

МИНПРОСВЕЩЕНИЯ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Нижегородский государственный педагогический университет
имени Козьмы Минина»

Факультет управления и социально-технических сервисов
Кафедра инновационных технологий менеджмента

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)
ОП.16 Анализ финансово-хозяйственной деятельности

Специальность 38.02.03 Операционная деятельность в логистике

Форма обучения: очная

Н. Новгород
2025 г.

Паспорт фонда оценочных средств

по дисциплине Анализ финансово-хозяйственной деятельности

№	Контролируемые разделы, темы, модули ¹	Формируемые компетенции (код компетенции)	Оценочные средства		
			Количество тестовых заданий	Другие оценочные средства	
				Вид	Количество
1	Раздел 1. Теоретические аспекты анализа финансово-хозяйственной деятельности	ОК-03	15		
2	Раздел 2. Методика проведения комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности	ОК-03	20	Практические работы, Ситуационные задачи	5
Всего:			35		5

¹Наименования разделов, тем, модулей соответствует рабочей программе дисциплины (модуля).

Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы по направлению подготовки 38.02.03 Операционная деятельность в логистике.

Код компетенции	Дисциплины, формируемые компетенцию	Семестр			
		1	2	3	4
ОК-03	ОП.16 Анализ финансово-хозяйственной деятельности				+

Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы в рамках учебной дисциплины

№ раздела/темы	Наименование раздела/темы	Формируемые компетенции	Форма оценочных средств
1	Раздел 1. Теоретические аспекты анализа финансово-хозяйственной деятельности	ОК-03: Планировать и реализовывать собственное профессиональное и личностное развитие, предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере, использовать знания по финансовой грамотности в различных жизненных ситуациях	Тесты
2	Раздел 2. Методика проведения комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности	ОК-03: Планировать и реализовывать собственное профессиональное и личностное развитие, предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере, использовать знания по финансовой грамотности в различных жизненных ситуациях	Тесты
			Форма для оценки практических работ
			Форма для оценки ситуационных задач

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

Код и наименование компетенции	Соответствие уровней освоения компетенции планируемым результатам обучения и критериям их оценивания		
	оптимальный	допустимый	критический
	оценка		
	Отлично/зачтено	Хорошо/зачтено	Удовлетв-но/зачтено
ОК-03: Планировать и реализовывать собственное профессиональное и личностное развитие, предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере, использовать знания по финансовой грамотности в различных жизненных ситуациях	<p>Знает: В полном объеме содержание актуальной нормативно-правовой документации, современную научную и профессиональную терминологию, возможные траектории профессионального развития и самообразования; системные знания по финансовой грамотности для решения профессиональных задач.</p> <p>Умеет: В полном объеме определять актуальность нормативно-правовой документации в профессиональной деятельности, выстраивать траектории профессионального и личностного развития; демонстрирует высокое умение осуществлять сбор, анализ и обработку данных финансовой отчетности организаций.</p>	<p>Знает: Частично знает содержание актуальной нормативно-правовой документации, современную научную и профессиональную терминологию, возможные траектории профессионального развития и самообразования; демонстрирует достаточный уровень знаний по финансовой грамотности для решения профессиональных задач.</p> <p>Умеет: Частично определять актуальность нормативно-правовой документации в профессиональной деятельности, выстраивать траектории профессионального и личностного развития; демонстрирует достаточное умение осуществлять сбор, анализ и обработку данных финансовой отчетности</p>	<p>Знает: Фрагментарно содержание актуальной нормативно-правовой документации, современную научную и профессиональную терминологию возможные траектории профессионального развития и самообразования; обнаруживает фрагментарные знания по финансовой грамотности для решения профессиональных задач.</p> <p>Умеет: Фрагментарно определять актуальность нормативно-правовой документации в профессиональной деятельности, выстраивать траектории профессионального и личностного развития; демонстрирует низкий уровень умения осуществлять сбор, анализ и обработку данных финансовой отчетности организаций.</p> <p>Владеет: В фрагментарном объеме использованием актуальной нормативно-правовой</p>

	<p>Владеет: В полном объеме использованием актуальной нормативно-правовой документацию по профессии (специальности), применением современной научной профессиональной терминологии, определением траектории профессионального развития и самообразования; в полной мере владеет методами анализа и обработки данных финансовой отчетности организаций</p>	<p>организаций.</p> <p>Владеет: В частичном объеме использованием актуальной нормативно-правовой документацию по профессии (специальности), применением современной научной профессиональной терминологии, определением траектории профессионального развития и самообразования; в достаточной мере владеет методами анализа и обработки данных финансовой отчетности организаций</p>	<p>документацию по профессии (специальности), применением современной научной профессиональной терминологии, определением траектории профессионального развития и самообразования; частично владеет методами анализа и обработки данных финансовой отчетности организаций</p>
--	---	---	---

**Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для
оценки ЗУН и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы
формирования компетенций в процессе освоения образовательной
программы**

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Нижегородский государственный педагогический университет
имени Козьмы Минина»

Факультет управления и социально-технических сервисов
Кафедра инновационных технологий менеджмента

Фонд тестовых заданий
по дисциплине: «**Анализ финансово-хозяйственной деятельности**»

**Тест по разделу 1 «Теоретические аспекты анализа финансово-
хозяйственной деятельности»**

- 1) Объектом анализа на микроуровне является:
Вся экономика в целом;
Отрасли народного хозяйства;
* Хозяйствующие объекты в лице предприятий и организаций.
- 2) Предметом анализа хозяйственной деятельности являются:
* Причинно-следственные связи экономических процессов и явлений;
Изучение поведения человека в обществе, когда он является
производителем или потребителем материальных благ и услуг;
Координация действий участников производства;
Разработка научных прогнозов, выявление перспектив общественного
развития.
- 3) Анализ финансово-хозяйственной деятельности можно
рассматривать как:
- Макроэкономический анализ
- Статистический анализ
* Микроэкономический анализ
- 4) По каким признакам группируются показатели АФХД?
* По целям анализа
- Качественным и количественным
- По статьям и элементам затрат

5) Укажите цели, для которых применяется многомерное рейтинговое сравнение.

- Построение рейтинга предприятий; сравнение выполнения плановых показателей

- Прогнозирование показателей деятельности предприятия на будущий отчетный период; выявление лучшего предприятия по определенной группе показателей

- * Характеристика результатов деятельности каждого из рассматриваемых предприятий; оценка конкурентоспособности предприятий

6) Какие виды группировок существуют?

- Однородные и неоднородные

- * Аналитические и структурные

- Интервальные; аналитические; числовые

7) Становление анализа хозяйственной деятельности обусловлено:

- * возникновением практической потребности, которая возникла в связи с развитием производительных сил, совершенствованием производственных отношений, расширением масштабов производства;

- необходимостью создания контроллинга на предприятии;

- необходимостью формирования структуры управления предприятием.

8) По роли в процессе управления экономический анализ подразделяют на:

- Ретроспективный, перспективный

- Субъективный, объективный

- * Управленческий, финансовый.

9) Финансовый анализ – это:

- метод изучения организационной структуры управления финансами предприятия;

- * вид экономического анализа, который используется внешними пользователями и управленческим персоналом с целью получения детальных данных, содержащихся в бухгалтерской отчетности;

- способ выявления возможностей предприятия по увеличению объемов производства и продаж продукции./

10) По объектам управления экономический анализ подразделяют на:

- * технико-экономический, финансовый, аудиторский, экономико-статистический;

- внутрихозяйственный, межхозяйственный;

- внутрихозяйственный, межхозяйственный.

11) В экономическом анализе под факторами понимаются:
ещё неиспользованные возможности роста объема производства и продаж продукции;

* условия, причины, показатели, оказывающие влияние, воздействие на экономический процесс и результат этого процесса;
методы оценки результатов хозяйственной деятельности предприятия.

12) Вертикальный финансовый анализ позволяет определить:

* структуру итоговых финансовых показателей предприятия с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;
влияние отдельных результатов предприятия на результативный показатель;

изменение показателя предприятия текущего периода по сравнению с предыдущими годами.

13) Основным источником информации при проведении внешнего финансового анализа является:

данные специальных наблюдений;

* публичная финансовая отчетность;

данные бухгалтерского учета.

14) Метод экономического анализа представляет собой совокупность:

* приемов, способов изучения хозяйственных процессов в их динамике и статике;

приемов для достижения поставленной цели;

способов изучения финансовых отношений.

15) Горизонтальный финансовый анализ – это:

* сопоставление (в абсолютном и процентном соотношении) показателей бухгалтерской отчетности;

определение структуры итоговых финансовых показателей;

соотношение финансовых показателей по данным бухгалтерской отчетности.

Тест по разделу 2 «Методика проведения комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности»

1. Каким из перечисленных методов финансового анализа пользуются инвесторы при оценке компании?

1) метод дисконтирования денежных потоков

2) метод сравнения с аналогами

3) метод анализа финансовых отчетов

+4) все ответы верны

2. Каким термином обозначается соотношение между собственными средствами и заемными средствами компании?

- 1) коэффициент ликвидности
- 2) коэффициент оборачиваемости активов
- +3) коэффициент финансовой независимости
- 4) коэффициент платежеспособности

3. Какой показатель используется для оценки финансовой устойчивости компании?

- 1) рентабельность
- 2) ликвидность
- +3) доходность
- 4) риск

4. Какой термин обозначает объем продаж компании за определенный период времени?

- 1) прибыль
- +2) выручка
- 3) расходы
- 4) рентабельность

5. Что означает термин "экономический рост"?

- 1) увеличение объема производства продукции
- 2) рост числа рабочих мест
- 3) увеличение прибыли компании
- +4) увеличение объемов продаж продукции компании

6. Какие из перечисленных финансовых показателей относятся к ликвидности компании?

- +1) коэффициент текущей ликвидности
- 2) коэффициент рентабельности чистых активов
- 3) коэффициент финансовой устойчивости
- 4) все ответы верны

7. Что позволяет оценить коэффициент оборачиваемости запасов?

- 1) эффективность использования долгосрочных активов компании
- 2) уровень рентабельности предприятия
- +3) временной интервал оборота запасов в днях
- 4) долю прибыли, генерируемой компанией в отношении собственных средств

8. Что позволяет оценить коэффициент рентабельности чистых активов?

- 1) эффективность использования долгосрочных активов компании
- +2) уровень рентабельности предприятия

- 3) временной интервал оборота запасов в днях
- 4) долю прибыли, генерируемой компанией в отношении собственных средств

9. Какие выводы могут быть сделаны на основе результатов финансового анализа компании?

- 1) принятие решений о продаже или покупке акций компании
- 2) оценка финансовой устойчивости и рентабельности компании
- 3) планирование бюджета и прогнозирование финансовых показателей
- +4) все ответы верны

10. Какие активы относятся к внеоборотным?

- 1) запасы
- +2) нематериальные активы
- 3) основные средства
- 4) долгосрочные вложения

11. Что входит в состав краткосрочных обязательств?

- 1) финансовые вложения
- 2) дебиторская задолженность
- 3) нераспределенная прибыль
- +4) нет верного ответа

12. Что НЕ входит в состав текущих активов?

- 1) запасы
- 2) дебиторская задолженность
- 3) краткосрочные финансовые вложения
- +4) нет верного ответа

13. Какие измерители используются в ходе финансового анализа?

- 1) преимущественно трудовые
- +2) преимущественно стоимостные
- 3) преимущественные натуральные
- 4) трудовые, стоимостные, натуральные

14. Коммерческие и управленческие расходы являются:

- +1) условно-постоянными
- 2) переменными
- 3) прямыми
- 4) косвенными

15. Показатель коэффициента текущей ликвидности должен быть:

- 1) равен 0
- 2) не ниже 0.5
- +3) не ниже 2.0

4) больше 2.5

16. Кто относится к потребителям информации о финансовом состоянии предприятия?

- 1) кредитные организации
- 2) поставщики
- 3) акционеры
- +4) все ответы верны

17. Какая прибыль отражает конечный финансовый результат деятельности предприятия?

- 1) прибыль, полученная до налогообложения
- 2) валовая
- +3) чистая нераспределенная
- 4) прибыль исключительно от продаж

18. На основе чего рассчитываются показатели оборачиваемости активов?

- 1) прибыли от продаж
- 2) прибыли, полученной до налогообложения
- +3) выручки от реализации продукции или услуг
- 4) все ответы верны

19. Результаты финансового анализа используют для:

- 1) принятия решений о продаже или покупке акций компании
- 2) оценки финансовой устойчивости и рентабельности компании
- 3) планирования бюджета и прогнозирования финансовых показателей
- +4) все ответы верны

20. Какая из перечисленных характеристик не относится к финансовому анализу?

- 1) анализ финансовых отчетов компании
- 2) прогноз финансовой устойчивости компании
- 3) анализ трендов и динамики финансовых показателей
- +4) определение оптимальной структуры капитала

Критерии оценки:

Устанавливаются с учетом балльно-рейтинговой системы по дисциплине и выражаются в баллах.

Максимальная оценка за тест 15 баллов, минимальная – 10 баллов.

Критерии оценки	
15 баллов	86-100% правильных ответов теста
12 баллов	71-85% правильных ответов теста
10 баллов	не менее 55% правильных ответов теста

Составитель _____ Винникова И.С.
(подпись)
«_____» _____ 20__ г.

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Нижегородский государственный педагогический университет
имени Козьмы Минина»

Факультет управления и социально-технических сервисов
Кафедра инновационных технологий менеджмента

Практические работы
по дисциплине: **Анализ финансово-хозяйственной деятельности**
Практическая работа
по теме 2.1 «Предварительная оценка имущества хозяйствующего
субъекта и источников его формирования»

Бухгалтерский баланс организации по данным ООО "Газпром" (см. бухгалтерскую отчетность компании: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/8211141>) необходимо представить в аналитической форме. Аналитический баланс полезен тем, что сводит воедино и систематизирует те расчеты, которые обычно осуществляет аналитик при ознакомлении с балансом. Схемой аналитического баланса (таблица 1) охвачено много важных показателей, характеризующих статику и динамику финансового состояния организации. Этот баланс включает показатели горизонтального и вертикального анализа.

После расчетов необходимо проверить баланс на признаки «хорошего баланса»:

- 1) валюта баланса в конце отчетного периода должна увеличиваться по сравнению с началом периода;
- 2) темпы прироста оборотных активов должны быть выше, чем темпы прироста внеоборотных активов;
- 3) собственный капитал организации должен превышать заемный и темпы его роста должны быть выше, чем темпы роста заемного капитала;
- 4) темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть примерно одинаковые;
- 5) доля собственных средств в оборотных активах должна быть более 10%;
- 6) в балансе должна отсутствовать статья «Непокрытый убыток».

По результатам анализа сделать выводы:

- при анализе активов предприятия нужно отразить абсолютные изменения в имуществе предприятия, сделать выводы об улучшении или ухудшении структуры активов.

- в целом, как изменилось имущество (сумма внеоборотных и оборотных активов) предприятия?

- как изменилась стоимость запасов за анализируемый период, является ли это изменение позитивным и о чем свидетельствует?

- какие средства (собственные или заемные) являются основным источником формирования совокупных активов предприятия? Как изменяется собственный капитал (фактический, за вычетом убытков и задолженностей учредителей) в доле в балансе за анализируемый период?

- как изменилась доля заемных средств в совокупных источниках образования активов, о чем это свидетельствует?

- какие обязательства преобладают в структуре заемного капитала? Как изменились долгосрочные обязательства за анализируемый период? И т.д.

Таблица 1 – Схема построения аналитического баланса

Наименование статей	Абсолютные величины		Относительные величины		Изменения			
	На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	В абсолютных величинах	В структуре	В % к величине на начало года	В % к изменению итога баланса
1	2	3	4	5	6=3-2	7=5-4	8=6/2*100	9
Актив								
А								
...								
A_i	A_1	A_2	$A_1/B_1 * 100$	$A_2/B_2 * 100$	$\Delta A = A_2 - A_1$	$\Delta(A_1/B * 100)$	$\Delta A_i/A_1 * 100$	$\Delta A_i/\Delta B * 100$
...								
A_n								
Баланс (Б)	B_1	B_2	100	100	$\Delta B = B_2 - B_1$	0	$\Delta B/B_1 * 100$	100
Пассив								
П								
...								

Π_j	Π_1	Π_2	$\Pi_1/B_1 * 100$	$\Pi_2/B_2 * 100$	$\Delta\Pi = \Pi_2 - \Pi_1$	$\Delta(\Pi_1/B * 100)$	$\Delta\Pi/\Pi_1 * 100$	$\Delta\Pi/\Delta B * 100$
...								
Π_m								
Баланс (Б)	B_1	B_2	100	100	$\Delta B = B_2 - B_1$	0	$\Delta B/B_1 * 100$	100

Практическая работа по теме 2.2 «Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия»

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

Необходимо по данным отчетности ООО "Газпром" сгруппировать активы баланса по степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, в порядке убывания ликвидности по балансу на группы:

A1 – наиболее ликвидные активы – к ним относят денежные средства и денежные эквиваленты, финансовые вложения (из оборотных активов).

A2 – быстро реализуемые активы – дебиторская задолженность.

A3 – медленно реализуемые активы – запасы, НДС по приобретенным ценностям, прочие оборотные активы и вычесть расходы будущих периодов (стр.12605).

A4 – трудно реализуемые активы – внеоборотные активы.

Пассивы баланса группируются по срокам погашения в порядке возрастания сроков по балансу на следующие группы:

П1 – наиболее срочные обязательства – к ним относится кредиторская задолженность.

П2 – краткосрочные пассивы – краткосрочные займы, оценочные обязательства (в краткосрочных обязательствах), прочие обязательства (в краткосрочных обязательствах).

П3 – долгосрочные пассивы – долгосрочные обязательства.

П4 – постоянные пассивы или устойчивые – капитал и резервы, доходы будущих периодов и вычесть расходы будущих периодов (стр.12605).

А.Д. Шеремет указывает на необходимость: вычесть расходы, не перекрытые средствами фондов и целевого финансирования, и суммы расчетов с работниками по полученным ими ссудам. Расходы, не перекрытые средствами фондов и целевого финансирования, а также превышение величины расчетов с работниками по полученным ими ссудам над величиной ссуд банка, обусловленная выдачей ссуд работникам за счет средств специальных фондов организации, сокращается при вычитании иммобилизации из величины источников собственных средств. В случае обнаружения в ходе внутреннего анализа иммобилизации по статьям прочих дебиторов и прочих активов на ее величину также уменьшается итог быстрореализуемых активов.

Анализ ликвидности баланса компании оформляется в виде таблицы 1.

Таблица 1 – Анализ ликвидности баланса организации

Актив	На начало периода	На конец периода	Пассив	На начало периода	На конец периода	Платежный излишек или недостаток	
						на начало периода	на конец периода
1	2	3	4	5	6	7 (5-2)	8 (6-3)
A1			П1				
A2			П2				
A3			П3				
A4			П4				
Баланс			Баланс				

Для оценки ликвидности баланса с учетом фактора времени необходимо провести сопоставление каждой группы актива с соответствующей группой пассива.

1) Если выполнимо неравенство $A1 > П1$, то это свидетельствует о платежеспособности организации на момент составления баланса. У организации достаточно для покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно и наиболее ликвидных активов.

2) Если выполнимо неравенство $A2 > П2$, то быстро реализуемые активы превышают краткосрочные пассивы и организация может быть платежеспособной в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит.

3) Если выполнимо неравенство $A3 > П3$, то в будущем при своевременном поступлении денежных средств от продаж и платежей организация может быть платежеспособной на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса.

Выполнение первых трех условий приводит автоматически к выполнению условия: $A4 \leq П4$

Выполнение этого условия свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости организации, наличия у нее собственных оборотных средств.

На основе сопоставления групп активов с соответствующими группами пассивов выносится суждение о ликвидности баланса предприятия

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить следующие показатели:

- текущая ликвидность, которая свидетельствует о платежеспособности (+) или неплатежеспособности (-) организации на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени: $A1 + A2 \geq П1 + П2$; $A4 \leq П4$

- перспективная ликвидность – это прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей: $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$

- недостаточный уровень перспективной ликвидности: $A4 \leq П4$

- баланс неликвиден: $A4 \geq П4$

Однако следует отметить, что проводимый по изложенной схеме анализ ликвидности баланса является приближенным, более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов.

1. Коэффициент текущей ликвидности показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств в течение года. Это основной показатель платежеспособности предприятия. Коэффициент текущей ликвидности определяется по формуле:

$$K_1 = (A1 + A2 + A3) / (П1 + П2) \quad (1)$$

В мировой практике значение этого коэффициента должно находиться в диапазоне 1-2. Естественно, существуют обстоятельства, при которых значение этого показателя может быть и больше, однако, если коэффициент текущей ликвидности более 2-3, это, как правило, говорит о нерациональном использовании средств предприятия. Значение коэффициента текущей ликвидности ниже единицы говорит о неплатежеспособности предприятия.

2. Коэффициент быстрой ликвидности, или коэффициент «критической оценки», показывает, насколько ликвидные средства предприятия покрывают

его краткосрочную задолженность. Коэффициент быстрой ликвидности определяется по формуле:

$$K_2 = (A1 + A2) / (П1 + П2) \quad (2)$$

В ликвидные активы предприятия включаются все оборотные активы предприятия, за исключением товарно-материальных запасов. Данный показатель определяет, какая доля кредиторской задолженности может быть погашена за счет наиболее ликвидных активов, т. е. показывает, какая часть краткосрочных обязательств предприятия может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам. Рекомендованное значение данного показателя от 0,7-0,8 до 1,5.

3. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть кредиторской задолженности предприятие может погасить немедленно. Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается по формуле:

$$K_3 = A1 / (П1 + П2) \quad (3)$$

Показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам с дебиторами. Значение данного показателя не должно опускаться ниже 0,2.

4. Для комплексной оценки ликвидности баланса в целом рекомендуется использовать общий показатель ликвидности баланса предприятия, который показывает отношение суммы всех ликвидных средств предприятия к сумме всех платежных обязательств (краткосрочных, долгосрочных, среднесрочных) при условии, что различные группы ликвидных средств и платежных обязательств входят в указанные суммы с определенными весовыми коэффициентами, учитывающими их значимость с точки зрения сроков поступления средств и погашения обязательств. Общий показатель ликвидности баланса определяется по формуле:

$$K_4 = (A1 + 0,5 \cdot A2 + 0,3 \cdot A3) / (П1 + 0,5 \cdot П2 + 0,3 \cdot П3) \quad (4)$$

Оценивает изменения финансовой ситуации в компании с точки зрения ликвидности. Данный показатель применяется при выборе надежного партнера из множества потенциальных партнеров на основе финансовой отчетности. Значение коэффициента должно быть больше или равно 1.

5. Коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает, насколько достаточно собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости. Он определяется:

$$K_5 = (П4 - А4) / (А1 + А2 + А3) \quad (5)$$

Значение данного коэффициента должно быть больше или равно 0,1.

6. Коэффициент маневренности функционального капитала показывает, какая часть функционирующего капитала заключена в запасах. Если этот показатель уменьшается, то это является положительным фактом. Он определяется из соотношения:

$$K_6 = А3 / [(А1+А2+А3) - (П1+П2)] \quad (6)$$

В ходе анализа ликвидности баланса каждый из рассмотренных коэффициентов ликвидности рассчитывается на начало и конец отчетного периода. Если фактическое значение коэффициента не соответствует нормальному ограничению, то оценить его можно по динамике (увеличение или снижение значения). Следует отметить, что в большинстве случаев достижение высокой ликвидности противоречит обеспечению более высокой прибыльности. Наиболее рациональная политика состоит в обеспечении оптимального сочетания ликвидности и прибыльности предприятия.

Согласно проведенным расчетам, по состоянию на начало и на конец расчетного периода формулируют выводы.

Практическая работа по теме 2.3 «Анализ финансовой устойчивости предприятия»

Финансовая устойчивость организации служит залогом ее выживаемости и основой стабильности и характеризует такое состояние финансов, которое гарантирует ее постоянную платежеспособность.

Финансовая устойчивость базируется на оптимальном соотношении между отдельными видами активов организации (оборотными или внеоборотными активами с учетом их внутренней структуры) и источниками их финансирования (собственными или привлеченными средствами).

Стандартный сценарий анализа финансовой устойчивости предприятия предусматривает расчет следующих финансовых коэффициентов:

1. Коэффициент финансовой независимости рассчитывается как отношение собственного капитала к величине активов предприятия:

$$K_{фн} = СК / А, \quad (1)$$

где СК - величина собственного капитала предприятия;

А - величина активов предприятия.

Несмотря на то что, установление конкретных значений для данного показателя представляется достаточно сложным, нормальным для отечественных условий считается отношение на уровне 0,5 и более, но ниже 0,8 ($0,5 \leq K_{\text{фн}} \leq 0,8$). Следует отметить, что в странах со стабильной экономикой значение рассматриваемого показателя может быть ниже этого уровня. Так, в Японии этот показатель в среднем равен 0,2.

2. Отношение суммарных обязательств к активам характеризует зависимость предприятия от внешних источников финансирования и рассчитывается как отношение общей величины заемного капитала к величине активов предприятия:

$$K_a = ЗК / A, \quad (2)$$

где ЗК - величина заемного капитала (обязательств) предприятия.

Чем выше значение этого показателя, тем выше зависимость компании от кредиторов, тем больше риск банкротства или возникновения дефицита наличных денежных средств, что свидетельствует о снижении финансовой устойчивости предприятия.

Нормальный уровень K_a не должен быть больше 0,5 и менее 0,2 ($0,2 \leq K_a \leq 0,5$).

3. Отношение обязательств к собственным средствам рассчитывается как отношение общей величины заемного капитала к величине собственного капитала предприятия:

$$K_o = ЗК / СК \quad (3)$$

Рост значений этого показателя свидетельствует об увеличении зависимости предприятия от условий, выдвигаемых кредиторами, и, следовательно, о снижении финансовой устойчивости предприятия. Нормальный уровень K_o не должен превышать 0,667 ($0,0 \leq K_o \leq 0,667$).

4. Отношение долгосрочных обязательств к активам представляет собой отношение величины долгосрочных пассивов к величине активов предприятия и рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{до}} = ДО / A, \quad (4)$$

где ДО - величина долгосрочных пассивов (обязательств) предприятия.

Значения коэффициента $K_{\text{до}}$ не могут превышать значений коэффициента $K_{\text{до}}$, т.е. 0,4 ($0,0 \leq K_{\text{до}} \leq 0,4$).

5. Отношение долгосрочных обязательств к внеоборотным активам показывает долю внеоборотных активов, сформированных за счет долгосрочных привлеченных источников. Показатель рассчитывается:

$$K_{воа} = ДО / ВОА, \quad (5)$$

где ВОА - величина внеоборотных активов предприятия.

Показатель не имеет каких-либо установленных критериев, с помощью которых можно судить о нормальных для него значениях.

6. Обеспечение внеоборотных активов собственным капиталом показывает, в какой степени внеоборотные активы организации финансируются собственным капиталом. Данный показатель представляет собой отношение внеоборотных активов к собственному капиталу предприятия:

$$K_{ск} = ВОА / СК \quad (6)$$

При отсутствии долгосрочных источников финансирования превышение значения 1,0 для коэффициента $K_{ск}$ служит тревожным и достаточно серьезным сигналом о кризисе устойчивости финансового состояния предприятия.

7. Отношение оборотных и внеоборотных активов характеризует структуру активов предприятия в разрезе его основных двух групп. Этот показатель рассчитывается как отношение оборотных к величине внеоборотных активов предприятия по формуле:

$$K_{са} = ОА / ВОА, \quad (7)$$

где ОА - величина оборотных активов предприятия.

Данный показатель не имеет определенного нормального значения. Во многом аналогичным показателем будет расчет отношения мобильных и иммобилизованных средств.

8. Уровень чистых оборотных активов характеризует ту долю финансовых средств в активах, которую предприятие может использовать в текущей хозяйственной деятельности и которая не может быть изъята при предъявлении счетов кредиторов в краткосрочной перспективе:

$$K_{чоа} = (ОА - КО) / А, \quad (8)$$

где КО - величина краткосрочных обязательств предприятия.

Данный коэффициент также не имеет каких либо определенных нормативных значений. В практике отечественного финансового анализа чаще используется показатель - коэффициент обеспеченности собственными

оборотными средствами. Данный коэффициент характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости:

$$K_{\text{сос}} = (СК - ВОА) / ОА. \quad (9)$$

Предприятие признается неплатежеспособным при значении коэффициента меньше 0,1.

9. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами рассчитывается как отношение величины собственных оборотных средств и величины запасов предприятия:

$$K_3 = (СК - ВОА) / 3, \quad (10)$$

где 3 - величина запасов предприятия.

10. Коэффициент маневренности показывает, какая часть собственных оборотных средств предприятия находится в мобильной форме, что позволяет относительно свободно маневрировать этими средствами. Этот коэффициент рассчитывается как отношение величины собственных оборотных средств и величины собственного капитала предприятия:

$$K_M = (СК - ВОА) / СК \quad (11)$$

Можно предполагать что, при нахождении значения коэффициента в диапазоне от 0 до 1,0, финансовое положение компании будет устойчиво, хотя в научной литературе нормативных значений коэффициента не обозначено.

11. Уровень перманентного капитала характеризует финансовую надежность предприятия в долгосрочной перспективе. Он определяет долю перманентного капитала в совокупном капитале предприятия:

$$K_{\text{пк}} = РК / К = (СК + ДО) / К, \quad (12)$$

где РК - величина перманентного капитала предприятия, К – совокупный капитал предприятия.

Данный коэффициент не имеет каких-либо нормативных ограничений, и его значение во многом определяется спецификой конкретной компании. При анализе рассматриваемого коэффициента основное внимание следует уделить исследованию его динамики. В случае значительного увеличения или уменьшения значений перманентного капитала необходимо детализировать анализ, выяснив причины таких изменений. При отсутствии долгосрочных пассивов в качестве нормальных следует признать значения коэффициента $K_{\text{пк}}$ в интервале от 0,5 до 0,8.

Согласно проведенным расчетам по данным отчетности ООО "Газпром", по состоянию на начало и на конец расчетного периода формулируют выводы.

Практическая работа
по теме 2.4 «Анализ рентабельности и деловой активности
хозяйствующего субъекта»

Экономическая эффективность деятельности предприятий выражается показателями прибыли и рентабельности.

Экспресс-анализ прибыли организации сводится к заполнению следующей таблицы 1.

На основе отчетности ООО "Газпром" проведите анализ данных показателей.

Таблица 1 – Экспресс-анализ прибыли от продаж

№ п/п	Наименование показателя	На начало периода	На конец периода	Изменение	
				тыс.руб.	%
1	2	3	4	5	6
1	Выручка				
2	Себестоимость продаж				
3	Валовая прибыль (убыток)				
4	Коммерческие расходы				
5	Управленческие расходы				
6	Прибыль (убыток) от продаж				
7	Доходы от участия в других организациях				
8	Проценты к получению				
9	Проценты к уплате				
10	Прочие доходы				
11	Прочие расходы				
12	Прибыль (убыток) до налогообложения				
13	Текущий налог на прибыль				
14	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)				
15	Изменение отложенных налоговых обязательств				
16	Изменение отложенных налоговых активов				

17	Прочее				
18	Чистая прибыль (убыток)				

Из содержания таблицы необходимо сделать выводы.

Рентабельность – относительная величина, выражающая прибыльность (доходность) предприятия. В отличие от прибыли, рентабельность характеризует эффективность финансовой деятельности организации, независимо от размеров и характера экономической деятельности.

Основные показатели рентабельности сведены в таблицу 2.

Таблица 2 – Общая характеристика показателей рентабельности предприятия, %

Наименование показателя	Способ расчета	Комментарий
1	2	3
1. Рентабельность реализации продукции	$R_{rp} = \text{Пр} / \text{Срп} * 100$,	Показывает, сколько прибыли от реализации продукции приходится на один рубль полных затрат
1.1. Рентабельность реализованной продукции (R_{rp})	где Пр – прибыль от продаж, Срп – полная себестоимость реализации продукции (товаров)	
1.2. Рентабельность изделия ($R_{изд}$)	$R_{изд} = \text{П} / \text{С} * 100$, где П – прибыль по калькуляции издержек на изделие, С – себестоимость изделия по калькуляции издержек	Показывает прибыль, приходящуюся на 1 рубль затрат на изделие (группу изделий)
2. Рентабельность производства ($R_{п}$)	$R_{п} = \text{ВП} / (\text{ОС} + \text{МПЗ}) * 100$, где ВП – валовая прибыль, ОС – средняя стоимость основных средств за расчетный период, МПЗ - средняя стоимость материально-произв. запасов за расчет. период	Отражает величину прибыли, приходящейся на каждый рубль производственных ресурсов (материальных активов) предприятия
3. Рентабельность активов (имущества)	$R_{a} = \text{ВП} / \text{А} * 100$,	Отражает величину прибыли, приходящейся на каждый рубль совокупных активов
3.1. Рентабельность совокупных активов (R_{a})	где А – средняя стоимость совокупных активов за расчетный период	
3.2. Рентабельность внеоборотных активов ($R_{воа}$)	$R_{воа} = \text{ВП} / \text{ВОА} * 100$, где ВОА – средняя стоимость внеоборотных активов за расчетный период	Характеризует величину бухгалтерской прибыли, приходящейся на каждый рубль внеоборотных активов
3.3. Рентабельность оборотных активов	$R_{оа} = \text{ВП} / \text{ОА} * 100$,	Показывает величину бухгалтерской прибыли,

(P_{oa})	где ОА – средняя стоимость оборотных активов за расчетный период	приходящейся на один рубль оборотных активов
3.4. Рентабельность чистого оборотного капитала ($P_{чок}$)	$P_{чок} = ВП/ЧОК * 100$, где ЧОК – средняя стоимость чистого оборотного капитала за расчетный период, ЧОК определяется как разница оборотных активов и краткосрочных обязательств	Характеризует величину бухгалтерской прибыли, приходящейся на рубль чистого оборотного капитала
4. Рентабельность собственного капитала ($P_{ск}$)	$P_{ск} = ЧП/СК * 100$, где ЧП – чистая прибыль, СК – средняя стоимость собственного капитала за расчет. период	Показывает величину чистой прибыли, приходящейся на рубль собственного капитала
5. Рентабельность инвестиций ($P_{и}$)	$P_{и} = ЧП/И * 100$, где И – средняя стоимость инвестиций за расчетный период. Инвестиции = Собственный капитал + Долгосрочные обязательства	Отражает величину чистой прибыли, приходящейся на рубль инвестиций, т.е. авансированного капитала
6. Рентабельность продаж ($P_{прод}$)	$P_{прод} = ВП/ОП * 100$, где ОП – объем продаж (выручка)	Характеризует, сколько бухгалтерской прибыли приходится на рубль объема продаж

Сформулируйте выводы по полученным результатам.

Деловая активность коммерческой организации измеряется с помощью системы количественных и качественных показателей. Коэффициенты деловой активности позволяют проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики финансовых коэффициентов оборачиваемости.

Качественные критерии – это широта рынков сбыта (внутренних и внешних), деловая репутация фирмы, ее конкурентноспособность, наличие постоянных поставщиков и покупателей готовой продукции. Данные критерии следует сопоставлять с аналогичными характеристиками конкурентов, действующих в отрасли. Данные берутся в основном не из бухгалтерской отчетности, а из маркетинговых исследований.

Количественные критерии деловой активности характеризуются абсолютными и относительными показателями. В число абсолютных показателей входят: объем продажи готовой продукции, величина используемых активов и капитала, в том числе собственный капитал, прибыль.

Целесообразно сравнивать эти количественные параметры в динамике за ряд периодов (кварталов, лет). Оптимальное соотношение между ними: Темп прироста чистой прибыли > Темпа прироста выручки от реализации продукции > Темпа прироста стоимости активов > 100%

Относительные показатели деловой активности характеризуют эффективность использования ресурсов организации, это финансовые коэффициенты, показатели оборачиваемости.

1. Коэффициент трансформации (оборачиваемость активов предприятия).

$$K_{тр} = В / (ОА \text{ на начало года} + ОА \text{ на конец года}) : 2, \quad (1)$$

где В – выручка от реализации продукции.

В данном случае мы видим, сколько раз в течение анализируемого времени произошел полный оборот всех денежных средств предприятия. Отметим, что оборачиваемость активов тем выше, чем более изношены основные элементы производственного процесса (оборудование, производственные линии и т.д.).

2. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности предприятия

$$K_{дз} = В / (ДЗ \text{ на начало года} + ДЗ \text{ на конец года}) / 2, \quad (2)$$

где ДЗ – дебиторская задолженность.

Показатель дает информацию о том, сколько раз за анализируемый период предприятие способно погасит дебиторскую задолженность. Коэффициент полезно сравнивать с коэффициентом кредиторской задолженности для нахождения оптимального соотношения между средствами, выдаваемыми другим предприятиям в кредит, и средствами, которые данная организация потребляет как кредитруемое лицо.

3. Длительность оборачиваемости дебиторской задолженности

$$Д_{дз} = Т_{п} / (В / (ДЗ \text{ на начало года} + ДЗ \text{ на конец года}) / 2), \quad (3)$$

где Тп – количество дней в периоде.

Расчет показателей оборачиваемости таким способом показывает, за какой период времени дебитор сможет погасить свою задолженность. Показатель сравнивается по данному предприятию в разные периоды его производственной деятельности.

4. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности предприятия

$$K_{кз} = C / (KЗ \text{ на начало года} + KЗ \text{ на конец года}) / 2, \quad (4)$$

где С – себестоимость продукции, КЗ – кредиторская задолженность.

Суть показателя: показать, сколько оборотных периодов потребуется данному предприятию для погашения кредиторской задолженности. Чем выше коэффициент, тем быстрее предприятие сможет погасить свою кредиторскую задолженность.

5. Длительность оборачиваемости кредиторской задолженности

$$Д_{кз} = T_{п} / (C / (KЗ \text{ на начало года} + KЗ \text{ на конец года}) / 2) \quad (5)$$

Полученное значение указывает на тот период, в течение которого предприятие способно погасить кредит, взятый у сторонних организаций.

6. Коэффициент оборачиваемости материальных запасов

$$K_z = C / (З + НДС) \text{ на начало года} + (З + НДС) \text{ на конец года}) / 2, \quad (6)$$

где З – запасы, НДС – налог на добавленную стоимость.

Данный показатель рассчитывается для повышения эффективности управления всеми материальными запасами предприятия.

7. Период оборачиваемости собственного капитала предприятия

$$P_{об} = B / ((СК + ДБП) \text{ на нач. года} + (СК + ДБП) \text{ на кон. года}) / 2, \quad (7)$$

СК – собственный капитал, ДБП – доходы будущих периодов.

Значение коэффициента указывает на темпы оборачиваемости собственного капитала предприятия.

8. Показатель фондоотдачи основных средств

$$F_{отд} = B / (ОС \text{ на начало года} + ОС \text{ на конец года}) / 2, \quad (8)$$

ОС – основные средства.

Здесь можно получить информацию о том, насколько эффективно распределены производственные издержки. Чем выше показатель, тем ниже суммарный объем издержек.

Частичное высвобождение денежных средств и других активов, повышение уровня чистой прибыли говорит об эффективности ускорения оборачиваемости (достигнут экономический эффект).

По результатам расчетов показателей формулируются выводы о деловой активности анализируемой компании.

Практическая работа
по теме 2.5 «Оценка вероятности банкротства хозяйствующего
субъекта»

Выделяют различные методики оценки вероятности банкротства. В практической работе предлагается оценить несостоятельность по методикам Альтмана.

На сегодняшний день в экономической литературе упоминаются следующие модели Альтмана, рассмотрим формулы их расчета.

I. Двухфакторная модель Альтмана – это одна из самых простых и наглядных методик прогнозирования вероятности банкротства, при использовании которой необходимо рассчитать влияние только двух показателей это: коэффициент текущей ликвидности и удельный вес заёмных средств в пассивах. Формула модели Альтмана принимает вид:

$$Z = -0,3877 - 1,0736 * K_{\text{ТЛ}} + 0,579 * (ЗК/П) \quad (1)$$

где $K_{\text{ТЛ}}$ – коэффициент текущей ликвидности; ЗК – заемный капитал;

П – пассивы.

При значении $Z > 0$ ситуация в анализируемой компании критична, вероятность наступления банкротства высока.

II. Пятифакторная модель Альтмана для акционерных обществ, чьи акции котируются на рынке. Самая популярная модель Альтмана, именно она была опубликована ученым 1968 году. Формула расчета пятифакторной модели Альтмана имеет вид:

$$Z = 1,2X_1 + 1,4X_2 + 3,3X_3 + 0,6X_4 + X_5 \quad (2)$$

где X_1 = оборотный капитал к сумме активов предприятия. Показатель оценивает сумму чистых ликвидных активов компании по отношению к совокупным активам.

X_2 = не распределенная прибыль к сумме активов предприятия, отражает уровень финансового рычага компании.

X_3 = прибыль до налогообложения к общей стоимости активов. Показатель отражает эффективность операционной деятельности компании.

X_4 = рыночная стоимость собственного капитала / бухгалтерская (балансовая) стоимость всех обязательств.

X_5 = объем продаж к общей величине активов предприятия характеризует рентабельность активов предприятия.

В результате подсчета Z – показателя для конкретного предприятия делается заключение:

Если $Z < 1,81$ – вероятность банкротства составляет от 80 до 100%;

Если $1,81 \leq Z < 2,77$ – средняя вероятность краха компании от 35 до 50%;

Если $2,77 < Z < 2,99$ – вероятность банкротства не велика от 15 до 20%;

Если Z более или равно 2,99 – ситуация на предприятии стабильна, риск неплатежеспособности в течении ближайших двух лет крайне мал.

Точность прогноза в этой модели на горизонте одного года составляет 95%, на два года – 83%, что является ее достоинством. Недостаток же этой модели заключается в том, что ее по существу можно рассматривать лишь в отношении крупных компаний, разместивших свои акции на фондовом рынке.

III. Модель Альтмана для компаний, чьи акции не торгуются на биржевом рынке. Данная модель была опубликована в 1983 году, модифицированный вариант пятифакторной модели имеет вид:

$$Z = 0,717X_1 + 0,847X_2 + 3,107X_3 + 0,42X_4 + 0,995X_5 \quad (3)$$

где X_4 – балансовая стоимость собственного капитала к заемному капиталу.

Если $Z < 1,23$ предприятие признается банкротом, при значении Z в диапазоне от 1,23 до 2,89 ситуация неопределенна, значение Z более 2,9 присуще стабильным и финансово устойчивым компаниям.

По результатам расчетов показателей формулируются выводы о возможности наступления банкротства у анализируемой компании.

Критерии оценки:

Устанавливаются с учетом балльно-рейтинговой системы по дисциплине и выражаются в баллах.

Максимальная оценка за задание 7 баллов, минимальная – 5 баллов.

Критерии оценки	
7 баллов	Задания выполнены в полном объеме. Оформление и результаты соответствуют требованиям. Выводы сформулированы
6 баллов	Задания выполнены в полном объеме имеются неточности в оформлении, имеются неточности в формулировке выводов.
5 баллов	Задания выполнены не в полном объеме, имеются неточности в оформлении, имеются неточности в формулировке выводов.

Составитель _____ Винникова И.С.

(подпись)

«_____» _____ 20__ г.

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Нижегородский государственный педагогический университет
имени Козьмы Минина»
Факультет управления и социально-технических сервисов
Кафедра инновационных технологий менеджмента

Комплект ситуационных заданий

по дисциплине: **Анализ финансово-хозяйственной деятельности**

**Ситуационное задание по разделу 2 «Методика проведения
комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности»**

Задание 1. Рассчитать коэффициенты рыночной активности предприятия по следующим данным:

- уставный капитал (обыкновенные акции номиналом 100 руб.) – 1800 тыс. руб.;
- чистая прибыль – 630 тыс. руб.;
- сумма выплаченных дивидендов – 300 тыс. руб.;
- стоимость покупки одной акции – 110 руб.;
- стоимость продажи одной акции – 160 руб.;

Сделать выводы по результатам расчетов.

Задание 2. Рассчитать влияние факторов на изменение уровня рентабельности производства двух видов изделий (Изд.1, Изд.2) методом цепных подстановок и представить полученные результаты в таблице 19. Исходные данные для расчета прибыли от реализации продукции представлены в таблице:

Исходные данные для расчета прибыли от реализации продукции

Изделие	Объем продаж, шт.			Цена изделия, тыс. руб.			Себестоимость изделия, тыс. руб.		
	2014	2015	2016	2014 (C_0)	2015 (C_1)	2016 (C_2)	2014 (C_0)	2015 (C_1)	2016 (C_2)
Изд. 1	700	900	950	10,0	10,5	11	6,0	7,0	7,2
Изд. 2	400	510	540	21,0	24,0	26	16,0	17,0	17,0

Задание 3. Предприятие наделено активами в размере 390 млн.руб. В их составе 150 млн. руб – оборотные активы. Деловая активность предприятия характеризуется оборачиваемостью оборотных активов 3,2 оборота в год и отдачей основных фондов 2 руб/руб. в год. Какой финансовый результат в виде выручки от реализации имеет предприятие?

Задание 4. Платежеспособность предприятия характеризуется следующими значениями коэффициентов:

-коэффициент абсолютной ликвидности -0,3
 -коэффициент срочной ликвидности – 1,4
 -коэффициент текущей платежеспособности – 3,0
 Текущие активы предприятия составляют 2500 ден. ед. Какова величина запасов предприятия?

Критерии оценки:

Устанавливаются с учетом балльно-рейтинговой системы по дисциплине и выражаются в баллах.

Максимальная оценка за задание 20 баллов, минимальная – 10 баллов.

Критерии оценки	
20 баллов	Задания выполнены в полном объеме . Оформление и результаты соответствуют требованиям. Выводы сформулированы
15 баллов	Задания выполнены в полном объеме имеются неточности в оформлении, имеются неточности в формулировке выводов.
10 баллов	Задания выполнены не в полном объеме, имеются неточности в оформлении, имеются неточности в формулировке выводов.

Составитель _____ Винникова И.С.

(подпись)

«_____» _____ 20__ г.

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Нижегородский государственный педагогический университет
имени Козьмы Минина»

Факультет управления и социально-технических сервисов
Кафедра инновационных технологий менеджмента

Вопросы для зачета с оценкой
по дисциплине: **Анализ финансово-хозяйственной деятельности**

1. Роль и место анализа в повышении эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия
2. Информационное обеспечение анализа финансово-хозяйственной деятельности как элемента финансового менеджмента в организации.
3. Состав и содержание бухгалтерской отчетности коммерческой организации в РФ.
4. Экономическое содержание отдельных статей и разделов баланса.
5. Методы финансового анализа.
6. Что включает анализ использования отдельных факторов бизнеса в коммерческой организации?
7. Маржинальный анализ постоянных и переменных затрат. Маржинальный доход.
8. Классификации затрат в бухгалтерском и налоговом учете.
9. Анализ общей суммы затрат на производство продукции.
10. Методы расчета прямых и косвенных затрат. Точка безубыточности.
11. Классификация прибыли.
12. Состав доходов и расходов, их отражение в формах бухгалтерской отчетности.
13. Система показателей прибыли коммерческой организации.
14. Анализ формирования и использования чистой прибыли.
15. Сметный расчет прибыли от продаж (составление сметы себестоимости продаж, метод прямого счета и индексный метод с использованием экспертных оценок)
16. Оценка влияния инфляции на прибыль от продаж.
17. Система показателей рентабельности и порядок их расчета.
18. Рентабельность продукции и пути ее повышения.
19. Факторный анализ показателей рентабельности продукции (динамики процентов рентабельности, затрат на 1 руб. товарной продукции и объема продаж).
20. Рентабельность активов коммерческой организации как показатель эффективности ее предпринимательской деятельности.

21. Анализ состава и динамики прибыли (какие факторы ее определяют).
22. Анализ финансовых результатов от реализации продукции (работ, услуг).
23. Система показателей рентабельности финансово-хозяйственной деятельности.
24. Трехфакторная модель влияния факторов на рентабельность капитала фирмы.
25. Экспресс-анализ бухгалтерского баланса. Аналитическая форма баланса
26. Понятие финансового состояния организации.
27. Финансовая устойчивость организации: понятие, показатели.
28. Типы финансовой устойчивости предприятия: абсолютная финансовая устойчивость, нормальная финансовая устойчивость, неустойчивое финансовое положение
29. Понятие платежеспособности и ликвидности организации и активов.
30. Анализ ликвидности и платежеспособности: основные направления анализа ликвидности компании.
31. Методика определения финансовой устойчивости предприятия.
32. Анализ деловой активности организации.
33. Анализ денежных потоков в системе финансового менеджмента организации.
34. Понятие и методы комплексной (рейтинговой) оценки финансового состояния предприятий. Понятие кредитоспособности коммерческих организаций.
35. Использование анализа в прогнозировании возможного банкротства предприятия. Система критериев оценки возможного банкротства.
36. Зарубежные модели оценки финансовой несостоятельности предприятия. Модели прогнозирования банкротства Э. Альтмана и другие, система показателей Бивера.
37. Модели комплексной оценки банкротства российских экономистов.
38. Оценка кредитоспособности заемщика: количественные и качественные методы.
39. Методика оценки кредитоспособности на основе анализа делового риска
40. Формирование резервов на возможные потери по кредитам

Критерии оценки:

Устанавливаются с учетом балльно-рейтинговой системы по дисциплине и выражаются в баллах.

1. Выставление оценок на зачете с оценкой осуществляется на основе принципов объективности, справедливости, всестороннего анализа уровня знаний обучающихся.

2. При выставлении оценки преподаватель учитывает:

- знание фактического материала по программе, в том числе знание обязательной литературы, современных публикаций по программе курса, а также истории науки;
- степень активности обучающегося на аудиторных занятиях;
- логику, структуру, стиль ответа; культуру речи, манеру общения; готовность к дискуссии, аргументированность ответа; уровень самостоятельного мышления; умение приложить теорию к практике, решить задачи;
- наличие пропусков аудиторных занятий по неуважительным причинам.

3. Оценка «отлично» (30 баллов).

Оценка «отлично» ставится обучающемуся, ответ которого содержит:

- глубокое знание программного материала, а также основного содержания и новаций лекционного курса по сравнению с учебной литературой;
- знание концептуально-понятийного аппарата всего курса.

А также свидетельствует о способности:

- самостоятельно критически оценивать основные положения курса;
- увязывать теорию с практикой.

Оценка «отлично» не ставится в случаях систематических пропусков обучающимся аудиторных занятий по неуважительным причинам, отсутствия активного участия на практических занятиях, а также неправильных ответов на дополнительные вопросы преподавателя.

Оценка «хорошо» (20 баллов).

Оценка «хорошо» ставится обучающемуся, ответ которого свидетельствует:

- о полном знании материала по программе;
- о знании рекомендованной литературы;
- содержит в целом правильное, но не всегда точное и аргументированное изложение материала.

Оценка «хорошо» не ставится в случаях пропусков обучающимся аудиторных занятий по неуважительным причинам.

Оценка «удовлетворительно» (10 баллов) ставится обучающемуся, ответ которого содержит:

- поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса;
- затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии курса;

– стремление логически четко построить ответ, а также свидетельствует о возможности последующего обучения.

Оценки «неудовлетворительно» (0 баллов).

– Оценки «неудовлетворительно» ставятся обучающемуся, имеющему существенные пробелы в знании основного материала по программе, а также допустившему принципиальные ошибки при изложении материала.

Составитель _____ Винникова И.С.

(подпись)

«_____» _____ 20__ г