.....	10
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю .....	12
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине .....	17
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины .....	26
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины.....	26
10.Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины .....	27
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем.....	29
12.Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине .....	29

## 1. Наименование дисциплины

Учебная дисциплина «Финансовый анализ».

## 2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Таблица 1

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (знания и умения), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
ПК-1	Способность анализировать и прогнозировать основные показатели деятельности экономического субъекта, определять стратегии развития на различных уровнях.	<p>1. Выявляет и формулирует стратегические альтернативы развития компании, применяя методы проведения комплексного анализа финансово-экономического положения компании.</p> <p>2. Применяет методы прогнозирования и оценки полученного прогноза для принятия управленческого решения.</p> <p>3. Демонстрирует навыки разработки, внедрения и реализации стратегии компании.</p>	<p>1)Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- основные тенденции развития стратегических альтернатив развития компании</li></ul> <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- применять методы проведения комплексного анализа финансово-экономического положения компании</li></ul> <p>2)Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- современные методы прогнозирования и оценки полученного прогноза для принятия управленческого решения</li></ul> <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- выбирать формы, методы анализа и прогнозирования основных показателей деятельности экономического субъекта, определять стратегии развития на различных уровнях</li></ul> <p>3)Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- современные навыки разработки, внедрения и реализации стратегии компании</li></ul> <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- использовать навыки разработки, внедрения и реализации стратегии компании</li></ul>

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовый анализ» является дисциплиной модуля направленности программы магистратуры «Анализ и стратегический менеджмент в бизнесе» по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика».

### 4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Таблица 2

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	модуль 1 (в часах)	модуль 2 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	5 з.е./ 180	5 з.е./ 180	5 з.е./ 180
Контактная работа - Аудиторные занятия	70	40	30
Лекции	14	8	6
Семинары, практические занятия	56	32	24
Самостоятельная работа	110	50	60
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа	—
Вид промежуточной аттестации	зачет/экзамен	зачет	экзамен

### 5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

#### 5.1. Содержание дисциплины

#### Тема 1. Финансовый анализ в системе стратегического менеджмента и анализа

Финансовый анализ как одно из направлений стратегического анализа и его связь со стратегическим менеджментом. Содержание и назначение стратегического анализа. Практическое значение результатов стратегического анализа в управлении. Задачи стратегического анализа. Виды стратегий. Классификация стратегий. Последовательность стратегического управления (анализ среды, миссия, видение, цели, разработка стратегии, реализация стратегии). Основные принципы формирования стратегии.

Основные определения, понятия и показатели финансового анализа коммерческой организации.

Информационная база данных финансового анализа. Требования к информационному обеспечению финансового анализа. Способы получения информации о критических точках среды. Направления сбора информации о внешней среде. Перечень вопросов для обзора по

подпространствам внешней среды деятельности экономического субъекта и их элементам. Направления сбора информации для анализа состояния организации (ее сильные и слабые стороны).

Финансовая модель хозяйственной деятельности организации. Характеристика состава бухгалтерской (финансовой) отчетности. Характеристика индивидуальной, управленческой, консолидированной, налоговой, интегрированной отчетности.

Круг пользователей содержащейся в финансовых документах информации. Характеристика показателей финансовой отчетности с точки зрения ключевых заинтересованных сторон (стейкхолдеров). Взаимосвязь показателей финансового анализа и стратегического анализа.

## **Тема 2. Методический инструментарий финансового анализа**

Группы основных индикаторов финансового состояния экономического субъекта. Анализ имущества и источников его финансирования в организации. Построение универсального аналитического баланса. Анализ внутренней структуры активов и капитала. Анализ ключевых балансовых соотношений. Анализ ликвидности активов. Переход от ликвидности к оценке платежеспособности. Анализ платежеспособности организации при помощи финансовых коэффициентов. Анализ факторов, влияющих на платежеспособность.

Методики анализа финансовой устойчивости организации. Методика оценки достаточности источников финансирования для формирования материальных оборотных средств. Финансовый рычаг в структуре активов и в структуре капитала. Классификация финансового состояния организации по сводным критериям оценки бухгалтерской (финансовой) отчетности (рейтинговая оценка).

Методики анализа вероятности кризиса компании. Качественные и количественные модели оценки вероятности развития кризиса

## **Тема 3. Анализ показателей тактической результативности деятельности компании**

Тактические задачи анализа финансовых результатов. Модель формирования и использования показателей прибыли (убытка). Понятия «прибыльность», «границы прибыльности» и «зона прибыльности». Модель формирования совокупного финансового результата. Сущность факторного анализа доходов, расходов и прибыли организации. Анализ влияния факторов на величину прибыли от продаж, чистой прибыли организации.

Анализ финансового цикла и факторов, на него влияющих. Общая оценка деловой активности организации. Характеристика общих коэффициентов оборачиваемости средств организации. Методы оценки скорости оборачиваемости средств, погашения задолженности. Модель анализа операционного и финансового цикла.

Система показателей рентабельности организации, методы её определения и пути повышения. Факторный анализ показателей рентабельности. Взаимосвязь показателей финансовой отчетности, факторы увеличения рентабельности активов.

#### **Тема 4. Тактический анализ состояния активов, капитала организации и сбалансированности ее денежных потоков**

Анализ оптимального соотношения источников финансирования деятельности организации. Анализ движения собственного капитала организации. Анализ состава и структуры собственного капитала организации. Характеристика состава уставного, добавочного, резервного капитала. Направления распределения прибыли, их анализ. Методика расчета и оценка чистых активов организации. Анализ дивидендной политики организации.

Понятия «цена капитала» и «цена организации», их взаимосвязь. Расчет и оценка цены источника финансирования и средневзвешенной цены капитала организации.

Анализ движения денежных средств, анализ источников поступивших денежных средств и направлений их использования. Анализ достаточности собственных средств организации для инвестиционной деятельности, текущей деятельности, финансовой деятельности. Дисконтирование денежных потоков. Способ оценки достаточности денежных средств. Методика анализа движения денежных средств прямым и косвенным способами.

Анализ амортизируемого имущества организации. Анализ состава и движения нематериальных активов, основных средств, включая НИОКР и доходные вложения в материальные ценности. Анализ показателей эффективности использования нематериальных активов и основных средств организации. Анализ эффективности использования долгосрочных и краткосрочных источников финансирования. Состояние дебиторской и кредиторской задолженности, их размеры и качество. Анализ показателей состояния и движения дебиторской и кредиторской задолженности организации.

Анализ структуры, динамики и эффективности использования финансовых вложений организации. Задачи анализа инвестиций. Основные показатели анализа доходности ценных бумаг. Анализ показателей эффективности инвестиций.

#### **Тема 5. Методы стратегического анализа**

Основные методы стратегического анализа. GETS-анализ. SNW-анализ. Портфельный анализ. Применение SWOT-анализа. Оценка сильных и слабых сторон предприятия по отношению к возможностям и угрозам внешней среды. Матрица первичного стратегического SWOT – анализа. Метод составления профиля среды. Качественный и количественный PEST-анализ. GAP-анализ, или анализ разрывов. Методы группы DataMining. Характеристика метода «Диаграмма «Исикава»».

#### **Тема 6. Стратегический финансовый анализ, анализ рисков**

Задачи и факторы анализа среды деятельности экономического субъекта. Факторы успешного ведения бизнеса фирмы в конкурентной среде. Этапы анализа внешней среды. Характеристика факторов внешней макроэкономической среды. Этапы анализа рыночной среды в отрасли. Модели МакКинси (McKinsey) и «Бостонская матрица» (Boston Consulting Group). Основные критерии для анализа в модели МакКинси. Анализ конкурентной среды. Интегральный показатель конкурентоспособности. Концепция анализа конкурентоспособности.

Характеристика основных методов портфельного анализа. Экономическая природа и классификация рисков. Виды рисков и их классификация; сущность риск-менеджмента; Факторные модели формирования финансовых рисков. Факторный анализ финансового риска. Приемы и методы анализа рисков; Виды неопределенности.

## 5.2. Учебно-тематический план

Информация представляется в табличной форме.

Таблица 3

№ п\п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах					Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Контактная работа - Аудиторная работа			Сам осто ятел ьная рабо та	
			Общ ая	Лекции	Семинары, практическ ие занятия		
1	Тема 1. Финансовый анализ в системе стратегического менеджмента и анализа	20	8	2	6	12	Устный опрос, групповая дискуссия
2	Тема 2. Методический инструментарий финансового анализа	40	18	4	14	22	разбор практических ситуаций, устный опрос решение ПОЗ
3	Тема 3. Анализ показателей тактической результативности деятельности компании	34	14	2	12	20	устный опрос, групповая дискуссия, Электронная презентация по индивидуальному заданию
4	Тема 4. Тактический анализ состояния активов, капитала организации и сбалансированност	34	14	2	12	20	Устные ответы. Дискуссия. Решение задач

	и ее денежных потоков						
5	Тема 5. Методы стратегического анализа	26	8	2	6	18	разбор практических ситуаций, устный опрос решение ПОЗ
6	Тема 6. Стратегический финансовый анализ, анализ рисков	26	8	2	6	18	Устные ответы. Дискуссия. Решение задач
	В целом по дисциплине	180	70	14	56	110	Согласно учебному плану: Контрольная работа
	Итого в %	100	39	8	31	61	—

### 5.3 Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 4

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Тема 1. Финансовый анализ в системе стратегического менеджмента и анализа	Эволюция взглядов на сущность концепции финансового анализа Экономический субъект, Методологическая основа стратегического менеджмента Виды отчетности Рекомендованная литература: 1-6,7	Научная дискуссия по вопросам темы. Выступление с докладами. Обсуждение проблемы информационной базы анализа и различных подходов к ее пониманию. Доклады и презентации
Тема 2. Методический инструментарий финансового анализа	Способы оценки ликвидности, платежеспособности Анализ финансовой устойчивости организации и факторы ее определяющие Финансовый рычаг в структуре активов и в структуре капитала. Эффект финансового рычага: концепция доходности и концепция риска Классификация финансового состояния организации по сводным критериям оценки бухгалтерской (финансовой) отчетности (рейтинговая оценка). Методика оценки вероятности кризисного развития Обзор действующих моделей прогнозирования кризиса финансового состояния. Качественные и количественные модели оценки	Научная дискуссия по вопросам темы. Разбор ситуаций по обоснованию методов оценки ресурсного потенциала организации Ситуационные и практические задачи

	<p>вероятности развития кризиса (банкротства).</p> <p>Рекомендованная литература: 7-9</p>	
Тема 3. Анализ показателей тактической результативности деятельности компании	<p>Понятия «прибыльность», «границы прибыльности» и «зона прибыльности». Анализ структуры расходов организации, факторы, формирующие расходы. Анализ влияния факторов на величину прибыли от продаж, чистой прибыли организации. Система критериев оценки результативности</p> <p>Методы оценки скорости оборачиваемости средств, погашения задолженности. Модель анализа операционного и финансового цикла.</p> <p>Рекомендованная литература: 1-3, 7-9</p>	<p>Научная дискуссия по вопросам темы. Рассмотрение практических примеров. Решение ПОЗ.</p>
Тема 4. Тактический анализ состояния активов, капитала организации и сбалансированности ее денежных потоков	<p>Понятия «цена капитала» и «цена организации», их взаимосвязь. Расчет и оценка цены источника финансирования и средневзвешенной цены капитала организации</p> <p>Анализ потребности в источниках финансирования оборотных активов. Определение потребности в собственном оборотном капитале. Основные показатели анализа доходности ценных бумаг</p> <p>Оценка показателей эффективности использования нематериальных активов и основных средств организации</p> <p>Анализ эффективности использования долгосрочных и краткосрочных источников финансирования.</p> <p>Анализ показателей состояния и движения денежных потоков.</p> <p>Анализ показателей состояния и движения дебиторской и кредиторской задолженности организации.</p> <p>Рекомендованная литература: 1-6, 7-9</p>	<p>Научная дискуссия по вопросам темы. Рассмотрение практических примеров. Решение ситуационных и практических задач</p>
Тема 5. Методы стратегического анализа	<p>Основные методы стратегического анализа. GETS-анализ. SNW-анализ. Портфельный анализ.</p> <p>Применение SWOT-анализа. Оценка сильных и слабых сторон предприятия по отношению к возможностям и угрозам внешней среды.</p> <p>Метод составления профиля среды. Качественный и количественный</p>	<p>Научная дискуссия по вопросам темы. Рассмотрение практических примеров. Решение ситуационных и практических задач</p>

	<p>PEST-анализ. GAP-анализ, или анализ разрывов. Методы группы DataMining. Характеристика метода «Диаграмма «Исикава»».</p> <p>Рекомендованная литература: 1-6, 7-9</p>	
<p>Тема 6. Стратегический финансовый анализ, анализ рисков</p>	<p>Этапы анализа внешней среды. Характеристика факторов внешней макроэкономической среды. Этапы анализа рыночной среды в отрасли. Модели МакКинси (McKinsey) и «Бостонская матрица» (Boston Consulting Group). Интегральный показатель конкурентоспособности. Концепция анализа конкурентоспособности. Характеристика основных методов портфельного анализа. Экономическая природа и классификация рисков. Виды рисков и их классификация; Факторные модели формирования финансовых рисков. Факторный анализ финансового риска. Приемы и методы анализа рисков; Анализ чувствительности, метод достоверных эквивалентов определенности, анализ имитационных моделей, анализ дерева решений. Рекомендованная литература: 1-6, 7-9</p>	<p>Научная дискуссия по вопросам темы. Рассмотрение практических примеров. Решение ситуационных и практических задач</p>

## 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

### 6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Таблица 5

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
<p>Тема 1. Финансовый анализ в системе стратегического менеджмента и анализа</p>	<p>История возникновения финансового анализа. Показатели финансового состояния, которые можно получить из сравнительного аналитического баланса. Чем сравнительный аналитический баланс отличается от отчетного баланса? В чем особенность стратегического анализа?</p>	<p>Сбор в Интернете и учебной литературе нормативной и статистической информации для финансового анализа. Допущения при проведении</p>

	<p>В чем состоит аналитический процесс установления целей?</p> <p>Задачи создания информационной базы стратегического анализа.</p>	<p>финансового анализа</p> <p>Доклады и презентации.</p>
<p>Тема 2.</p> <p>Методический инструментарий финансового анализа</p>	<p>Что понимается под собственным капиталом в отчетности и как он анализируется?</p> <p>Сущность методики оценки достаточности источников финансирования для формирования материальных оборотных средств.</p> <p>Основные принципы анализа и управления динамикой нематериальных активов</p> <p>Чем может быть вызвано увеличение дебиторской задолженности?</p> <p>Почему показатель чистых активов используется в оценке финансового положения организации?</p> <p>Какие меры можно принять для предотвращения роста дебиторской задолженности?</p> <p>Какие критерии оценки используются для обоснования структуры капитала организации?</p> <p>Что представляет собой комплексная балльная оценка финансового состояния организации?</p> <p>Исторические аспекты развития анализа вероятности кризиса экономического субъекта</p> <p>Каковы особенности кризисов экономических субъектов различных видов деятельности?</p> <p>Наиболее известные методики анализа вероятности развития кризиса в мире и в России</p>	<p>Сбор в Интернете и учебной литературе нормативной и статистической информации для финансового анализа.</p> <p>Допущения при проведении финансового анализа</p>
<p>Тема 3. Анализ показателей тактической результативности и деятельности компании</p>	<p>Зоны прибыльности экономических субъектов</p> <p>Комплекс аналитического обеспечения результативности организации</p> <p>Связь системы показателей результативности с интересами стейкхолдеров</p> <p>Экономическая выгода от ускорения оборачиваемости активов</p> <p>Факторы, влияющие на прибыль или убыток организации</p> <p>Особенности анализа убыточных организаций</p>	<p>Сбор в Интернете и учебной литературе нормативной и статистической информации для финансового анализа.</p> <p>Допущения при проведении финансового анализа</p> <p>Доклады и презентации</p>
<p>Тема 4.</p> <p>Тактический анализ состояния активов, капитала организации и сбалансированности ее денежных потоков</p>	<p>Учет в анализе временного аспекта движения денежных средств</p> <p>Влияние на экономическую эффективность инвестиционных проектов фактора времени</p> <p>Система показателей анализа эффективности денежных потоков</p> <p>Использование стейкхолдерского подхода для решения проблем финансового анализа с точки зрения бизнес-процессов</p>	<p>Рассмотрение практических ситуаций.</p> <p>Сбор в Интернете и учебной литературе нормативной и статистической информации для финансового анализа.</p> <p>Допущения при проведении финансового анализа</p>

	Особенности формирования конечных целей бизнеса при различных видах экономической деятельности Экономико-математическое моделирование финансовых факторов, обеспечивающих бизнес-процессы	
Тема 5. Методы стратегического анализа	Практическое значение результатов стратегического анализа в управлении бизнес-процессами. Прикладное использование методов стратегического анализа Составление системы ключевых факторов стратегической эффективности деятельности компании Практическое использование портфельных методов стратегического анализа	Рассмотрение практических ситуаций. Сбор в Интернете и учебной литературе нормативной и статистической информации для финансового анализа. Допущения при проведении финансового анализа
Тема 6. Стратегический финансовый анализ, анализ рисков	Методы стратегического анализа и особенности их применения Портфельный анализ при разработке финансовой стратегии организации Профиль среды – элемент разработки финансовой стратегии организации Методы и подходы прогнозирования активов и пассивов организации Факторные модели формирования финансовых результатов и рисков	Рассмотрение практических ситуаций. Сбор в Интернете и учебной литературе нормативной и статистической информации для финансового анализа. Допущения при проведении финансового анализа Доклады и презентации

## 6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

В целях развития теоретических знаний и закрепления практических навыков программой предусмотрена контрольная работа.

При изучении дисциплины «Финансовый анализ» студенты выполняют контрольную работу. **Цель выполнения контрольной работы** заключается в закреплении теоретических знаний и формировании практических навыков студентов, полученных ими в ходе лекционных и практических занятий, а также самостоятельной работы по дисциплине «Финансовый анализ».

Задачами выполнения контрольной работы являются:

- усвоение последовательности выполнения финансового анализа;
- документальное оформление результатов анализа;
- овладение методами финансового анализа;
- выявление взаимосвязи информации в формах отчетности;
- формулировка выводов по анализу форм отчетности.

Контрольная работа включает оценку знаний теории и оценку практических навыков (решение задачи).

### **Примерный перечень вопросов к контрольной работе**

1. В чем отличие понятий «денежные средства организации», «эквиваленты денежных средств», «чистые денежные средства»?
2. В чем сущность анализа динамики прибыли?
3. Дайте определение чистым активам организации. Какие статьи активов и пассивов используются для расчета величины чистых активов?
4. Для чего необходимо следить за состоянием дебиторской и кредиторской задолженности?
5. Из чего складываются доходы организации?
6. Как можно рассчитать оборачиваемость средств?
7. Как определить и проанализировать прибыль от продаж, прибыль до налогообложения и чистую прибыль?
8. Как оценить воздействие финансового рычага?
9. Как рассчитать длительность оборота денежных средств организации?
10. Как рассчитать коэффициент текущей ликвидности, коэффициент критической ликвидности и коэффициент абсолютной ликвидности?
11. Как рассчитывается рентабельность продаж организации?
12. Какая категория пользователей отчетности заинтересована в представлении коэффициента рентабельности собственного капитала?
13. Какие виды активов относятся к амортизируемому имуществу?
14. Какие внешние факторы (независящие от деятельности предприятия) влияют на величину прибыли (убытка) организации?
15. Какие внутренние факторы (зависящие от деятельности предприятия) влияют на величину прибыли (убытка) организации?
16. Какие выплаты и затраты отражаются в составе прочих расходов организации?
17. Какие коэффициенты включаются в сводную систему показателей рентабельности организации?
18. Какие коэффициенты позволяют оценить эффективность использования основных средств организации?
19. Какие критерии оценки используются для обоснования структуры капитала организации?
20. Какие меры можно принять для предотвращения роста дебиторской задолженности?
21. Какие нематериальные ресурсы признаются в качестве нематериальных активов и как они анализируются?
22. Какие показатели характеризуют состояние и движение основных средств предприятия?
23. Какие показатели характеризуют стоимость и доходность акций предприятия?
24. Какие показатели характеризуют эффективность использования нематериальных активов?
25. Какие поступления отражаются в составе прочих доходов организации?

26. Какие факторы влияют на прибыль от продаж, прибыль до налогообложения и чистую прибыль?
27. Каким образом оценивается уровень деловой активности организации?
28. Каким образом проводится вертикальный анализ отчетности?
29. Каким образом проводится горизонтальный анализ отчетности?
30. Какова связь между рентабельностью собственного капитала и рентабельностью активов?
31. Какова сущность проведения анализа движения денежных средств прямым и косвенным методами?
32. Каковы значение и последовательность расчета финансового цикла?
33. Какой баланс считается абсолютно ликвидным?
34. Какой коэффициент позволяет оценить эффективность использования активов организации?
35. Какую информацию содержит Отчет о движении денежных средств?
36. Кого можно отнести к числу потребителей информации консолидированной отчетности?
37. Назовите критерии неплатежеспособности организации-должника.
38. Назовите показатели заемных средств в отчетности и охарактеризуйте их.
39. Назовите показатели состояния и движения основных средств организации.
40. О чем свидетельствует коэффициент финансовой независимости, коэффициент финансирования?
41. Охарактеризуйте основные задачи анализа инвестиций.
42. Охарактеризуйте сущность методики оценки достаточности источников финансирования для формирования материальных оборотных средств.
43. Оцените состав и движение дебиторской задолженности по отчетности.
44. Перечислите показатели финансового состояния, которые можно получить из сравнительного аналитического баланса.
45. Перечислите признаки классификации затрат.
46. Перечислите факторы, влияющие на рентабельность продаж организации.
47. По каким видам деятельности распределяются денежные потоки в отчетности?
48. Почему важно ускорять скорость оборота активов?
49. Почему показатель чистых активов используется в оценке финансового положения организации?
50. Почему финансовая неустойчивость предприятия – это признак банкротства?
51. Чем может быть вызвано увеличение дебиторской задолженности?
52. Чем сравнительный аналитический баланс отличается от отчетного баланса?
53. Что относится к основным принципам анализа и управления динамикой нематериальных активов?
54. Что относится к понятию «финансовый результат» деятельности организации?
55. Что отражается в составе прочих доходов и расходов организации?
56. Что понимается под ликвидностью баланса и ликвидностью активов?
57. Что понимается под собственным капиталом в отчетности и как он анализируется?
58. Что понимается под финансовой устойчивостью организации?
59. Что представляет собой комплексная балльная оценка финансового состояния организации?

60. Что характеризует общий показатель платежеспособности и как он рассчитывается?

**Пример практического задания, включаемого в контрольную работу**

**Задание А – 7 баллов**

**Вопрос 1. К медленнореализуемым активам при анализе ликвидности баланса относятся:**

**Ответы:**

- 1) дебиторская задолженность
- 2) все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги);
- 3) статьи раздела II актива баланса, включающие запасы, налог на добавленную стоимость и прочие оборотные активы;
- 4) статьи раздела I актива баланса — внеоборотные активы

**Вопрос 2: Конверсия задолженности в имущество при реструктуризации задолженности предприятия – это:**

**Ответы:**

- 1) перевод краткосрочной задолженности предприятия в долгосрочную
- 2) оформление векселем долга по коммерческому кредиту, замена одного вида облигаций на другой с внесением изменений в условия ее выпуска, перевод долга на третьих лиц
- 3) ее разделение на несколько частей, которые выплачиваются постепенно в предстоящем периоде по графику, согласованному сторонами
- 4) замена денежных выплат по задолженности передачей кредитору отдельных видов активов (имущества) предприятия

**Вопрос 3. Отношение собственного капитала к заемному отражает коэффициент:**

**Ответы:**

- 1) обеспеченности собственными средствами;
- 2) финансовой независимости;
- 3) капитализации;
- 4) финансирования

**Вопрос 4: Экономическая рентабельность – это произведение:**

**Ответы:**

- 1) Чистой рентабельности отчетного периода и ресурсоотдачи
- 2) Чистой рентабельности отчетного периода и коэффициента финансирования
- 3) Чистой рентабельности отчетного периода и коэффициента финансовой независимости
- 4) Экономической рентабельности отчетного периода и коэффициента финансовой независимости

**Вопрос 5. Период погашения дебиторской задолженности при оценке деловой активности – это отношение:**

**Ответы:**

- 1) выручки к средней величине оборотных активов;
- 2) (средней величины средств в расчетах \* t) к выручке;
- 3) (средней величины текущих активов \* t) к выручке

**Вопрос 6: Ускорение оборачиваемости оборотного капитала (активов) приводит к:**

**Ответы:**

- 1) росту активов в балансе

- 2) уменьшению активов в балансе
- 3) уменьшению валюты баланса

**Вопрос 7: Если величина Капитала и резервов равна 5237 тыс.руб. и заемный капитал равен 5482 тыс. руб., а внеоборотные активы составляют 4702 тыс.руб., оборотные активы = 6017тыс.руб, то коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равен:**

**Ответы:**

- 1) +0,089
- 2) -0,166
- 3) +0,130

**ЗАДАНИЕ В – 13 баллов (без вывода 6 баллов)**

Проанализируйте финансовую устойчивость организации:

(тыс.руб.)

Показатели	На конец прошлог о периода	На конец отчетно го периода	Измене ние (+,-)	Темп роста, %
1.Собственный капитал	6004	6542		
2.Внеоборотные активы	6135	3033		
3.Наличие собственных оборотных средств				
4.Долгосрочные кредиты и заемные средства	500	500		
5.Капитал функционирующий				
6.Краткосрочные кредиты и заемные средства	1235	1000		
7.Общая величина основных источников формирования запасов				
8.Общая величина запасов	7030	3780		
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств			—	—
10. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов			—	—
11.Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов			—	—
12.Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации $S = (п.9), (п.10), (п.11)$			—	—

Определите:

- 1) отсутствующие в таблице показатели;
- 2) степень финансовой независимости организации в части формирования запасов, используя трехкомпонентный показатель S.

Напишите развернутый аналитический вывод.

Текущий контроль осуществляется в ходе учебного процесса и консультирования студентов, по результатам выполнения самостоятельных работ. Основными формами текущего контроля знаний являются:

- обсуждение вынесенных в планах семинаров вопросов тем и контрольных вопросов;

- решение ситуационных задач, тестов и их обсуждение с точки зрения умения формулировать выводы, вносить рекомендации и принимать адекватные управленческие решения.

## 7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине содержится в разделе

«2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

Таблица 6

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
ПК-1 Способность анализировать и прогнозировать основные показатели деятельности экономического субъекта, определять стратегии развития	1. Выявляет и формулирует стратегические альтернативы развития компании, применяя методы проведения комплексного анализа финансов	1)Знать: - основные тенденции развития стратегических альтернатив развития компании Уметь: - применять методы проведения комплексного	<b>1.Выявляет и формулирует стратегические альтернативы развития компании, применяя методы проведения комплексного анализа финансово-экономического положения компании.</b> <i>Вопросы и задания:</i> 1. Какие приоритетные направления развития компании вам кажутся перспективными на ближайший период? 2- Дайте оценку рыночного положения компании. 3- На основе GAP-анализа: а) установите стратегический показатель деятельности компании (например, увеличение доли рынка на 20%); б) оцените потенциал компании (возможности) в динамике за несколько лет; в) выберите конкретные показатели стратегического планирования, которые будут контролировать рост доли рынка; г) оцените уровень и причины отклонений фактических показателей стратегического плана от ожидаемых; д) разработайте и обоснуйте предложения по устранению отклонений; е) рассмотрите варианты и выберите оптимальный вариант развития компании.

на различных уровнях.	о-экономического положения компании.  2. Применяет методы прогнозирования и оценки полученного прогноза для принятия управленческого решения.	анализа финансово-экономического положения компании  2)Знать: - современные методы прогнозирования и оценки полученного прогноза для принятия управленческого решения  Уметь: - выбирать формы, методы и анализа и прогнозирования основных показателей деятельности экономического субъекта, определять стратегии развития на различных уровнях	Задание: Классифицируйте финансовое состояние организации по сводным критериям оценки баланса, используя данные таблицы «Границы классов финансового состояния»:					
			показатели		на 31.12.2022 года		на 31.12.2023 года	
				фактическое значение коэффициента	количество баллов	фактическое значение коэффициента	количество баллов	
			1.Коэффициент абсолютной ликвидности (L2)	0,18	?	0,26	?	
			2.Коэффициент критической оценки (L3)	0,44	?	0,55	?	
			3.Коэффициент текущей ликвидности (L4)	1,57	?	1,13	?	
			4.Доля оборотных средств (L6)	0,46	?	0,31	?	
			5.Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (L7)	0,42	?	0,12	?	
			6.Коэффициент капитализации (U1)	0,62	?	1,33	?	
			7.Коэффициент финансовой независимости (U3)	0,45	?	0,42	?	
8. Коэффициент финансовой устойчивости (U5)	0,77	?	0,81	?				
ИТОГО	—	?	—	?				
КЛАСС	—	?	—	?				
Напишите вывод. Приведите примеры управленческих решений по повышению платежеспособности организации.								
2.Применяет методы прогнозирования и оценки полученного прогноза для принятия управленческого решения.								
Задание 1: (ПОЗ) Информация о новом заводе: Стоимость строительства и ввода в эксплуатацию: 350 000 тыс. рублей. Срок строительства 2 года После ввода в эксплуатацию ожидается следующее влияние на ОФР: Выручка увеличится на 100 000 тыс. рублей Себестоимость увеличится на 70 тыс. рублей. Для строительства требуется взять кредит: Сумма кредита: 350 000 тыс. рублей Срок кредита: 10 лет Процентная ставка: 5% годовых Платежи по кредиту раз в год.								

	<p>3. Демонстрирует навыки разработки, внедрения и реализации стратегии компании.</p>	<p>3)Знать: - современные навыки разработки, внедрения и реализации стратегии компании</p> <p>Уметь: - использовать навыки разработки, внедрения и реализации стратегии компании</p>	<p><b>Задача:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Опишите все риски, связанные с текущей деятельностью предприятия, а также риски присущие инвестициям в новый завод.</li> <li>2) Оцените целесообразность таких инвестиций и дайте рекомендации менеджменту.</li> </ol> <p><b>Задание 2:</b>  Определить риски и доходность, для каждого из альтернативных вариантов размещения свободных денежных активов;  Дать рекомендации по размещению денежных средств.  Данные по альтернативному бизнес-процессу:  Альтернативный бизнес-процесс представляет собой закупку летней обуви.  Затраты на закупку: 5 млн. руб. (10 дней)  Затраты на доставку и таможенную: 100 тыс. руб. (30 дней)  Наценка: 15% от себестоимости которая включает закупку, доставку и таможенную.  К моменту начала нового цикла основного бизнес-процесса, склад должен быть полностью очищен от продукции альтернативного бизнес-процесса.  Если продукция не будет реализована за 30 дней до начала нового цикла основного бизнес-процесса, то альтернативная продукция должна продаваться на 20% ниже себестоимости.  Поскольку рынок очень конкурентен, то по заявленной цене либо продается вся продукция, либо она не продается вовсе.  Вероятность того, что вся продукция будет реализована с наценкой составляет 80%.  Данные по банковскому депозиту:  Доходность: 5% годовых  Срок: 4 мес.  Вероятность дефолта банка: 10%  Лимит вклада: 5 млн. рублей  Проценты начисляются ежемесячно и капитализируются.</p> <p><b>3.Демонстрирует навыки разработки, внедрения и реализации стратегии компании</b></p> <p><b>Вопросы:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Задачи создания информационной базы стратегического анализа</li> <li>2) Карта потока создания ценности</li> <li>3) Модель стратегического управления человеческими ресурсами</li> <li>4) Практическое значение результатов стратегического анализа в управлении бизнес-процессами</li> </ol> <p><b>Задание:</b>  На основе имеющейся информации об организации, претендующей на реализацию инвестиционного проекта, проанализируйте и оцените ее финансовую состоятельность и рискостойчивость. Напишите развернутый аналитический вывод.  ООО «Дайкири» существует на рынке 12 лет, было образовано в результате реорганизации государственного унитарного предприятия. Уставный капитал составляет 712 тыс. руб. Он разделен на 7120 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 руб. Основная деятельность направлена на разработку</p>
--	---	--	---

			дизайна и внутреннюю отделку помещений туристско-гостиничных комплексов (табл. 1). Таблица 1– Экономические показатели ООО «Дайкири» и его рыночной среды: (млн руб)				
			№ п/п	Показатель	2023	2022	2021
			1	2	3	4	5
			1	Выручка	5487	2854	2557
			2	Себестоимость продаж (переменные затраты)	4727	2499	2265
			3	Коммерческие расходы	334	88	64
			4	Управленческие расходы	69	37	38
			5	Итого постоянные затраты (3+4)	403	125	102
			6	Прибыль от продаж	357	231	190
			7	Чистая прибыль	155	129	54
			8	Активы, всего	2041	1612	1211
			9	Основные средства			
				— по первоначальной стоимости	1502	1211	1007
				— по остаточной стоимости	1170	1011	811
				— амортизация (начисленный износ) основных	332	200	196
				— поступило основных	375	250	107
				— выбыло основных	84	46	32
				— арендованные основные средства	357	94	47
				— переданные в аренду	94	93	92
				— находящиеся на консервации	85	54	48
			10	Внеоборотные активы	1372	1214	1013
			11	Оборотные активы	669	398	198
			12	Запасы	164	72	21
			13	Краткосрочная дебиторская задолженность	339	242	144
			14	Собственный капитал	393	237	102
			15	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	348	183	51
			16	Краткосрочные обязательства — всего	1326	1040, 5	766
			17	Краткосрочные кредиты и займы	459	425	400
			18	Краткосрочная кредиторская задолженность	867	615	366
			19	Среднесписочная численность персонала, чел.	415	412	397

			20	Средневзвешенный процент по кредитам и займам, %	15	17	22
			21	Темпы роста инфляции, %	7,5	12,9	11,7

### **Перечень вопросов для зачета**

1. Анализ динамики изменения активов организации по степени риска.
2. Анализ динамики рентабельности собственного капитала коммерческой организации и оценка его результатов. Факторный анализ рентабельности собственного капитала
3. Анализ показателей деловой активности экономического субъекта и оценка финансовых последствий их изменения
4. Анализ показателей эффективности использования капитала организации.
5. Анализ потребности в источниках финансирования оборотных активов
6. Анализ распределения прибыли организации.
7. Анализ сводной системы показателей рентабельности организации.
8. Анализ состава и движения нематериальных активов, основных средств, включая НИОКР.
9. Анализ состояния и движения дебиторской задолженности организации.
10. Анализ состояния и движения денежных средств организации.
11. Анализ состояния и движения кредиторской задолженности организации.
12. Анализ состояния и использования финансовых вложений организации.
13. Анализ состояния, движения и эффективности использования кредитов и займов организации.
14. Анализ структуры и динамики активов (имущества) организации и источников его формирования.
15. Анализ структуры и динамики финансовых результатов организации.
16. Анализ структуры, состояния и движения капитала организации.
17. Анализ форм реструктуризации задолженности.
18. Анализ чистых активов организации.
19. Диагностика финансового кризиса организации. Система показателей-индикаторов финансового кризиса.
20. Зарубежные методики оценки вероятности кризиса организации. Системы показателей У.Х. Бивера и Э. Альтмана.
21. Классификация финансового состояния организации по сводным критериям оценки бухгалтерского баланса.

22. Направления сбора информации для анализа состояния организации (ее сильные и слабые стороны).

23. Направления сбора информации о внутренней среде для проведения стратегического анализа

24. Основные методы стратегического анализа.

25. Пользователи (стейкхолдеры) финансового анализа.

26. Понятия «цена капитала» и «цена организации», их взаимосвязь

27. Расчет и оценка операционного и финансового цикла

28. Система критериев оценки результативности

29. Стратегии в зависимости от внешних и внутренних факторов

30. Факторные модели формирования финансовых результатов и рисков

31. Факторный анализ ликвидности бухгалтерского баланса. Анализ платежеспособности организации.

32. Факторный анализ прибыли от продаж и чистой прибыли организации.

33. Факторный анализ финансовой устойчивости и установление границ собственного капитала организации.

34. Факторный анализ чистой рентабельности, экономической рентабельности и рентабельности собственного капитала организации.

35. Характеристика факторов внешней макроэкономической среды.

36. Цель, задачи, объекты финансового анализа.

37. Эффект финансового рычага: концепция доходности и концепция риска

### **Перечень вопросов для экзамена**

1. Анализ движения средств финансирования долгосрочных инвестиций организации.

2. Анализ динамики изменения активов организации по степени риска.

3. Анализ динамики рентабельности собственного капитала коммерческой организации и оценка его результатов. Факторный анализ рентабельности собственного капитала

4. Анализ показателей деловой активности экономического субъекта и оценка финансовых последствий их изменения

5. Анализ показателей эффективности использования капитала организации.

6. Анализ потребности в источниках финансирования оборотных активов

7. Анализ распределения прибыли организации.

8. Анализ сводной системы показателей рентабельности организации.

9. Анализ состава и движения нематериальных активов, основных средств, включая НИОКР.
10. Анализ состояния и движения дебиторской задолженности организации.
11. Анализ состояния и движения денежных средств организации.
12. Анализ состояния и движения кредиторской задолженности организации.
13. Анализ состояния и использования финансовых вложений организации.
14. Анализ состояния, движения и эффективности использования кредитов и займов организации.
15. Анализ структуры и динамики активов (имущества) организации и источников его формирования.
16. Анализ структуры и динамики финансовых результатов организации.
17. Анализ структуры, состояния и движения капитала организации.
18. Анализ форм реструктуризации задолженности.
19. Анализ чистых активов организации.
20. Диагностика финансового кризиса организации. Система показателей-индикаторов финансового кризиса.
21. Задачи стратегического анализа.
22. Зарубежные методики оценки вероятности кризиса организации. Системы показателей У.Х. Бивера и Э. Альтмана.
23. Интегральный показатель конкурентоспособности.
24. Информационная база данных стратегического анализа.
25. Исторические этапы развития стратегического управления и анализа
26. Классификация стратегий.
27. Классификация финансового состояния организации по сводным критериям оценки бухгалтерского баланса.
28. Концепция анализа конкурентоспособности.
29. Матрицы стратегического SWOT-анализа.
30. Метод составления профиля среды.
31. Методы портфельного стратегического анализа
32. Модели МакКинси (McKinsey) и «Бостонская матрица» (Boston Consulting Group).  
Основные критерии для анализа в модели МакКинси.
33. Направления сбора информации для анализа состояния организации (ее сильные и слабые стороны).
34. Направления сбора информации о внутренней среде для проведения стратегического анализа

35. Основные методы стратегического анализа.
36. Основные составляющие портфельного стратегического анализа и их содержание
37. Пользователи (стейкхолдеры) финансового анализа.
38. Понятия «цена капитала» и «цена организации», их взаимосвязь
39. Расчет и оценка операционного и финансового цикла
40. Система критериев оценки результативности
41. Система показателей стратегического анализа.
42. Стратегии в зависимости от внешних и внутренних факторов
43. Суть GAP-анализа в стратегическом анализе
44. Факторные модели формирования финансовых результатов и рисков
45. Факторный анализ ликвидности бухгалтерского баланса. Анализ платежеспособности организации.
46. Факторный анализ прибыли от продаж и чистой прибыли организации.
47. Факторный анализ финансовой устойчивости и установление границ собственного капитала организации.
48. Факторный анализ чистой рентабельности, экономической рентабельности и рентабельности собственного капитала организации.
49. Факторы внешней среды, анализируемые в стратегическом анализе
50. Факторы моделирования стратегического развития финансового состояния организации: факторы внешней среды и факторы внутренней среды
51. Характеристика признаков банкротства.
52. Характеристика факторов внешней макроэкономической среды.
53. Цель портфельного стратегического анализа, и какой основной метод при этом используется
54. Цель, задачи, объекты финансового анализа.
55. Эффект финансового рычага: концепция доходности и концепция риска

**Пример экзаменационного билета:**

**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение  
высшего образования  
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»  
(Финансовый университет)**

Департамент бизнес-аналитики Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа  
Дисциплина «Финансовый анализ»

### БИЛЕТ № 1

**1 вопрос (5 баллов)** Дайте определение стратегического финансового анализа организации. Какие факторы влияют на стратегии организации?

**2 Тестовое задание (21 балл)**

ОТВЕТЫ НА ТЕСТ

1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.

ПРАВИЛЬНЫХ ОТВЕТОВ МОЖЕТ БЫТЬ НЕСКОЛЬКО, УКАЖИТЕ НОМЕРА ВСЕХ ПРАВИЛЬНЫХ, НА ВАШ ВЗГЛЯД, ОТВЕТОВ

**3 Практико-ориентированное задание (34 балла)**

**Без вывода – задание оценивается в 10 баллов**

Рассчитайте и проанализируйте коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Экстрим»:

показатели	На 31.12.2022	На 31.12.2023	Отклоне ние	Темп прироста, %
1.Денежные средства и их эквиваленты				
2.Дебиторская задолженность, финансовые вложения				
3.Запасы, НДС, прочие ОБА				
4.Оборотные активы всего				
5.Внеоборотные активы				
6.Активы всего				
7.Собственный капитал				
8.Заемный капитал, всего				
9.Текущие обязательства				
10.Долгосрочные обязательства				
1.Коэффициент капитализации ( $U_1$ )				
2.Коэффициент обеспечения собственными источниками финансирования ( $U_2$ )				
3.Коэффициент финансовой независимости ( $U_3$ )				
4.Коэффициент финансирования ( $U_4$ )				
5.Коэффициент финансовой устойчивости ( $U_5$ )				
Альтман Z2				

Подготовил:

Н.А.Никифорова

Утверждаю:

Руководитель департамента

М.Н. Толмачев

Дата \_\_\_\_\_

## **8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

### **Нормативно-правовые акты**

1. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 05.12.2022) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2023)
2. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) "О формах бухгалтерской отчетности организаций" (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год)
3. Положение по бухгалтерскому учету 9/99 «Доходы организации», Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н (ред. от 27.11.2020)
4. Положение по бухгалтерскому учету 10/99 «Расходы организации» в редакции приказа Минфина России от 06.05.1999 № 33н, (в ред. от 06.04.2015).
5. Положение по бухгалтерскому учету 18/02 "Учет расчетов по налогу на прибыль организаций" (ред. от 20.11.2018)
6. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (ред. от 28.12.2022 г.).

### ***Основная литература***

1. Ефимова, О.В. Финансовый анализ: инструментарий обоснования экономических решений: учебник для направлений магистратуры "Экономика" и "Менеджмент" / О.В. Ефимова; Финуниверситет. — Москва: Кнорус, 2023 — 322 с. — (Магистратура). - Текст: непосредственный. - То же. - ЭБС BOOK.ru. - URL: <https://book.ru/book/945985> (дата обращения: 03.04.2023). — Текст : электронный.

### ***Дополнительная литература***

2. Никифорова, Н.А., Стратегии, риски и их анализ в концепции устойчивого развития организации : монография / Н.А. Никифорова. — Москва : КноРус, 2021. — 282 с. — ЭБС BOOK.ru. — URL:<https://book.ru/book/941517> (дата обращения: 03.04.2023). — Текст : электронный.
3. Никифорова, Н. А. Анализ стоимости бизнеса в контексте транспарентности отчетности (сборник кейсов и задач) : учебное пособие / Н. А. Никифорова, С. А. Сидорова ; под редакцией Н. А. Никифоровой. — Москва : Прометей, 2021. — 118 с. — Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/189668> (дата обращения: 23.06.2023). — Текст : электронный.
4. Ендовицкий, Д.А., Финансовый анализ : учебник / Д.А. Ендовицкий, Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. — Москва : КноРус, 2023. — 303 с. — (Бакалавриат и магистратура). - ЭБС

BOOK.ru. — URL:<https://book.ru/book/946958> (дата обращения: 07.04.2023). — Текст : электронный.

## **9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины**

- <http://cfin.ru>
- <http://finanalisis.ru>
- <http://garant.ru>
- <http://gks.ru/>
- <http://ru.wikipedia.org>
- <http://softportal.com>
- <http://www.audit-it.ru/>
- <http://www.consultant.ru/> - законодательная база РФ
- *www glossary j\*u* (Глоссарий);
- [www.ifin.ru](http://www.ifin.ru) (Интернет-финансы);
- [www.minfin.ru/ru](http://www.minfin.ru/ru) (Министерство финансов РФ: официальный сайт);
- *wwwjsciarpjru* (Финансовый анализ банков);
- Деловая онлайн-библиотека Alpina Digital <http://lib.alpinadigital.ru/>
- Информационная система СПАРК.
- Сервер органов государственной власти Российской Федерации (<http://www.gov.ru>).
- Справочная правовая система «Гарант» (<http://www.garant.ru>)
- Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/>
- Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека ОНЛАЙН» <http://biblioclub.ru/>
- Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
- Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znaniy.com>
- Образовательная платформа Юрайт <https://urait.ru/>
- Электронно-библиотечная система издательства Проспект <http://ebs.prospekt.org/books>

## **10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

В целях развития теоретических знаний и закрепления практических навыков, необходимых для составления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности программой предусмотрено выполнение контрольной работы.

### **Технологии преподавания дисциплины**

Проведение лекционных занятий осуществляется в соответствии с тематическим планом, предусмотренным рабочей программой по дисциплине.

При изложении лекционного материала используются наглядные презентации в программе PowerPoint.

Желательно, чтобы студенты перед лекциями и семинарскими занятиями изучали планируемый к рассмотрению на лекциях или семинарских занятиях материал. Это расширит возможности по использованию преподавателем в процессе обучения интерактивных форм обучения, таких как лекция-беседа, лекция – дискуссия, лекция с разбором конкретных ситуаций, метод кейсов и др.

При проведении семинарских занятий применяются такие формы обучения как решение ситуационных задач (кейс-стадии), дискуссий.

Особое внимание студенту следует уделить организации и планированию самостоятельной работы. При подготовке к лекциям и практическим занятиям следует использовать существующие возможности образовательных ресурсов (электронная библиотека, компьютерные обучающие программы (КОПР), электронные тестовые базы LANCTESTING и STELLUS) и ресурсов Интернет сети, указанных в разделе 9 программы дисциплины, изучать основную и дополнительную литературу, указанные в разделе 8 программы дисциплины. Помощь в подготовке к семинарским занятиям окажут вопросы для самостоятельной работы студентов, указанные в разделе 5.3, а также примерный перечень вопросов к зачету, указанный в разделе 7 программы дисциплины.

В случае необходимости студент может обратиться к преподавателю за *методической помощью и консультацией*.

*Кейс-метод* – это метод обучения, основанный на разборе реальных экономических ситуаций, предполагает исследование ситуации, разбор сути проблемы, предложение возможных решений и выбор лучшего из них.

Целями кейс-метода являются развитие экономического мышления у студентов, формирование практических навыков, необходимых им в последующей деятельности в реальном секторе экономики, организация логического подхода к обсуждению проблем, тренировка интуиции и умения дискутировать.

Студенты в процессе решения задач осуществляют поиск, проводят анализ дополнительной информации из различных областей знаний, в том числе связанных с их будущей профессией. Кейс-метод предоставляется возможность студентам осмыслить реальную ситуацию, описание которой показывает не только конкретную экономическую проблему, но и способствует актуализации определенного комплекса знаний, который при решении конкретной задачи необходимо усвоить.

Формирование проблемы и путей ее решения осуществляются в предложенных задачах на базе кейса с описанием различных ситуаций из разных источников специальной

экономической и научной литературы, из материалов периодической печати и др. По определенной проблеме эти материалы содержат разную информацию. Поэтому такой кейс является не только заданием, но и одновременно источником информации для выбора вариантов эффективных действий и решений студентами.

#### **11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем**

11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения:

- Windows Microsoft office (Word, Excel, PowerPoint)
- Антивирус Kaspersky

11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

- Информационно-правовая система «Гарант»
- Информационно-правовая система «Консультант Плюс»
- Электронная энциклопедия: <http://ru.wikipedia.org/wiki/Wiki>
- Система комплексного раскрытия информации «СКРИН» -<http://www.skrin.ru/>

11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации.

Не используются.

#### **12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

- компьютерные классы с выходом в Интернет;
- аудитории, оборудованные мультимедийными средствами обучения.