

**Федеральное государственное образовательное бюджетное  
учреждение высшего образования  
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»  
(Финуниверситет)**

**Владикавказский филиал Финуниверситета**

**Кафедра «Налоги. Бухгалтерский учет»**

**УТВЕРЖДАЮ**

Директор филиала

 Т.А. Хубаев  
« 29 »  2023 г.

**Ф.Т. Лагкуева**

**Финансовый анализ в компании**

**Рабочая программа дисциплины**

для студентов, обучающихся по направлению подготовки  
38.03.02 Менеджмент,  
образовательная программа «Финансовый менеджмент»,  
профиль: «Финансовый менеджмент»

*Рекомендовано Ученым советом Владикавказского филиала  
Финуниверситета  
(протокол от «28» июня 2023 г. № 2)*

*Одобрено заседанием кафедры «Налоги. Бухгалтерский учет»  
(протокол от «24» мая 2023 г. № 13)*

**Владикавказ 2023**

## Содержание

1. Наименование дисциплины.....	3
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине.....	3
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	3
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.....	8
5.3. Содержание семинаров, практических занятий.....	9
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	11
6.1 Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы.....	12
6.2 Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю .....	13
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	19
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	23
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....	24
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	25

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости).....	29
11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения.....	29
11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	30
11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации.....	30
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	30

## 1. Наименование дисциплины

1. Учебная дисциплина «Финансовый анализ в компании».

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

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания) соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
ПКП- 2	Способность осуществлять анализ и прогнозирование финансового состояния, результатов деятельности и денежных потоков организации в условиях риска и неопределенности	1. Понимает содержание и логику проведения анализа результатов хозяйственной деятельности.  2. Разрабатывает прогнозы денежных потоков и результатов хозяйственной деятельности.	<b>Знать:</b> -методологию анализа финансовой отчетности; способы, приемы и методы анализа; -источники информации для проведения анализа финансовой отчетности; <b>Уметь:</b> -формировать и оценивать информационную базу для анализа финансовой отчетности; -производить расчеты показателей анализа финансовой отчетности.  <b>Знать:</b> -методику расчета показателей анализа финансовой отчетности; -направления использования результатов анализа финансовой отчетности. <b>Уметь:</b> - разрабатывает прогнозы денежных потоков и результатов хозяйственной деятельности.

## 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовый анализ в компании» является дисциплиной

части, формируемой участниками образовательных отношений и входит в модуль 5 «Финансовая аналитика» цикла профиля (элективный) для направления подготовки 38.04.02 «Менеджмент», профиль «Финансовый менеджмент»

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

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 7 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	3 з.е., 108	108
<i>Контактная работа-Аудиторные занятия</i>	50	50
<u>Лекции</u>	16	16
<u>Семинары, практические занятия</u>	34	34
<i>Самостоятельная работа</i>	58	58
<u>Вид текущего контроля</u>	Домашнее творческое задание	Домашнее творческое задание
<u>Вид промежуточной аттестации</u>	Зачет	Зачет

**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. Методология анализа финансовой отчетности**

Сущность, цели и задачи анализа финансовой отчетности. Предмет и объекты анализа. Пользователи и субъекты анализа финансовой отчетности. Группировка показателей оценки деятельности хозяйствующих субъектов. Содержание анализа финансовой отчетности и последовательность его проведения. Информационное обеспечение анализа финансовой отчетности. Оценка информативности финансовой отчетности с позиций ее пользователей. Анализ соответствия и согласованности бухгалтерской (финансовой) отчетности. Виды, направления и основные методы анализа

финансовой отчетности. Приемы экономического анализа. Экономико-математические методы анализа. Факторный анализ показателей. Компьютерное обеспечение анализа. Форма проведения: лекция, семинар.

## **Тема 2. Экспресс-анализ финансовой отчетности**

Экспресс – анализ организации по данным финансовой отчетности. Анализ бухгалтерского баланса, его основных статей и расчетных показателей. Анализ отчета о прибылях и убытках. Анализ отчета о движении капитала. Расчет и анализ стоимости чистых активов. Горизонтальный и вертикальный анализ отчета о движении денежных средств в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. Общий анализ формы пояснений к балансу. Оценка финансовой устойчивости, эффективности, динамичности, инвестиционной привлекательности, налоговой нагрузки в рамках экспресс-анализа финансовой отчетности. Форма проведения: лекция, семинар, case-study по данным финансовой отчетности реальной организации Интерактивные формы: коллоквиум, case-study по данным финансовой отчетности реальной организации

## **Тема 3. Анализ структуры и анализа показателей баланса и показателей прибылей и убытков**

Разработка аналитического баланса, горизонтальный и вертикальный анализ. Группировка статей актива баланса по ликвидности. Анализ статей пассива баланса по степени срочности. Анализ ликвидности баланса и типов финансовой устойчивости организации. Горизонтальный и вертикальный анализ отчета о прибылях и убытках. Анализ структуры выручки. Анализ основных показателей прибыли. Анализ динамики финансовых результатов. Анализ прибыли от продаж и прочего финансового результата. Анализ структуры прибыли до налогообложения.

Сравнительный анализ показателей баланса и отчета о прибылях и убытках. «Золотое» правило экономики. Форма проведения: лекция, семинар, case-study по данным финансовой отчетности реальной организации Интерактивные формы: коллоквиум, case-study по данным финансовой отчетности реальной организации

#### **Тема 4. Анализ финансовой устойчивости**

Финансовое состояние организации и методы его анализа. Анализ финансовой устойчивости, кредито- и платежеспособности организации. Показатели и факторы неплатежеспособности предприятия. Общий анализ источников долгосрочного и краткосрочного финансирования предприятия: уставный капитал, нераспределенная прибыль, долгосрочные кредиты и займы, финансовая аренда, эмиссия акций и облигаций, факторинг, краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность. Состав, структура и динамика собственного и заемного капитала. Анализ средневзвешенной цены капитала (модель WACC). Анализ эффекта финансового рычага: дифференциал финансового рычага и плечо финансового рычага. Расчет и анализ показателей ликвидности, структуры капитала, коэффициентов покрытия. Особенности методики финансового анализа неплатежеспособных предприятий. Анализ банкротств и их последствий. Разработка предложений по повышению эффективности и финансовой устойчивости бизнеса. Форма проведения: лекция, семинар, case-study по данным реальной организации Интерактивные формы: коллоквиум, case-study по данным финансовой отчетности реальной организации

#### **Тема 5. Анализ рентабельности и деловой активности**

Финансовые результаты организации и методы их анализа. Анализ доходов и расходов от обычной деятельности, прочих доходов и расходов. Анализ структуры, динамики и качества прибыли. Анализ распределения и

использования прибыли. Анализ показателей рентабельности. Анализ движения денежных средств: прямой и косвенный метод. Анализ рентабельности собственного капитала предприятия по системе DU PONT. Комплексная оценка резервов производства. Анализ безубыточности предприятия и запаса коммерческой надежности. Анализ операционного рычага. Анализ совокупного риска: операционный рычаг и финансовый рычаг. Форма проведения: лекция, семинар, case-study по данным финансовой отчетности реальной организации Интерактивные формы: коллоквиум, case-study по данным финансовой отчетности реальной организации

## **Тема 6. Анализ ресурсов организации: основных средств, оборотных активов, персонала**

Анализ и оценка уровня организации производства и управления. Анализ фондовооруженности труда. Анализ структуры и динамики внеоборотных активов. Показатели состояния (коэффициенты ввода, выбытия, обновления, износа, годности) и использования (фондоотдача, рентабельность) основных средств. Анализ остаточного срока полезного использования основных средств. Анализ методов начисления амортизации. Жизненный цикл изделия, техники и технологии и учет его влияния на анализ организационно-технического уровня. Оценка нематериальных активов предприятия. Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений (инвестиционный анализ). Критерии оценки инвестиционных проектов: суммарный чистый дисконтированный денежный доход, внутренняя норма доходности, индекс прибыльности, срок окупаемости. Анализ структуры, ликвидности и оборачиваемости оборотных активов. Анализ структуры финансирования внеоборотных и оборотных активов. Разработка рекомендаций по политике предприятия по формированию и финансированию активов предприятия. Анализ структуры и динамики численности персонала предприятия. Анализ показателей качества и



движения персонала (коэффициент оборота по приему, коэффициент оборота по выбытию, коэффициент текучести кадров, коэффициент постоянства персонала предприятия). Анализ использования трудовых ресурсов предприятия. Анализ использования фонда рабочего времени. Анализ эффективности мотивации труда. Анализ применяемых на предприятии форм и систем оплаты труда. Анализ производительности труда и заработной платы. Анализ темпов роста производительности труда и заработной платы. Анализ эффективности затрат организации на труд. Разработка предложений по совершенствованию системы мотивации и оплаты труда.

Форма проведения: лекция, семинар, case-study по данным финансовой отчетности реальной организации

Интерактивные формы: коллоквиум, case-study по данным финансовой отчетности реальной организации

## 5. 2. Учебно-тематический план

№ п/ п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах				Формы текущего контроля успеваемости	
		Всего	Контактная работа - Аудиторная работа		Самосто ятельная работа		
			Обща я, в т.ч.:	Лекции			Семинар ы, практиче ские занятия
1.	Методология анализа финансовой отчетности	90	6	2	4	8	Опрос, доклады (рефераты), презентации, решение практико-
2.	Экспресс-анализ финансовой отчетности	14	8	2	6	10	Опрос, доклады (рефераты), презентации, решение практико-

3.	Анализ структуры и динамики показателей баланса и показателей отчета о финансовых результатах	14	8	2	6	10	Опрос, доклады (рефераты), презентации, решение практико-ориентированных задач
4.	Анализ финансовой устойчивости	14	8	2	6	10	Опрос, доклады (рефераты), презентации, решение
5.	Анализ рентабельности и деловой активности	12	10	4	6	10	Опрос, доклады (рефераты), презентации, решение практико-ориентированных задач
6.	Анализ ресурсов компании: основных средств оборотных активов	12	10	4	6	10	Опрос, доклады (рефераты), презентации, решение практико-ориентированных задач
	В целом по дисциплине	<b>180</b>	<b>50</b>	<b>16</b>	<b>34</b>	<b>58</b>	Согласно учебному плану: <b>ДТЗ</b>
	Итого в %						

### 5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарах, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Тема 1. Методология анализа финансовой отчетности	Сущность, цели и задачи анализа финансовой отчетности. Предмет и объекты анализа. Пользователи	Опрос, доклады (рефераты), презентации, решение практико-

	и субъекты анализа. Содержание анализа финансовой отчетности и последовательность его проведения. <b>Рекомендуемые источники</b> <b>8: (1,2,3,4,5,6 );</b> <b>9: (1,2,3,4,5,6)</b>	ориентированных задач
Тема 2. Экспресс-анализ финансовой отчетности	Экспресс – анализ организации по данным финансовой отчетности. Анализ бухгалтерского баланса, его основных статей и расчетных показателей. Разработка аналитического баланса, горизонтальный и вертикальный анализ. Анализ ликвидности баланса. Горизонтальный и вертикальный анализ отчета о прибылях и убытках. Анализ отчета о прибылях и убытках. <b>Рекомендуемые источники</b> <b>8: (1,2,3,4,5,6 );</b> <b>9: (1,2,3,4,5,6)</b>	Опрос, доклады (рефераты), презентации, решение практико-ориентированных задач
Тема 3. Анализ структуры и динамики показателей баланса и показателей отчета о финансовых результатах	Разработка аналитического баланса, горизонтальный и вертикальный анализ. Группировка статей актива баланса по ликвидности. Анализ статей пассива баланса по степени срочности. Анализ ликвидности баланса. Горизонтальный и вертикальный анализ отчета о прибылях и убытках. Анализ структуры выручки. Анализ основных показателей прибыли. Анализ структуры прибыли до налогообложения. Анализ структуры и динамики показателей баланса и показателей отчета о финансовых результатах <b>Рекомендуемые источники</b> <b>8: (1,2,3,4,5,6 );</b> <b>9: (1,2,3,4,5,6)</b>	Опрос, доклады (рефераты), презентации, решение практико-ориентированных задач
Тема 4. Анализ финансовой устойчивости	Анализ коэффициентов финансовой устойчивости, ликвидности, покрытия. Общий анализ источников долгосрочного и краткосрочного финансирования предприятия: уставный капитал, нераспределенная прибыль, долгосрочные кредиты и займы, финансовая аренда, эмиссия акций и	Опрос, доклады (рефераты), презентации, решение практико-ориентированных задач

	<p>облигаций, факторинг, краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность.</p> <p><b>Рекомендуемые источники</b>  <b>8: (1,2,3,4,5,6 );</b>  <b>9: (1,2,3,4,5,6)</b></p>	
Тема 5. Анализ рентабельности и деловой активности	<p>Анализ показателей рентабельности. Анализ показателей деловой активности. Анализ движения денежных средств: прямой и косвенный метод. Анализ рентабельности собственного капитала предприятия по системе DU PONT.</p> <p><b>Рекомендуемые источники</b>  <b>8: (1,2,3,4,5,6 );</b>  <b>9: (1,2,3,4,5,6)</b></p>	Опрос, доклады (рефераты), презентации, решение практико-ориентированных задач
Тема 6. Анализ ресурсов организации: основных средств, оборотных активов, персонала	<p>Показатели состояния (коэффициенты ввода, выбытия, обновления, износа, годности) и использования (фондоотдача, рентабельность) основных средств. Анализ остаточного срока полезного использования основных средств. Анализ структуры оборотных активов. Анализ эффективности использования оборотных активов. Анализ структуры и динамики численности персонала предприятия. Анализ показателей качества и движения персонала. Анализ использования трудовых ресурсов предприятия. Анализ использования фонда рабочего времени. Анализ эффективности мотивации труда.</p> <p><b>Рекомендуемые источники</b>  <b>8: (1,2,3,4,5,6 );</b>  <b>9: (1,2,3,4,5,6)</b></p>	Опрос, доклады (рефераты), презентации, решение практико-ориентированных задач

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

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

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Тема 1. Методология анализа финансовой отчетности	Сущность, цели и задачи анализа финансовой отчетности. Предмет и объекты анализа. Пользователи и субъекты анализа. Содержание анализа финансовой отчетности и последовательность его проведения.	Изучение лекций, материалов и литературы, предложенной преподавателем, сайтов. Обсуждение вопросов темы.
Тема 2. Экспресс-анализ финансовой отчетности	Экспресс – анализ организации по данным финансовой отчетности. Анализ бухгалтерского баланса, его основных статей и расчетных показателей. Разработка аналитического баланса, горизонтальный и вертикальный анализ. Анализ ликвидности баланса. Горизонтальный и вертикальный анализ отчета о прибылях и убытках. Анализ отчета о прибылях и убытках.	Изучение лекций, материалов и литературы, предложенной преподавателем, сайтов. Обсуждение вопросов темы.
Тема 3. Анализ структуры и динамики показателей баланса и показателей отчета о финансовых результатах	Разработка аналитического баланса, горизонтальный и вертикальный анализ. Группировка статей актива баланса по ликвидности. Анализ статей пассива баланса по степени срочности. Анализ ликвидности баланса. Горизонтальный и вертикальный анализ отчета о прибылях и убытках. Анализ структуры выручки. Анализ основных показателей прибыли. Анализ структуры прибыли до налогообложения. Анализ структуры и динамики показателей баланса и показателей отчета о финансовых результатах	Изучение лекций, материалов и литературы, предложенной преподавателем, сайтов. Обсуждение вопросов темы.
Тема 4. Анализ финансовой устойчивости	Анализ коэффициентов финансовой устойчивости, ликвидности, покрытия. Общий анализ источников долгосрочного и краткосрочного финансирования предприятия: уставный капитал, нераспределенная прибыль, долгосрочные кредиты и займы, финансовая аренда, эмиссия акций и облигаций, факторинг, краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность.	Изучение лекций, материалов и литературы, предложенной преподавателем, сайтов. Обсуждение вопросов темы.
	Анализ показателей рентабельности. Анализ показателей деловой активности. Анализ движения	Изучение лекций, материалов и литературы,

Тема 5. Анализ рентабельности и деловой активности	денежных средств: прямой и косвенный метод. Анализ рентабельности собственного капитала предприятия по системе DU PONT.	предложенной преподавателем, сайтов. Обсуждение вопросов темы.
Тема 6. Анализ ресурсов организации: основных средств, оборотных активов, персонала	Показатели состояния (коэффициенты ввода, выбытия, обновления, износа, годности) и использования (фондоотдача, рентабельность) основных средств. Анализ остаточного срока полезного использования основных средств. Анализ структуры оборотных активов. Анализ эффективности использования оборотных активов. Анализ структуры и динамики численности персонала предприятия. Анализ показателей качества и движения персонала. Анализ использования трудовых ресурсов предприятия. Анализ использования фонда рабочего времени. Анализ эффективности мотивации труда.	Изучение лекций, материалов и литературы, предложенной преподавателем, сайтов. Обсуждение вопросов темы.

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

### **Примерные вопросы для проведения опроса, подготовки докладов (рефератов), презентаций**

1. Анализ текущей платежеспособности и ликвидности по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности.
2. Понятие платежеспособности организации и ликвидности активов
3. Классификация финансового состояния организации.
4. Общая оценка деловой активности организации
5. Анализ затрат, произведенных организацией.
6. Оценка воздействия финансового рычага.
7. Составление прогнозного бухгалтерского баланса.
8. Международные стандарты анализа финансовой отчетности.
9. Факторные модели анализа рентабельности А.Д. Шеремета.

10. Модель Дюпона.
11. Анализ прибыли и рентабельности с помощью финансового рычага.
12. Анализ отчетности по сегментам бизнеса.
13. Анализ дебиторской задолженности, оценка ее реальности, выявление сомнительной дебиторской задолженности и ее санация.
14. Анализ структуры собственного капитала организации. Наращивание собственного капитала.
15. Оценка целевого использования долгосрочных заемных средств.
16. Анализ структуры краткосрочных финансовых вложений и оценка рациональности их использования.
17. Заключение аудиторов по анализу финансовой отчетности.
18. Оценка влияния информации на результаты анализа бухгалтерской отчетности.
19. Современные подходы к диагностике банкротства российских предприятий
20. Официальные методики оценки вероятности банкротства и их недостатки.
21. Анализ рентабельности продаж, финансовых вложений и их влияние на общую рентабельность производства.
22. Сравнительная характеристика отчета о движении денежных средств, применяемого в отечественной и международной практике.
23. Взаимосвязь отчета о движении денежных средств с бухгалтерским балансом и отчетом о финансовых результатах.
24. Оценка интенсивности денежного потока в производственно-хозяйственной, финансовой и инвестиционной деятельности.
25. Оценка чистого денежного потока.

### **Примерные тестовые задания**

1. Абсолютная устойчивость финансового состояния может быть при условии:

- Величина запасов больше величины собственных оборотных средств
- Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств
- Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности

2. Активы, относящиеся к внеоборотным:

- Долгосрочные финансовые вложения
- Запасы
- Нематериальные активы
- Основные средства

3. Анализ ликвидности активов заключается в:

- Сравнении обязательств организации с прибылью
- Сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения
- Сравнении сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности

4. Благоприятной тенденцией является:

- Превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период
- Превышение темпов роста активов над темпами роста пассивов за анализируемый период
- Превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период

5. В состав краткосрочных обязательств входят:



- Дебиторская задолженность
- Кредиторская задолженность
- Нераспределенная прибыль
- Финансовые вложения

**6. В состав оборотных (текущих) активов не входят:**

- Дебиторская задолженность
- Запасы и затраты
- Краткосрочные финансовые вложения
- Нематериальные активы

**7. В состав прочих доходов входят:**

- Доходы, полученные от совместной деятельности
- Положительные курсовые разницы
- Поступления от продажи основных средств
- Сдача имущества в аренду

**8. В состав прочих расходов входят:**

- Отрицательные курсовые разницы
- Поступления от продажи основных средств
- Расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями
- Сдача имущества в аренду
- Штрафы, пени, неустойки за нарушения условий договора

**9. В ходе финансового анализа используются измерители:**

- Преимущественно натуральные
- Преимущественно стоимостные
- Стоимостные, натуральные, трудовые, условно-натуральные

**10.** Верно ли данное утверждение? Любое изменение выручки от реализации продукции порождает еще более сильное изменение прибыли от продаж:

- Да
- Нет

### **Перечень тем для подготовки домашнего творческого задания**

Экспресс-анализ финансового состояния организации.

2. Анализ имущества предприятия и источников его формирования.
3. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса и платежеспособности организации.
4. Анализ собственного капитала организации.
5. Анализ заемного капитала и кредитоспособности организации.
6. Анализ финансовой устойчивости организации.
7. Анализ показателей деловой активности организации
8. Анализ рентабельности производства и продукции.
9. Анализ рентабельности активов и капитала организации.
10. Анализ влияния инфляции на финансовое состояние организации.
11. Анализ потенциального банкротства и методы его прогнозирования.
12. Подходы к проведению рейтингового анализа эмитентов.
13. Анализ движения денежных средств.
14. Анализ продаж продукции (работ, услуг).
15. Анализ финансовых результатов деятельности организации.
16. Анализ прибыли от продаж продукции, товаров, работ и услуг.
17. Анализ маржинальной прибыли и его использование в системе управления финансовыми результатами деятельности организации.
18. Анализ доходов организации.

19. Анализ расходов организации.
20. Анализ расходов на продажу.
21. Прогнозный анализ продаж продукции.
22. Анализ сегментов деятельности организации
23. Анализ предпринимательского риска.
24. Анализ безубыточности организации.
25. Анализ дебиторской задолженности организации.

### Примеры практико-ориентированных задач

#### 1. Задача.

Проведите анализ ликвидности баланса, сделайте выводы. Назовите группы активов и пассивов. Определите краткосрочную и долгосрочную платежеспособность.

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года	Платеж. излишек (недостаток)	
						на начало года	на конец года
А 1	5400	9400	П 1	15200	62900	-9800	-53500
А 2	6 600	42250	П 2	960	790	5640	41460
А 3	11 300	38750	П 3	0	0	11300	38750
А 4	28 900	36600	П 4	36 040	63310	-7 140	-26710
Баланс	52200	127000	Баланс	52200	127000	0	0

#### Задача №2

На основании данных таблицы провести коэффициентный анализ ликвидности, дать оценку изменениям показателей в анализируемом периоде, определить краткосрочную и долгосрочную платежеспособность:

Показатели	Обозначение	На начало года	На конец года
Запасы, затраты	ЗЗ	4140	6800
Текущие активы	ТА	6854	9876
Текущие обязательства	ТО	3798	6743
Денежные средства	ДС	1915	2114

«Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях кафедры «Налоги. Бухгалтерский учет».

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

Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов 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».

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

## **Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету**

1. Предмет, объекты, методы, пользователи результатов анализа финансовой отчетности.
2. Цель и содержание анализа финансовой отчетности.
3. Экспресс – анализ организации: общая характеристика экономического потенциала, анализ финансовой устойчивости.
4. Экспресс – анализ организации, оценка эффективности, анализ инвестиционной привлекательности по методике Бостонской группы.
5. Анализ динамики показателей. «Золотое правило экономики».
6. Формирование агрегированного баланса. Горизонтальный, вертикальный анализ агрегированного баланса. Факторный анализ приростов агрегированного баланса.
7. Анализ стратегии финансирования. «Золотое правило финансирования».
8. Формирование агрегированного отчета о прибылях и убытках. Горизонтальный, вертикальный анализ агрегированного отчета о прибылях и убытках.
9. Понятие и расчет показателей: валовая прибыль, прибыль от продаж, прочий финансовый результат.
10. Понятие и расчет показателей прибыли: прибыль до вычета амортизации, процентов и налога, операционная прибыль (прибыль до вычета процентов и налога).
11. Понятие и расчет показателей: эффективная ставка налога на прибыль, прибыль до налогообложения, чистая операционная прибыль.
12. Понятие и расчет показателей прибыли: чистая прибыль, нераспределенная прибыль.
13. Анализ ликвидности баланса: классический баланс. Расчет дефицитов и излишков.

14. Анализ ликвидности баланса: функциональный баланс. Расчет дефицитов и излишков.
15. Анализ финансовой устойчивости. Характеристика 1, 2 типа финансовой устойчивости.
16. Анализ финансовой устойчивости. Характеристика 3, 4 типа финансовой устойчивости.
17. Система показателей для анализа балансовой финансовой устойчивости организации.
18. Система показателей для анализа операционной финансовой устойчивости организации.
19. Анализ собственного капитала организации, его качество, состав, структура. Расчет и анализ стоимости чистых активов.
20. Анализ показателей рентабельности. Факторный анализ прибыли от продаж. Понятие рентабельности продаж и ресурсоемкости продукции.
21. Факторный анализ рентабельности собственного капитала по методике DU PONT.
22. Виды экономических моделей. Методика анализа методом цепных подстановок.
23. Анализ показателей движения денежных средств: косвенный метод. Притоки и оттоки по текущей деятельности.
24. Анализ показателей движения денежных средств: косвенный метод. Притоки и оттоки по инвестиционной деятельности.
25. Анализ показателей движения денежных средств: косвенный метод. Притоки и оттоки по финансовой деятельности.
26. Анализ показателей движения денежных средств: прямой метод. Поступления и платежи по текущей деятельности.
27. Анализ показателей движения денежных средств: прямой метод. Поступления и платежи по инвестиционной деятельности.
28. Анализ показателей движения денежных средств: прямой метод. Поступления и платежи по финансовой деятельности.

29. Анализ состояния основных средств.
30. Анализ эффективности использования основных средств.  
Факторные модели фондоотдачи и рентабельности основных средств.
31. Анализ структуры оборотных активов по элементам и ликвидности.
32. Анализ структуры оборотного капитала по активам.
33. Анализ структуры оборотного капитала по пассивам.
34. Производственный, операционный и финансовый цикл.  
Характеристика классического и укороченного финансового цикла.
35. Производственный, операционный и финансовый цикл.  
Характеристика удлиненного и обратного финансового цикла.
36. Анализ эффективности использования оборотных активов. Система показателей оборачиваемости.
37. Анализ трудовых ресурсов организации: система показателей движения персонала. Анализ структуры персонала.
38. Анализ производительности труда. Факторные модели производительности труда.
39. Анализ соотношения темпов роста заработной платы и производительности труда.
40. Расчет приростов выручки от экстенсивного и интенсивного факторов использования персонала.
41. Анализ налоговой нагрузки.
42. Анализ динамики налоговых платежей организации и ее налоговых баз.
43. Анализ структуры налоговых платежей.
44. Анализ отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств.

**Примеры оценочных средств для проверки индикаторов  
достижения компетенций, формируемых дисциплиной**

Наименование компетенции	Наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
Способность осуществлять анализ и прогнозирование финансового состояния, результатов деятельности и денежных потоков организации в условиях риска и неопределенности	1. Понимает содержание и логику проведения анализа результатов хозяйственной деятельности. 2. Разрабатывает прогнозы денежных потоков и результатов хозяйственной деятельности.	<b>Знать:</b> -методологию анализа финансовой отчетности; способы, приемы и методы анализа; -источники информации для проведения анализа финансовой отчетности; -методику расчета показателей анализа финансовой отчетности; -направления использования результатов анализа финансовой отчетности.  <b>Уметь:</b> -формировать и оценивать информационную базу для анализа финансовой отчетности; -производить расчеты показателей анализа финансовой отчетности; - разрабатывает прогнозы денежных потоков и результатов хозяйственной деятельности.	<b>Контрольные вопросы (вопросы блиц-опроса):</b> Экспресс-анализа организации по данным бухгалтерской отчетности. 2. Анализ производственно – хозяйственной деятельности предприятия. 3. Анализ инвестиционной привлекательности предприятия. 4. Анализ источников финансирования предприятия. 5. Анализ кредитоспособности предприятия. 6. Анализ состояния и использования имущества предприятия. <b>Вопросы для проведения опроса, подготовки докладов (рефератов), презентаций</b> Анализ налоговой нагрузки организации по данным ее финансовой отчетности. 8. Анализ эффективности деятельности предприятия. 9. Анализ качества и эффективности использования производственных ресурсов предприятия.  10. Прогнозный анализ предприятия. 11. Анализ движения денежных средств и финансовых результатов предприятия.

## 8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы,

необходимой для освоения дисциплины

### Основная литература:



1. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: ИНФРА-М, 2021. — 208 с. - ISBN 978-5-16-003068-5. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1356163> . — Режим доступа: Электронно-библиотечная система Znanium.com — Текст: электронный.
2. Негашев, Е. В. Аналитическое моделирование финансового состояния компании: монография / Е.В. Негашев. — Москва: ИНФРА-М, 2019. — 186 с. — (Научная мысль). — ISBN 978-5-16-009397-0. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1021443> . — Режим доступа: Электронно-библиотечная система Znanium.com — Текст: электронный.
3. Ефимова, О.В. Финансовый анализ: инструментарий обоснования экономических решений : учебник / О.В. Ефимова.— Москва: КноРус, 2021. — 320 с. — ISBN 978-5-406-08747-3. — URL: <https://book.ru/book/940504> . — Режим доступа: Электронно-библиотечная система Book.ru. — Текст: электронный

#### **Дополнительная литература:**

4. Маркарьян, Э.А. Финансовый анализ: учебное пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П.Герасименко, С.Э. Маркарьян.— Москва: КНОРУС, 2021.— 191 с. — ISBN 978-5-406-05611-0. — URL: <https://book.ru/book/938229> . — Режим доступа: Электронно-библиотечная система Book.ru. — Текст: электронный.
5. Иванова, Л.И. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Л.И. Иванова, А.С. Бобылева. — М.: КноРус, 2020. — 331 с. — ISBN 978-5-406-08674-2. — URL: <https://book.ru/book/940648> . — Режим доступа: Электронно-библиотечная система Book.ru. — Текст: электронный
6. Пожидаева, Т.А. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Т.А. Пожидаева. — Москва: КноРус, 2020. — 320 с. — ISBN 978-5-406-08316-1. — URL: <https://book.ru/book/939297> . — Режим доступа: Электронно-библиотечная система Book.ru. — Текст: электронный

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

1. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
2. Электронно-библиотечная система Znanium  
<http://www.znaniy.com>
3. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека ОНЛАЙН» <http://biblioclub.ru/>
4. Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ»  
<https://www.biblio-online.ru>
5. Электронная библиотека издательского дома «Гребенников»  
<https://grebennikon.ru>
6. Электронно-библиотечная система издательства «Лань»  
<https://e.lanbook.com>

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

Методика освоения дисциплины предусматривает подготовку обучающихся к лекциям, семинарам и практическим занятиям, выполнение студентами самостоятельной внеаудиторной работы, в том числе – контрольной работы.

*Рекомендации по подготовке к лекционным занятиям.*

Для наиболее полного освоения дисциплины студентам необходимо:

- перед каждой лекцией просматривать рабочую программу дисциплины, ее основные вопросы и рекомендуемую литературу. Это позволит сэкономить время на записывание основных вопросов темы;
- к лекциям готовить материал по теме;
- перед очередной лекцией просматривать материалы предыдущих, чтобы освоение материала не оставляло пробелов.

*Рекомендации по подготовке к семинарам, практическим занятиям.*

Студентам следует:

- проработать теоретический материал к занятию по рекомендованным литературным источникам и лекциям;
- использовать при подготовке к занятию нормативно-правовые документы, научные публикации, информационный материал, рекомендуемый преподавателем;
- перед занятиями задать вопросы по невыясненным в ходе самостоятельной подготовки темам или отдельным положениям;
- в ходе занятия давать четкие и исчерпывающие ответы на вопросы;
- на занятии демонстрировать понимание обсуждаемых тем и вопросов.

Студентам, по различным причинам пропустившим занятия, необходимо перед очередным занятием отработать пропущенный материал, подготовив его самостоятельно.

*Методические рекомендации по выполнению различных форм самостоятельной работы*

Самостоятельная работа содержит в себе различные виды и формы работ. В ходе изучения дисциплины предусмотрены следующие формы:

- опрос;
- подготовка докладов (рефератов), презентаций;
- выполнение контрольной работы.
- подготовка к зачету.

Самостоятельная работа студентов включает в себя выполнение различного рода занятий, которые ориентированы на более глубокое усвоение материала изучаемой дисциплины. По каждой теме учебной дисциплины студентам предлагается перечень заданий для самостоятельной работы.

К выполнению заданий для самостоятельной работы предъявляются следующие требования: задания должны выполняться самостоятельно и

представляться в установленный срок, а также должны соответствовать установленным требованиям по оформлению.

Студентам следует:

- руководствоваться графиком самостоятельной работы, определенным РПД;
- выполнять все плановые задания, выдаваемые преподавателем для самостоятельного выполнения, разбирать на занятиях и консультациях неясные вопросы;
- прорабатывать соответствующие теоретические и практические разделы дисциплины, фиксируя неясные фрагменты для их обсуждения на консультации.

### *Методические рекомендации по выполнению ДТЗ*

Творческие домашние задания – одна из форм самостоятельной работы студентов, способствующая углублению знаний, выработке устойчивых навыков самостоятельной работы. Творческое задание – задание, которое содержит больший или меньший элемент неизвестности и имеет, как правило, несколько подходов.

Текст домашнего творческого задания выполняется с использованием компьютера и распечатывается на одной стороне листа белой бумаги формата А4. Цвет шрифта должен быть черным, шрифт – Times New Roman, размер 14, межстрочный интервал - 1,5. Полужирный шрифт для выделения названий структурных элементов работы, отдельных слов не используется. Не разрешается использовать компьютерные возможности акцентирования внимания на отдельных терминах, положениях, формулах путем использования шрифтов разной гарнитуры.

Номера страниц проставляют в середине нижнего поля листа, соблюдая сквозную нумерацию. Точка в номере страницы не ставится. Титульный лист включают в общую нумерацию страниц, но номер

страницы не проставляется. Нумерация начинается со второй страницы —  
«Содержание».

Цифровой материал следует оформлять в виде *таблиц*. Таблицы дают возможность выявить или показать определенные закономерности. Таблицы располагаются непосредственно после текста, в котором они упоминаются впервые, или на следующей странице, нумеруются арабскими цифрами сквозной нумерацией по всей работе. Заголовок таблицы располагается по ширине страницы. Слово «Таблица», ее порядковый номер и название через тире помещают над таблицей слева без абзацного отступа. Точка в конце заголовка не ставится. После таблицы до следующего основного текста работы пропускают одну строку полуторного интервала.

Разрывать таблицу и переносить часть ее на другую страницу можно только в том случае, если она не умещается на одной странице. При переносе части таблицы на другой лист заголовок помещают только над первой частью, над последующими частями слева пишут: «Продолжение таблицы» и указывают номер таблицы. При делении таблицы на части в ее «шапку» над первой частью добавляют номера граф. При этом нумеруют соответственно арабскими цифрами графы второй (перенесенной) части таблицы.

Как правило, таблицы размером страницы размещают в приложении. Допускается помещать таблицу вдоль длинной стороны листа. Таблицу размещают таким образом, чтобы её можно было читать без поворота или с поворотом листа по часовой стрелке.

*Список использованных источников* должен содержать сведения об источниках, которые использовались при написании домашнего творческого задания, которые приводятся в следующем порядке:

1. федеральные конституционные законы и федеральные законы (в хронологической очередности - от последнего года принятия

к предыдущему);

2. нормативные правовые акты Президента Российской Федерации (в той же последовательности);
3. нормативные правовые акты Правительства Российской Федерации (в той же очередности);
4. прочие федеральные нормативные правовые акты;
5. нормативные правовые акты субъектов Российской Федерации;
6. муниципальные правовые акты;
7. иные официальные материалы (резолуции-рекомендации международных организаций и конференций, официальные доклады, официальные отчеты и др.);
8. монографии, учебники, учебные пособия (в алфавитном порядке);
9. авторефераты диссертаций (в алфавитном порядке);
10. научные статьи (в алфавитном порядке);
11. источники на иностранном языке;
12. Интернет-источники.

Источники нумеруются арабскими цифрами без точки и печатаются с абзацного отступа.

Приложения располагаются после списка использованных источников. В тексте должны быть ссылки на приложения. Приложения располагают в порядке ссылок на них в тексте. Если в работе больше одного приложения, то их обозначают заглавными буквами русского алфавита, начиная с А, за исключением букв Ё, З, Й, О, Ч, Ь, Ы, Ъ. Если в работе одно приложение, оно обозначается «Приложение А». Буквенные обозначения приложений должны соответствовать последовательности их упоминания в тексте.

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

**11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения:**

- 1) Антивирусная защита Kaspersky Security для виртуальных и облачных сред;
- 2) Windows, MicrosoftOffice

**11.2 Современные профессиональные базы данных, и информационные справочные системы**

1. Информационно-правовая система «Гарант»:  
<https://www.garant.ru>
2. Электронная энциклопедия: <http://ru.wikipedia.org/wiki/Wiki>
3. Большая Российская энциклопедия: <https://bigenc.ru/>

**11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации**

Не используются

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

Учебная аудитория для проведения учебных занятий, предусмотренных программой бакалавриата, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:

362002, Республика Северная Осетия-Алания, г. Владикавказ, ул. Молодежная, д. 7, аудитория № 56.

Специализированная мебель:

Стол одно-тумбовый – 1 шт.

Стол (двухместный) – 15 шт.

Стул – 31 шт.

Доска настенная – 1 шт.

Кафедра – 1 шт.

Шкаф под документы с угловым сегментом – 2 шт.

Технические средства обучения:

Компьютер в сборе – 1 шт.

Мультимедиа-проектор – 1 шт.

Экран – 1 шт.

Перечень лицензионного программного обеспечения:

1) Программы для ЭВМ Kaspersky Security для виртуальных и облачных сред;

2) Windows, Microsoft Office.

Учебная аудитория оснащена компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Финансового университета.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся:

362002, Республика Северная Осетия-Алания, г. Владикавказ, ул. Молодежная, д.7, аудитория № 72.

Специализированная мебель:

Стол (учительский) – 1 шт.

Стол (двухместный) – 6 шт.

Стол компьютерный – 10 шт.

Стул – 27 шт.

Доска настенная – 1 шт.

Шкаф для документов – 1 шт.

Технические средства обучения:

Компьютер в сборе – 10 шт.

Мультимедиа-проектор – 1 шт.

Экран настенный – 1 шт.



Перечень лицензионного программного обеспечения:

1) Программы для ЭВМ Kaspersky Security для виртуальных и облачных сред

2) Windows, Microsoft Office

362002, Республика Северная Осетия-Алания, г. Владикавказ, ул. Молодежная, д.7, кабинет № 55. Читальный зал:

Специализированная мебель:

Стол – 20 шт.

Стул – 40 шт.

Шкаф для книг – 4 шт.

Стеллаж книжный – 13 шт.

Стеллаж выставочный – 4 шт.

Технические средства обучения:

Компьютер в сборе – 6 шт.

Телевизор – 1 шт.

Перечень лицензионного программного обеспечения:

1) Программы для ЭВМ Kaspersky Security для виртуальных и облачных сред

2) Windows, Microsoft Office

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Финансового университета.