

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ ИМПЕРАТОРА ПЕТРА I»**

Экономический факультет

Кафедра экономического анализа, статистики и прикладной математики

УТВЕРЖДАЮ
Зав. кафедрой

Лубков В.А.



16 июня 2020 г.

Фонд оценочных средств

по дисциплине **Б1.В.06 «Финансовый анализ (продвинутый уровень)»**
для направления 38.04.01 Экономика академической магистратуры
профиль «Учетно-аналитическое обеспечение бизнеса»

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Индекс	Формулировка	Разделы дисциплины			
		1	2	3	4
ПК-1	способность обобщать и критически оценивать результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями, выявлять перспективные направления, составлять программу исследований	+			
ПК-8	способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне		+	+	+
ПК-9	Способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов		+	+	+
ПК-10	способность составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом		+	+	
ПК-12	способность разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности		+	+	+

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

2.1 Шкала академических оценок освоения дисциплины

Виды оценок	Оценки			
Академическая оценка по 4-х балльной шкале (зачет с оценкой)	Неудовлетворительно	Удовлетворительно	хорошо	отлично

2.2 Текущий контроль

Код	Планируемые результаты	Раздел дисциплины	Содержание требования в разрезе разделов дисциплины	Технология формирования	Форма оценочного средства (контроля)	№Задания		
						Пороговый уровень (удовл.)	Повышенный уровень (хорошо)	Высокий уровень (отлично)
ПК-1	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - результаты исследований отечественных и зарубежных ученых в области финансового анализа, менеджмента, учета и аудита <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - обобщать, систематизировать и критически оценивать результаты исследований в области финансового анализа 	1	Систематизация отечественных и зарубежных школ финансового анализа. Взаимосвязь и взаимодействие школ финансового анализа. Формирование индивидуальной траектории исследования магистранта.	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Устный опрос, тестирование	Тесты из - раздела 3.2 Практические задания для текущего контроля из раздела 3.4	Тесты из - раздела 3.2 Практические задания для текущего контроля из раздела 3.4	Тесты из - раздела 3.2 Практические задания для текущего контроля из раздела 3.4
ПК-8	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - содержание аналитических материалов для оценки мероприятий с целью принятия управленческих решений финансового характера; <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценивать мероприятия в области финансовой политики в рамках коммерческой организации 	2-4	Информационное обеспечение анализа финансовых результатов. Анализ структуры и динамики финансовых результатов. Влияние учетной политики на формирование финансовых результатов. Обзор основных программных продуктов, предназначенных для анализа финансовой отчетности организации, их основные преимущества и недостатки	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Устный опрос, тестирование	Тесты из - раздела 3.2 Практические задания для текущего контроля из раздела 3.4	Тесты из - раздела 3.2 Практические задания для текущего контроля из раздела 3.4	Тесты из - раздела 3.2 Практические задания для текущего контроля из раздела 3.4

ПК-9	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - теоретические основы и методику проведения углубленного финансового анализа - методы и приёмы проведения финансово-экономических расчётов; - алгоритмы расчета основных показателей финансового состояния, финансовой устойчивости, оценки компании на рынке ценных бумаг, стоимости бизнеса; <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - проводить углубленный анализ финансового состояния коммерческой организации; - формировать выводы и практически значимые предложения по результатам аналитических процедур; <p>Иметь навыки:</p> <ul style="list-style-type: none"> - выявления проблем финансового состояния при анализе конкретных ситуаций, предложения способов их решения и оценивания ожидаемых результатов; - систематизации и обобщения информации о финансовом состоянии и финансовой устойчивости коммерческой организации; - интерпретации экономического 	2-4	<p>Структурно-динамический анализ основных статей и разделов актива и пассива баланса. Диагностика типов финансовой устойчивости на основе соотношения запасов и затрат с различными источниками их финансирования. Коэффициенты финансовой устойчивости: методика их расчета и интерпретация. Анализ рентабельности продаж, активов, собственного капитала. Анализ оборачиваемости оборотных активов. Факторы, влияющие на оборачиваемость активов. Расчет и анализ финансового и операционного циклов. Анализ операционной, инвестиционной и финансовой деловой активности организации. Расчет и анализ чистого денежного потока по видам деятельности и в целом по организации. Сбалансированность денежных потоков. Роль анализа денежных потоков в оценке финансового по-</p>	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Устный опрос, тестирование	Тесты из - раздела 3.2 Практические задания для текущего контроля из раздела 3.4	Тесты из - раздела 3.2 Практические задания для текущего контроля из раздела 3.4	Тесты из -раздела 3.2 Практические задания для текущего контроля из раздела 3.4
------	--	-----	--	--	----------------------------	---	---	--

	содержания ключевых финансовых индикаторов		ложения организации.					
ПК-10	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - способы и приемы прогнозирования финансовых показателей на основе проведенного анализа <p>Иметь навыки:</p> <ul style="list-style-type: none"> - расчета и анализа прогнозных финансовых показателей 	2-3	<p>Прогнозирование в определении возможности восстановления (утраты) платежеспособности</p> <p>Прогнозирование финансовых результатов</p> <p>Использование трендового анализа при прогнозировании уровня деловой активности</p> <p>Критерии оценки эффективности инвестиционных проектов, учитывающих и не учитывающих фактор времени (NPV, PI, IRR, ARR, PP)</p>	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Устный опрос, тестирование	Тесты из - раздела 3.2 Практические задания для текущего контроля из раздела 3.4	Тесты из - раздела 3.2 Практические задания для текущего контроля из раздела 3.4	Тесты из -раздела 3.2 Практические задания для текущего контроля из раздела 3.4
ПК-12	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - технологию принятия финансовых управленческих решений на основе проведенных аналитических исследований <p>Иметь навыки:</p> <ul style="list-style-type: none"> - разработки, обсуждения и принятия финансовых управленческих решений на основе критериев эффективности 	2-4	<p>Обоснование управленческих решений по оптимизации структуры капитала. Разработка и обоснование управленческих решений по укреплению финансовой устойчивости организации.</p> <p>Разработка управленческих решений по повышению финансовых результатов и рентабельности</p> <p>Обоснование инвестиционных решений.</p>	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Устный опрос, тестирование	Тесты из - раздела 3.2 Практические задания для текущего контроля из раздела 3.4	Тесты из - раздела 3.2 Практические задания для текущего контроля из раздела 3.4	Тесты из -раздела 3.2 Практические задания для текущего контроля из раздела 3.4

2.3 Промежуточная аттестация

Код	Планируемые результаты	Технология формирования	Форма оценочного средства (контроля)	№Задания		
				Пороговый уровень (удовл.)	Повышенный уровень (хорошо)	Высокий уровень (отлично)
ПК-1	Знать: - результаты исследований отечественных и зарубежных ученых в области финансового анализа, менеджмента, учета и аудита	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Экзамен, курсовая работа, тестирование	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5
	Уметь: - обобщать, систематизировать и критически оценивать результаты исследований в области финансового анализа	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Экзамен, курсовая работа, тестирование	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5
ПК-8	Знать: - содержание аналитических материалов для оценки мероприятий с целью принятия управленческих решений финансового характера	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Экзамен, курсовая работа, тестирование	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для про-	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для про-	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной

				межуточной аттестации из раздела 3.5	межуточной аттестации из раздела 3.5	аттестации из раздела 3.5
	<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценивать мероприятия в области финансовой политики в рамках коммерческой организации 	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Экзамен, курсовая работа, тестирование	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5
ПК-9	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - теоретические основы и методику проведения углубленного финансового анализа - методы и приёмы проведения финансово-экономических расчётов; - алгоритмы расчета основных показателей финансового состояния, финансовой устойчивости, оценки компании на рынке ценных бумаг, стоимости бизнеса 	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Экзамен, курсовая работа, тестирование	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5
	<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - проводить углубленный анализ финансового состояния коммерческой организации; - формировать выводы и практически значимые предложения по результатам аналитических процедур 	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Экзамен, курсовая работа, тестирование	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5

				раздела 3.5	раздела 3.5	
	Иметь навыки: - выявления проблем финансового состояния при анализе конкретных ситуаций, предложения способов их решения и оценивания ожидаемых результатов; - систематизации и обобщения информации о финансовом состоянии и финансовой устойчивости коммерческой организации; - интерпретации экономического содержания ключевых финансовых индикаторов	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Экзамен, курсовая работа, тестирование	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5
ПК-10	Знать: - способы и приемы прогнозирования финансовых показателей на основе проведенного анализа	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Экзамен, курсовая работа, тестирование	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5
	Иметь навыки: - расчета и анализа прогнозных финансовых показателей	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Экзамен, курсовая работа, тестирование	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5

				раздела 3.5	раздела 3.5	
ПК-12	Знать: - технологию принятия финансовых управленческих решений на основе проведенных аналитических исследований	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Экзамен, курсовая работа, тестирование	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5
	Иметь навыки: - разработки, обсуждения и принятия финансовых управленческих решений на основе критериев эффективности	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Экзамен, курсовая работа, тестирование	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5	Задания из разделов 3.1, 3.3 Тесты из задания 3.2 Практические задания для промежуточной аттестации из раздела 3.5

2.4 Критерии оценки на экзамене

Оценка экзаменатора, уровень	Критерии
«отлично», высокий уровень	Обучающийся показал прочные знания основных положений учебной дисциплины, умение самостоятельно решать конкретные практические задачи повышенной сложности, свободно использовать справочную литературу, делать обоснованные выводы
«хорошо», повышенный уровень	Обучающийся показал прочные знания основных положений учебной дисциплины, умение самостоятельно решать конкретные практические задачи, предусмотренные рабочей программой, ориентироваться в рекомендованной справочной литературе, умеет правильно оценить полученные результаты.
«удовлетворительно», пороговый уровень	Обучающийся показал знание основных положений учебной дисциплины, умение получить с помощью преподавателя правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой, знакомство с рекомендованной справочной литературой
«неудовлетворительно»,	При ответе обучающегося выявились существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины

2.5 Критерии оценки устного опроса

Оценка	Критерии
«отлично»	выставляется обучающемуся, если он четко выражает свою точку зрения по рассматриваемым вопросам, приводя соответствующие примеры
«хорошо»	выставляется обучающемуся, если он допускает отдельные погрешности в ответе
«удовлетворительно»	выставляется обучающемуся, если он обнаруживает пробелы в знаниях основного учебно-программного материала
«неудовлетворительно»	выставляется обучающемуся, если он обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины

2.6 Критерии оценки тестов

Ступени уровней освоения компетенций	Отличительные признаки	Показатель оценки сформированной компетенции
Пороговый	Обучающийся воспроизводит термины, основные понятия, способен узнавать языковые явления.	Не менее 55 % баллов за задания теста.
Продвинутый	Обучающийся выявляет взаимосвязи, классифицирует, упорядочивает, интерпретирует, применяет на практике	Не менее 75 % баллов за задания теста.

	пройденный материал.	
Высокий	Обучающийся анализирует, оценивает, прогнозирует, конструирует.	Не менее 90 % баллов за задания теста.
Компетенция не сформирована		Менее 55 % баллов за задания теста.

2.7 Допуск к сдаче экзамена

1. *Посещение занятий. Допускается один пропуск без предъявления справки*
2. *На тестировании достигнут пороговый уровень освоения компетенции*
3. *Выполнены все практические работы*
4. *Выполнена и защищена на положительную оценку курсовая работа*

2.8 Критерии оценки курсовой работы

Оценка	Критерии
«отлично»	ставится за всестороннюю глубокую разработку темы на основе широкого круга источников информации; если проявлено критическое отношение к использованному материалу, самостоятельность суждений и выводов, правильно произведен анализ имеющейся информации и необходимые расчеты, нет существенных недостатков в стиле изложения.
«хорошо»	ставится при нарушении одного из ранее изложенных требований. Например, в случае ошибок в анализе, расчетах, выводах, но при условии достаточно полной, глубокой и самостоятельной проработки темы, а также соблюдении всех других требований (глубина, широта информации, связи с хозяйственной практикой и т.д.).
«удовлетворительно»	ставится за работу, текст и цифровые данные которой свидетельствуют о том, что студент ознакомился и проработал основные источники информации, без привлечения которых работа вообще не могла бы быть выполнена, а содержание темы раскрыл в основном правильно.
«неудовлетворительно»	Работа может быть не допущена к защите, если она не отвечает предъявленным требованиям, не раскрывает существо исследуемой проблемы и соответственно оценивается неудовлетворительно. Причиной «не допуска» к защите также может быть небрежность в оформлении работы. В этих случаях курсовая работа возвращается студенту на доработку. После устранения указанных замечаний работа повторно представляется руководителю. Доработка производится на дополнительных листах. Курсовая работа должна быть написана в сроки, устанавливаемые кафедрой. Несвоевременное представление курсовой работы на кафедру приравнивается к неявке на экзамен, поэтому студент, не сдавший без уважительных причин в срок курсовую работу, получает неудовлетворительную оценку, считается имеющим академическую задолженность и не допускается к сдаче экзамена по данной дисциплине.

2.9. Критерии оценки практических задач

Оценка	Критерии
«отлично»	ставится, если обучающийся демонстрирует знание теоретического и практического материала по теме практической работы, определяет взаимосвязи между показателями задачи, даёт правильный алгоритм решения, определяет междисциплинарные связи по условию задания.
«хорошо»	ставится, если обучающийся демонстрирует знание теоретического и практического материала по теме практической работы, допуская незначительные неточности при решении задач, имея неполное понимание междисциплинарных связей при правильном выборе алгоритма решения задания.
«удовлетворительно»	ставится, если обучающийся затрудняется с правильной оценкой предложенной задачи, дает неполный ответ, требующий наводящих вопросов преподавателя, выбор алгоритма решения задачи возможен при наводящих вопросах преподавателя.
«неудовлетворительно»	ставится, если обучающийся дает неверную оценку ситуации, неправильно выбирает алгоритм действий.

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

3.1 Вопросы к экзамену

1. Роль углубленного финансового анализа в принятии управленческих решений.
 2. Взаимосвязь и различия финансового и управленческого анализа.
 3. Методы и методика углубленного финансового анализа.
 4. Развитие финансового анализа в современных микроэкономических теориях и концепциях
 5. Состав и содержание финансовой отчетности и порядок её составления.
 6. Координация и руководство аналитическим процессом в рамках организации.
 7. Взаимосвязь и различия финансовой отчетности, составленной в соответствии с РПБУ и МСФО
 8. Методика построения и анализа бухгалтерского баланса.
 9. Условность интерпретации отчетных данных.
 10. Методика построения и анализа отчета о прибылях и убытках.
- Отчет о движении денежных средств и его использование в аналитических целях
1. Прямой и косвенный методы анализа денежных потоков
 2. Основные модели управления денежными потоками
 3. Взаимосвязка показателей форм финансовой отчетности.
 4. Характеристика аналитических процедур (свертка и очистка баланса от статей-регулятивов).
 5. Горизонтальный и вертикальный анализ баланса.
 6. Анализ внеоборотных активов.
 7. Анализ оборотных активов.

8. Анализ собственных оборотных средств.
9. Анализ запасов. Варианты оценки запасов и ее влияние на финансовые результаты.
10. Анализ дебиторской задолженности и подготовка аналитических материалов по управлению расчетами.
11. Характеристика финансовых показателей и методика их расчета.
12. Анализ оборачиваемости оборотных средств.
13. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса и принятие управленческих решений по его рационализации. .
14. Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия и подготовка аналитических материалов по благонадежности контрагента.
15. Прогнозирование платежеспособности.
16. Анализ деловой активности.
17. Анализ финансовой устойчивости и подготовка аналитических материалов по рациональности структуры капитала.
18. Модели прогнозирования вероятности банкротства
19. Анализ экономической и бухгалтерской прибыли.
20. Анализ структуры капитала. Цена капитала. Средневзвешенная стоимость капитала.
21. Анализ собственного капитала. Оценка возможностей наращивания собственного капитала
22. Анализ дивидендной политики
23. Анализ заемного капитала.
24. Анализ кредиторской задолженности.
25. Особенности финансового анализа предприятий, имеющих признаки несостоятельности.
26. Анализ кредитоспособности заёмщика.
27. Расчет чистого денежного потока. Оценка сбалансированности денежных потоков.
28. Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности. Рекомендации по выработке эффективной кредитной политики по отношению к контрагентам.
29. Расчет и оценка чистых активов.
30. Анализ безубыточности. Расчет критической точки и запаса финансовой устойчивости
31. Экспресс-анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Последовательность и методика.
32. Углубленный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
33. Рейтинговая оценка деятельности предприятия.
34. Модель оценки доходности финансовых активов (*Capital Asset Pricing Model — CAPM*)
35. Анализ стоимости фирмы и подготовка аналитических материалов по инвестиционной привлекательности компании
36. Оценка бизнеса
37. Временная стоимость денежных средств. Дисконтированный денежный поток.
38. Критерии оценки эффективности инвестиционных проектов.
39. Оценка положения публичной компании на рынке ценных бумаг.
40. Функциональные возможности компьютерных программ, предназначенных для финансового анализа
41. Основные характеристики программы ИНЭК-Аналитик
42. Методика проведения компьютерного финансового анализа

3.2 Тестовые задания

1. Представителем Санкт-Петербургской школы финансового анализа является
 - а) М. Баканов;
 - б) А. Шеремет
 - в) **В. Ковалев**

2. Автором объектно-процедурного подхода к определению финансового анализа является
 - а) Ефимова О.В.
 - б) Бочаров В.П.
 - в) **Ковалев В.В.**

3. Метод научного познания, предполагающий умозаключение от частного к общему называется
 - а) индукция
 - б) **дедукция**
 - в) анализ
 - г) синтез

4. Метод прогнозного финансового анализа называется
 - а) **трендовый**
 - б) сравнительный
 - г) коэффициентный

5. К базовым методам финансового анализа относится
 - а) индукция
 - б) дедукция
 - в) **факторный**
 - г) коэффициентный

6. Координатором аналитической группы в малых и средних коммерческих организациях, как правило, является
 - а) референт
 - б) **главный бухгалтер**
 - в) охранник

7. 200 тыс. руб. были положены на депозит на четыре года. Проценты начисляются раз в полгода по ставке 12% годовых. Какая сумма будет на счете в конце срока (тыс. руб.)?
 - а) 520
 - б) 318
 - в) **210**
 - г) 150
 - Г) 18,7

8. Ежегодно в течение 5 лет в банк вносится на счет сумма в 6000 руб. (схема постнумерандо). Банк начисляет проценты по ставке 6% годовых. Какая сумма (тыс. руб.) будет на счете к концу финансовой операции?
 - А) 40123
 - Б) 33822
 - В) **20120**

Г) 18500

9. Ежегодные отчисления в резервный фонд (капитал) осуществляются из:

- А) Валовой прибыли;
- Б) Прибыли от продаж
- в) прибыли до налогообложения
- г) чистой прибыли**

10. Если значение коэффициента текущей ликвидности меньше 2, то

- А) Предприятие является неплатежеспособным
- Б) Предприятие является платежеспособным;**
- В) Предприятие является нерентабельным
- Г) Предприятие является финансово неустойчивым.

11. Если значение критерия "Внутренняя норма прибыли (рентабельности)" (IRR) меньше стоимости источника финансирования, это означает, что:

- А) Проект следует принять
- Б) проект следует отвергнуть;**
- В) Требуется дополнительные исследования;
- Г) Нет верного ответа.

12. Показателем для прогнозирования уровня платежеспособности является коэффициент

- а) текущей ликвидности
- б) обеспеченности собственными оборотными средствами
- в) восстановления (утраты) платежеспособности**

13. За какой срок вклад в 50 тыс. руб. увеличится в два раза при ежегодном начислении простых процентов по ставке 10%?

- А) 1 год
- Б) 5 лет;
- В) 10 лет
- Г) 15 лет

14. Зависимость показателя рентабельности собственного капитала от значения коэффициента финансового рычага является:

- А) Прямопропорциональной
- Б) Обратнопорциональной**
- Г) Нет верного ответа

15. Значение бета для среднерыночного портфеля равно:

- А) 0,5
- Б) 1**
- В) 1,5
- Г) 2

16. Как изменилась оборачиваемость производственных запасов в оборотах, если себестоимость продукции выросла на 12%, а средняя величина запасов выросла на 8%?

- А) Увеличилась на 3,7%
- Б) Увеличилась на 5,6%
- В) Снизилась на 3,9%**

Г) Не изменилась

17. Маржинальная прибыль - это разность между:

А) Выручкой и переменными издержками

Б) Выручкой и постоянными издержками

В) Выручкой и прочими расходами

Г) Сальдо прочих доходов и расходов

18. Могут ли дивиденды выплачиваться в неденежной форме:

А) да

Б) нет

19. Определить размер вексельного кредита при учете векселя в сумме 80 млн руб. за 60 дней до наступления срока погашения. Годовая ставка дисконта 60%. Считать в году 360 дней.

А) 71,84

Б) 80,8

В) 120,3

Г) 56,3

20. Определить эффект операционного рычага, если величина выручки составила 37500 руб., прибыли - 13 000 руб., переменные затраты за данный период - 22 500 руб.

А) 1,153

Б) 2,156

В) 0,687

Г) 3,658

21. Отрицательная величина произведения изменения оборачиваемости в днях за период на однодневный фактический товарооборот представляет собой:

А) Экономия средств

Б) Перерасход средств

22. По данным бухгалтерского баланса величина собственного капитала предприятия - 220 тыс. рублей. Величина внеоборотных активов составила -100 тыс. руб. Рассчитать величину собственных средств в обороте.

А) 120 т.р.

Б) 100

В) 50

Г) 150

23. Показатели оборачиваемости запасов в оборотах и днях связаны следующей зависимостью:

А) обратнопропорциональной

Б) прямопропорциональной

24. Положительная величина произведения изменения оборачиваемости в днях за период на однодневный фактический товарооборот представляет собой:

А) Экономия средств

Б) Дополнительную потребность в средствах

25. Предприятие вложило 150 тыс. рублей на банковский депозит по ставке 17% годовых сроком на пять лет. Проценты начисляются по сложной ставке. Рассчитать какая сумма будет на депозитном счете к концу третьего года

А) 240,24

Б) 250,2

В) 350,6

Г) 220,5

26. При расчете величины собственных оборотных средств долгосрочные обязательства условно рассматриваются как источник покрытия:

А) Внеоборотных активов

Б) Оборотных активов

27. Продолжительность операционного цикла - это аналитический показатель, характеризующий продолжительность производственно-коммерческого цикла и исчисляемый как среднее время нахождения средств в:

А) Дебиторской задолженности

Б) Запасах

В) Запасах и дебиторской задолженности

Г) Нет правильного ответа

28. Размер ежегодных отчислений в резервный капитал открытого акционерного общества не может быть менее:

А) 5% от чистой прибыли

Б) 10% от чистой прибыли

В) 15% от чистой прибыли

Г) 20% от чистой прибыли

29. Рассчитать рентабельность продаж по следующим данным. Прибыль от продаж- 25000 руб. Выручка- 150000 руб.

А) 17%

Б) 20%

Г) 25%

Д) 30%

30. Основным информационным источником для финансового анализа является:

а) первичные учетные документы;

б) прогнозная информация;

в) бухгалтерская отчетность;

г) статистические данные.

31. Для отражения информации о составе и размещении имущества и источников формирования используется:

а) бухгалтерский баланс;

б) отчет о финансовых результатах;

в) отчет об изменениях капитала;

г) отчет о движении денежных средств.

32. Показатель «Прибыль от продаж» отражает интересы:

а) персонала организации;

б) собственников;

в) менеджеров;

г) государства.

33. Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается как соотношение:

- а) внеоборотных активов и собственного капитала;
- б) оборотных активов и краткосрочных обязательств;**
- в) собственного капитала и валюты баланса;
- г) оборотных активов и долгосрочных обязательств.

3.3 Темы курсовых работ

1. Организация и особенности проведения финансового анализа на предприятиях различной отраслевой специфики
2. Развития методологии и методики финансового анализа
3. История развития финансового анализа в России и за рубежом
4. Формирование и общая оценка финансовой отчетности российских компаний
5. Формирование и особенности анализа финансовой отчетности составленной в соответствии с РПБУ и МСФО
6. Экспресс-оценка и углубленный анализ финансового состояния коммерческой организации
7. Финансовый анализ предприятия малого бизнеса
8. Анализ финансового состояния коммерческой организации и пути укрепления ее финансовой устойчивости
9. Анализ финансовой устойчивости организации
10. Диагностический анализ вероятности банкротства организации и разработка системы антикризисных мероприятий
11. Анализ ликвидности и платежеспособности коммерческой организации
12. Анализ кредитоспособности заемщика
13. Экономический анализ деловой активности хозяйствующего субъекта
14. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности организации
15. Анализ финансовых результатов коммерческой организации
16. Анализ оборотных активов компании и ее обеспеченности собственными оборотными средствами
17. Анализ движения денежных потоков организации
18. Анализ положения компании на рынке ценных бумаг
19. Анализ стоимости компании и оценка бизнеса
20. Финансовый анализ компаний, имеющих признаки банкротства
21. Анализ инвестиционной деятельности и оценка эффективности инвестиционных проектов коммерческой организации
22. Комплексная автоматизация финансового анализа в коммерческой организации
23. Прогнозный финансовый анализ

3.4. Типовые практические задания для текущего контроля

1. Раскрыть основные цели и содержание финансового анализа в России и за рубежом.
2. Охарактеризовать содержание аналитических функций и их распределение между членами коллектива менеджеров, а также процесс их координации со стороны руководителя организации.

3. Валюта баланса предприятия 7000 тыс. рублей, в том числе собственный капитал - 5000 тыс. рублей. Рассчитать плечо финансового рычага.

4. Охарактеризовать формы финансовой отчетности и их аналитическую ценность. Провести сравнительный анализ форм отчетности, составленных по РПБУ и МСФО

5. Величина чистых активов организации - 20 млн. руб.; обязательств - 40 млн. руб.; финансовые расходы - 6 млн. руб. Рассчитать эффект финансового рычага, если экономическая рентабельность составляет 25%, а коэффициент налогообложения прибыли - 24%. Подготовить аналитический материал для оценки эффективности заемного финансирования.

6. Выручка предприятия составила 200000 руб. Средняя величина запасов - 50000 рублей, дебиторской задолженности - 7000 рублей, а кредиторской задолженности - 15000 рублей. Определить финансовый (денежный) цикл предприятий. Подготовить аналитический материал для оценки деловой активности организации.

7. Годовые коэффициенты оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности в оборотах соответственно равны 9,7 и 32,4. Определите длительность операционного цикла.

8. Коэффициент текущей ликвидности организации по данным отчетного года составляет 0,3. Спрогнозировать изменение платежеспособности организации, если коэффициент восстановления платежеспособности составляет 1,3.

3.5. Типовые практические задания для промежуточной аттестации

1. Раскрыть особенности англо-американской, континентальной, исламской, латиноамериканской и смешанной моделей бухгалтерского учета и финансовой отчетности.

2. Отразить историю развития финансового анализа в России. Выявить особенности научных школ М.И. Баканова, А.Д. Шеремета, В.В. Ковалева, О.В. Ефимовой, М.В. Мельник, Л.Т. Гиляровской и других ученых.

3. Составить программу исследования финансового положения предприятия на основе экспресс и углубленного анализа.

4. Обосновать выбор варианта управленческого решения продажи продукции одной из двух компаний. В компании А коэффициент текущей ликвидности составляет 2,5, коэффициент автономии 0,85. В компании Б коэффициент текущей ликвидности составляет 0,6, коэффициент автономии 0,21.

5. Ежегодно в течение 4 лет в банк вносится на счет сумма в 5000 руб. (схема пренумерандо). Банк начисляет проценты по ставке 8% годовых. Какая сумма (тыс. руб.) будет на счете к концу финансовой операции?

6. Как изменится рентабельность собственного капитала организации, если экономическая рентабельность возрастет на 2 % , годовая средняя расчетная ставка процента

по кредитам снизится на 1% , соотношение заемного и собственного капитала составит 1 : 2, а коэффициент налогообложения прибыли составит 24%

7. Величина собственного оборотного капитала составляет 5914 тыс. руб. Определить коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами если сумма оборотных активов составляет 12369 тыс. руб., а внеоборотных активов 21660 тыс. руб. Подготовить аналитический материал для оценки рациональности структуры капитала.

8. Найти эффект финансового рычага, если плечо финансового рычага равно 0,35, экономическая рентабельность 42%, средняя расчетная ставка процента 38%. Сделать вывод относительно целесообразности привлечения заемного финансирования.

4. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

4.1 Положение о формах, периодичности и порядке проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся: Положение о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся П ВГАУ 1.1.01 – 2017, Положение о фонде оценочных средств П ВГАУ 1.1.13 - 2016

4.2 Методические указания по проведению текущего контроля

1.	Сроки проведения текущего контроля	<i>На практических занятиях</i>
2.	Место и время проведения текущего контроля	<i>В учебной аудитории в течение практического занятия</i>
3.	Требования к техническому оснащению аудитории	<i>в соответствии с ОП ВО и рабочей программой</i>
4.	Ф.И.О. преподавателя (ей), проводящих процедуру контроля	<i>Лубков В.А.</i>
5.	Вид и форма заданий	<i>Собеседование</i>
6.	Время для выполнения заданий	<i>в течение занятия</i>
7.	Возможность использования дополнительных материалов.	<i>Обучающийся может пользоваться дополнительными материалами</i>
8.	Ф.И.О. преподавателя (ей), обрабатывающих результаты	<i>Лубков В.А.</i>
9.	Методы оценки результатов	<i>Экспертный</i>
10.	Предъявление результатов	<i>Оценка выставляется в журнал/доводится до сведения обучающихся в течение занятия</i>
11.	Апелляция результатов	<i>В порядке, установленном нормативными документами, регулирующими образовательный процесс в Воронежском ГАУ</i>

4.3 Ключи (ответы) к контрольным заданиям, материалам, необходимым для оценки знаний

Ответы выделены курсивом в разделе 3.3.

**Рецензент: генеральный директор
ООО «Компания Фэмили», к.э.н. Жданов Дмитрий Сергеевич**